

**А. С. Нешитой**

# **ФИНАНСЫ И КРЕДИТ**

*Учебник*

6-е издание,  
переработанное и дополненное

*Рекомендовано*

*Государственным образовательным учреждением  
высшего профессионального образования  
“Государственный университет управления”  
в качестве учебника для студентов  
экономических вузов, обучающихся  
по специальности “Экономика и управление”*

Регистрационный номер рецензии № 151 от 11.07.2008 г.  
(Федеральный институт развития образования)

Москва

Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°»  
2013

**УДК 336**  
**ББК 65.26**  
**Н59**

**Автор:**

*А. С. Нешиной* — ведущий научный сотрудник Института экономики РАН, кандидат экономических наук, профессор.

**Рецензенты:**

*П. Н. Шуляк* — доктор экономических наук, профессор, заслуженный деятель науки РФ;

*А. М. Годин* — доктор экономических наук, профессор.

**Нешиной А. С.**

**Н59**      **Финансы и кредит: Учебник / А. С. Нешиной.** — 6-е изд., перераб. и доп. — М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2013. — 576 с.

**ISBN 978-5-394-02006-3**

В учебнике, состоящем из четырех разделов, последовательно изложены сущность финансов и управление ими, финансовая система России, государственные и муниципальные финансы, основы функционирования хозяйствующих (экономических) субъектов, международная финансовая система и другие вопросы, предусмотренные Государственным образовательным стандартом высшего профессионального образования.

Для студентов бакалавриата и специалитета. Может быть полезным для слушателей системы переподготовки кадров и специалистов.

ISBN 978-5-394-02006-3

© Нешиной А. С., 2010

© ООО «ИТК «Дашков и К°», 2010

# Содержание

---

Введение .....	7
Раздел I. ФИНАНСЫ .....	11
Глава 1. Сущность и функции финансов .....	11
1.1. Экономическая сущность финансов .....	11
1.2. Функции финансов. Финансовый механизм .....	14
1.3. Необходимость финансов в рыночном хозяйстве .....	19
Глава 2. Финансовая система Российской Федерации .....	23
2.1. Понятие и состав финансовой системы Российской Федерации .....	23
2.2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы РФ .....	25
2.3. Характеристика кредитно-банковской системы и ее роль в финансовой системе .....	37
2.4. Система государственных финансовых органов и их роль в финансовой системе .....	47
Глава 3. Финансовые ресурсы .....	53
3.1. Понятие государственных финансовых ресурсов .....	53
3.2. Формирование финансовых ресурсов .....	56
3.3. Амортизационный фонд как источник финансовых ресурсов .....	59
3.4. Основные направления использования финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве .....	68
Глава 4. Финансовая политика .....	74
4.1. Понятие и принципы финансовой политики .....	74
4.2. Финансовая политика государства .....	77
4.3. Разработка финансовой политики организаций (предприятий) .....	85
Глава 5. Государственный бюджет и налоги .....	97
5.1. Социально-экономическая сущность и функции государственного бюджета .....	97
5.2. Бюджетное устройство и бюджетный процесс в Российской Федерации .....	104
5.3. Налоги и формирование доходов государственного федерального бюджета .....	138
5.4. Состав и структура расходов государственного федерального бюджета .....	160

5.5. Бюджетный дефицит и его финансирование .....	168
5.6. Федеральный бюджет на 2008–2011 гг. ....	172
Глава 6. Государственный кредит .....	188
6.1. Сущность и функции государственного кредита .....	188
6.2. Формы государственного кредита. Классификация государственных займов .....	194
6.3. Государственный внутренний и внешний долг Российской Федерации .....	200
Глава 7. Государственные социальные внебюджетные фонды .....	206
7.1. Необходимость государственных социальных внебюджетных фондов и правовые основы их образования .....	206
7.2. Пенсионный фонд Российской Федерации, его функции, формирование и использование .....	209
7.3. Фонд социального страхования Российской Федерации, его функции, формирование и использование .....	220
7.4. Фонды обязательного медицинского страхования, их функции, формирование и использование .....	230
7.5. Страховые взносы, зачисляемые в государственные внебюджетные фонды .....	242
7.6. Внебюджетные фонды финансирования научных исследований и экспериментальных разработок .....	255
Глава 8. Региональные и местные бюджеты .....	258
8.1. Роль региональных и местных бюджетов в социально-экономическом развитии регионов .....	258
8.2. Полномочия органов власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления по формированию бюджетов .....	261
8.3. Формирование доходов бюджетов субъектов Российской Федерации ....	265
8.4. Расходы бюджетов субъектов Российской Федерации .....	271
8.5. Формирование доходов местных бюджетов .....	273
8.6. Расходы местных бюджетов .....	280
Раздел II. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ .....	284
Глава 9. Основы финансов организаций и других хозяйствующих субъектов .....	284
9.1. Экономическое содержание и функции финансов организаций (предприятий) .....	284
9.2. Принципы организации финансов коммерческих предприятий (организаций) .....	287
9.3. Доходы и расходы коммерческих организаций .....	290
9.4. Прибыль и рентабельность коммерческих организаций (предприятий) .....	298
9.5. Финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий .....	303
9.6. Особенности финансов производственных кооперативов .....	306

9.7. Финансово-промышленные группы .....	311
9.8. Финансы некоммерческих организаций .....	317
9.9. Финансы потребительских обществ (кооперативов) .....	319
9.10. Финансы общественных некоммерческих организаций, фондов, учреждений .....	328
9.11. Финансы профессиональных союзов .....	333
Глава 10. Финансы населения .....	338
10.1. Сущность и функции финансов населения .....	338
10.2. Денежные доходы населения и их состав .....	342
10.3. Денежные расходы населения и их состав .....	350
Глава 11. Управление финансами. Финансовые потоки .....	357
11.1. Сущность, методы и органы управления финансами .....	357
11.2. Финансовое планирование и прогнозирование в условиях рыночной экономики .....	364
11.3. Автоматизированные системы управления финансами .....	367
11.4. Финансовые потоки на макроуровне .....	369
11.5. Финансовые риски и способы управления ими .....	372
Глава 12. Финансовый контроль .....	380
12.1. Необходимость и содержание финансового контроля .....	380
12.2. Виды, формы и методы финансового контроля .....	384
12.3. Система органов государственного финансового контроля и их функции .....	387
12.4. Аудиторский контроль .....	397
Раздел III. ДЕНЬГИ И КРЕДИТНО-БАНКОВСКИЕ ОТНОШЕНИЯ .....	402
Глава 13. Роль денег в рыночной экономике .....	402
13.1. Сущность и виды денег, основные этапы эволюции денег .....	402
13.2. Функции денег .....	407
13.3. Сущность и формы проявления инфляции. Антиинфляционная политика .....	413
Глава 14. Денежная система и денежный оборот .....	419
14.1. Денежная система России и ее развитие .....	419
14.2. Понятие денежного обращения и денежного оборота .....	423
14.3. Сущность налично-денежного и безналичного денежного оборотов .....	425
14.4. Законы денежного обращения .....	432
14.5. Денежная масса и скорость обращения денег .....	433
Глава 15. Кредитная система и формы кредитных отношений .....	437
15.1. Сущность и структура кредитной системы в России .....	437
15.2. Сущность, функции и формы (виды) кредита .....	439
15.3. Виды банковских кредитов .....	445
15.4. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов .....	447
Глава 16. Банковская система РФ .....	451
16.1. Понятие банковской системы и ее структура .....	451
16.2. Центральный банк РФ, его задачи и функции .....	455
16.3. Денежно-кредитная политика Центрального банка .....	460

16.4. Коммерческие банки, формы их организации и ведения операций .....	464
16.5. Место и роль специализированных банков и специализированных небанковских институтов в кредитно-банковской системе .....	472
<b>Раздел IV. ФИНАНСОВЫЙ И СТРАХОВОЙ РЫНКИ.</b>	
<b>МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА .....</b>	<b>478</b>
<b>Глава 17. Финансовый рынок и его сегменты .....</b>	<b>478</b>
17.1. Понятие и сущность финансового рынка, формирование его в Российской Федерации .....	478
17.2. Рынок ценных бумаг .....	480
17.3. Валютный рынок .....	488
17.4. Финансовый рынок и инвестиционная деятельность организаций (предприятий) .....	493
17.5. Совершенствование финансового рынка в РФ .....	499
<b>Глава 18. Страховой рынок .....</b>	<b>502</b>
18.1. Экономическая сущность и роль страхования .....	502
18.2. Формы и виды страхования .....	506
18.3. Организация страхования в Российской Федерации .....	512
18.4. Обеспечение финансовой устойчивости страховой организации .....	520
18.5. Государственный надзор за страховой деятельностью .....	524
<b>Глава 19. Международная финансовая система .....</b>	<b>528</b>
19.1. Тенденции развития мирового хозяйства и формы международных экономических отношений .....	528
19.2. Роль финансов в развитии международной торговли .....	535
19.3. Вывоз капитала за рубеж .....	540
19.4. Международные валютные отношения .....	546
19.5. Международные кредитно-финансовые организации .....	556
19.6. Платежный баланс Российской Федерации .....	563
19.7. Меры по преодолению кризисного проявления в финансовой системе .....	568

## Введение

---

В новых Государственных стандартах высшего профессионального образования по специальностям “Экономика и управление на предприятии”, “Менеджмент организации”, “Маркетинг”, “Коммерция (торговое дело)” и др. большое значение придается социально-экономическим преобразованиям в стране и изучению науки о финансах и кредите.

Наука о финансах и кредите изучает особые экономические отношения с использованием денег.

Финансы — это составная часть рыночных отношений и одновременно важнейший инструмент реализации государственной экономической политики. Поэтому специалисты в этой области должны хорошо знать сущность и функции финансов, разбираться в особенностях формирования, распределения и использования финансовых ресурсов в государстве и на предприятиях (в организациях). При этом, как известно, финансов без денег не бывает.

Изучение основ финансовой науки будущими специалистами в высшем учебном заведении имеет свои особенности. Одна из главных особенностей — связь с жизнью, учет конкретных задач, которые возникают в деятельности специалистов на практике. Особенно эта связь необходима в условиях формирования новых рыночных отношений.

Страна в настоящее время переживает трудности развития. Положение в экономике характеризуется противоречивыми явлениями, вызванными бессистемностью проводимых реформ. В ряде отраслей не прекращается спад промышленного и сельскохозяйственного производства, продолжают иметь место неплатежи внутри страны, высокие внутренний и внешний долги, значительна доля (25,2%) убыточных организаций (2008 г.), беспокоит народ инфляция.

В этих условиях постоянно возникают вопросы о том, как стабилизировать в стране экономическую ситуацию, какими методами достичь нормализации финансового положения государства и предприятий. Большие надежды в решении этих проблем общество возлагает на квалифицированных специалистов, подготовку и переподготовку которых осуществляют высшие учебные заведения.

В учебных планах вузов предусмотрено изучение финансов, в частности дисциплины «Финансы и кредит». В этой базовой дисциплине, наряду с освещением теоретических проблем финансов, значительное место отводится рассмотрению ряда конкретных форм организации финансов, среди которых формирование и использование федерального бюджета, региональных и местных бюджетов, внебюджетных фондов и др.

За теоретическим курсом «Финансы и кредит» в вузовском учебном плане идет изучение дисциплин «Финансы предприятий», «Организация и финансирование инвестиций», «Банковское дело».

Учебный курс «Финансы и кредит», как и любая другая научная дисциплина, имеет свой предмет, метод и задачи.

Предметом данной дисциплины является система финансовых и кредитных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием фондов денежных средств во всех видах экономической деятельности страны.

Исследование системы финансовых экономических отношений, возникающих по поводу образования и использования фондов денежных средств, — сложный процесс. Для его познания служит метод материалистической диалектики. Он обязывает рассматривать все экономические явления и процессы, в том числе финансовые, в их взаимосвязи, взаимозависимости и развитии с учетом конкретных исторических условий.

Финансовая наука выработала и применяет различные способы и приемы познания денежно-финансовых и кредитных отношений. К ним относятся: статистическое наблюдение, анализ и синтез, индукция и дедукция, системный подход, моделирование процессов, постановка экспериментов, обобщение опыта и др.



При изложении тем курса “Финансы и кредит” используется действующее законодательство: Конституция (Основной закон) Российской Федерации, законы и постановления органов законодательной власти, а также другие подзаконные акты и правовые нормы, связанные с финансово-экономическими отношениями.

Основными задачами учебника “Финансы и кредит” являются:

- раскрытие сущности и функций финансов, денежного обращения и кредита, их экономической роли в условиях рыночных отношений;
- изучение финансовой и кредитной политики, организации и структуры финансовой системы государства, управления финансами;
- освещение проблем и практики формирования государственных финансов (государственного бюджета и внебюджетных фондов, государственного кредита);
- изложение принципов организации финансов в различных сферах деятельности, основ формирования и использования целевых денежных фондов, местных финансов; сущности кредита и формы организации кредитных отношений.

Первое издание учебника выходило в соавторстве с доктором экономических наук, профессором, заслуженным деятелем наук РФ П. И. Вахриным.

При подготовке данного издания возникали трудности, обусловленные широтой проблем в финансовой системе в связи с переходом на рыночные отношения и многочисленными изменениями в нормативных актах.

В учебнике материал изложен с учетом требований Государственных образовательных стандартов высшего профессионального образования по специальности “Экономика и управление на предприятии”, “Менеджмент”, “Маркетинг”, “Коммерция (торговое дело)”, утвержденных Министерством образования РФ 17 марта 2000 г.

В целях лучшего овладения материалом учебной дисциплины “Финансы и кредит” после каждой главы дается перечень контрольных вопросов для самопроверки.

Автор приносит благодарность рецензентам и коллективу кафедры финансов и кредита Московского университета потребительской кооперации Центросоюза РФ за ценные замечания и предложения, которые способствовали улучшению содержания книги.

# Раздел I. ФИНАНСЫ

---

## Глава 1. Сущность и функции финансов

### 1.1. Экономическая сущность финансов

Понятие “финансы” неразрывно связано с деньгами и товарно-денежными отношениями. В условиях товарно-денежных отношений происходит непрерывный процесс движения денег, переход их от одного владельца к другому.

Очевидно, поэтому понятие “финансы” зачастую отождествляют с понятием “деньги”. Однако это два различных, но взаимосвязанных понятия. Финансы существенно отличаются от денег как по содержанию, так и по выполняемым функциям.

Деньги — это товар особого рода, стихийно выделившийся в общей массе товаров. Его особенность состоит в том, что он по сути представляет собой всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряются затраты труда ассоциированных товаропроизводителей.

Главное значение денег выражается в их функциях. На современном этапе деньги выполняют пять функций: меры стоимости; средства обращения; средства платежа; средства образования накоплений и сбережений; мировых денег.

Если деньги можно считать всеобщим эквивалентом, то финансы — это экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП)\* и

---

\* Валовой внутренний продукт (ВВП) представляет собой стоимость товаров и услуг, произведенных данной страной во всех отраслях экономики за определенный период времени и предназначенных для конечного потребления, накопления и экспорта. ВВП на стадии производства рассчитывается по рыночным ценам, т. е. включает чистые налоги на продукты и импорт.

национального дохода\*, орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Главное назначение финансов состоит в том, чтобы путем создания денежных доходов и фондов обеспечить не только потребности государства и предприятий в денежных средствах, но и контроль за расходованием финансовых ресурсов.

Финансы — это не сами денежные средства, а система экономических отношений денежного характера.

Совокупность экономических отношений, возникающих между государством, организациями, отраслями, регионами и отдельными гражданами в связи с движением денежных средств, образует *финансовые отношения*.

К финансовым отношениям, определяющим содержание финансов как экономической категории, принято относить денежные отношения, возникающие в процессе расширенного воспроизводства между:

- государством и организациями (предприятиями) по уплате налогов и других платежей в бюджет, а также по финансированию из бюджета ряда затрат организаций;
- государством и гражданами при внесении обязательных и добровольных платежей в бюджет и внебюджетные фонды;
- предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных фондов денежных средств и резервов;
- предприятиями и внебюджетными фондами при внесении страховых взносов в эти фонды;

---

\* Национальный доход — исчисленная в денежном выражении стоимость вновь созданного в стране в течение года совокупного продукта, представляющая доход, приносимый всеми факторами производства (трудом, капиталом, землей, предпринимательством). Национальный доход страны равен валовому общественному продукту за вычетом потребленных в процессе производства средств производства (сырья, топлива, электроэнергии, амортизационных отчислений) и косвенных налогов. С другой стороны, национальный доход можно определить как сумму всех доходов за год в виде заработной платы, промышленной и торговой прибыли, процента на вложенный капитал и земельной ренты (см.: Современный экономический словарь. М.: Инфра-М., 1999. С. 210).

- предприятиями и банками при получении кредитов, уплате процентов за кредит, хранении денежных средств на счетах в банках;

- предприятиями и органами страхования при уплате страховых взносов и возмещении из страхового фонда ущерба при наступлении страхового случая;

- предприятиями и работниками, занятыми на этих предприятиях, при выплате заработной платы из фонда оплаты труда;

- предприятиями (организациями) в процессе их производственной и коммерческой деятельности при расчетах за приобретенные товарно-материальные ценности (сырье, материалы, топливо, электроэнергия), а также при реализации готовой продукции и оказании услуг. Предприятие реализует свою продукцию, оказывает услуги и получает соответствующую выручку. В этом случае происходит смена форм собственности (Т–Д) и возникают финансовые отношения, в результате которых предприятие получает соответствующую сумму валового дохода, являющегося основным источником образования прибыли и денежных фондов.

Таким образом, финансы — это система экономических отношений, связанных с формированием и использованием фондов денежных средств на основе распределения и перераспределения ВВП, национального дохода и части национального богатства. Финансы включают конкретные формы и методы взаимосвязей между государством, организациями и гражданами.

В условиях рыночных преобразований экономики заметно меняется система финансовых отношений. Так, расширяются отношения государства с хозяйствующими субъектами в связи с ростом налогов и неналоговых платежей, предоставлением дотаций, субсидий и кредитов, углублением сферы деятельности коммерческих организаций и банков.

В понятие “финансы” включается совокупность всех финансовых отношений, а также совокупность средств денежных фондов, находящихся в распоряжении государства и предпри-

ятий (организаций). К финансам относятся также отношения по поводу образования и использования кредита.

Вместе с тем не все денежные отношения являются финансовыми. Финансовые отношения охватывают только ту часть отношений, которая связана с образованием и использованием фондов денежных средств.

Так, в процессе хозяйственной деятельности на предприятиях имеет место движение материалов от одного подразделения к другому без оплаты их денежными средствами. Денежное выражение стоимости материальных ценностей при таких операциях используется лишь для учета и контроля за ходом хозяйственных процессов и к финансам не относится.

Не относятся, естественно, к финансовым отношениям и так называемые бартерные сделки, основанные на прямом обмене товаров.

Таким образом, можно выделить следующие основные признаки финансов:

- экономические отношения между хозяйствующими субъектами с использованием денег. При этом деньги выступают материальной основой существования финансов;
- в процессе экономических отношений осуществляется формирование денежных фондов у хозяйствующих субъектов и государства и их использование. Сущность финансов, их конкретное содержание раскрываются в их функциях.

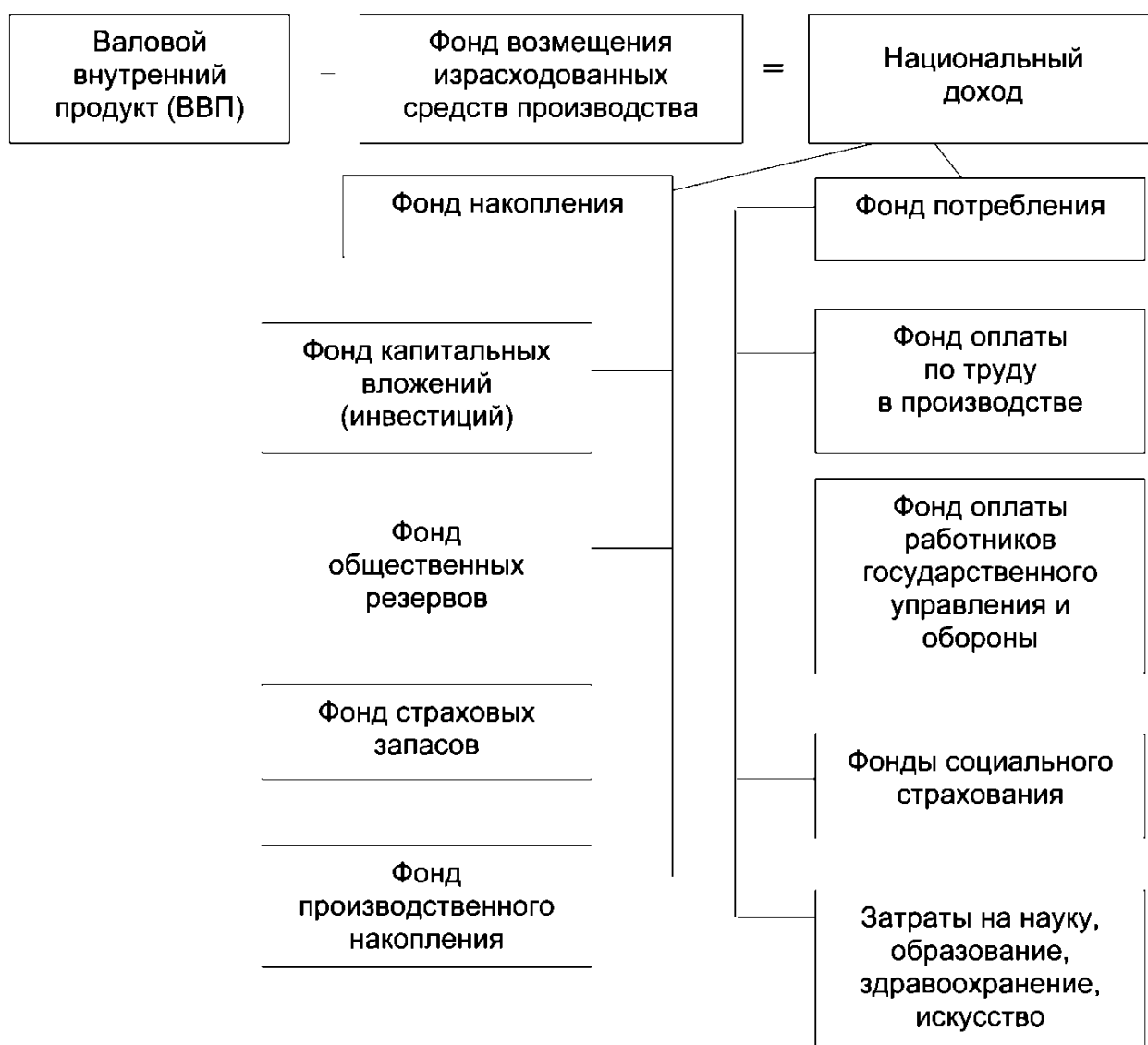
## **1.2. Функции финансов. Финансовый механизм**

Под функциями финансов понимается проявление присущих им свойств (назначение, деятельность, обязанность, исполнение, роль), т. е. их роли, которую они выполняют в системе экономических отношений. Функции финансов конкретизируют их сущность, раскрывают ее содержание.

Для финансов как экономической категории характерны две функции: *распределительная и контрольная.*

Первой функцией финансов является **распределение и перераспределение ВВП и национального дохода** в государстве. Материальной основой создания национального дохода государства служит воспроизводство общественного продукта (валового внутреннего продукта). На стадиях воспроизводства валового внутреннего продукта (собственно производство, распределение, обмен и конечное потребление), конечно, участвуют финансы. Но финансы выражают прежде всего распределительные отношения.

Распределение стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода государства представлено на рис. 1.1.



**Рис. 1.1.** Схема распределения валового внутреннего продукта и национального дохода в Российской Федерации

Стоимость ВВП за минусом возмещения стоимости израсходованных в процессе производства средств производства образует национальный доход (вновь созданную стоимость).

Национальный доход делится на две части — фонд накопления и фонд потребления. Соотношение этих частей определяет пропорции развития экономики и ее структуру. Через систему финансовых отношений государство распределяет и направляет одну часть национального дохода на расширенное воспроизводство (в фонд накопления), другую часть — в фонд потребления. Государство использует финансы в качестве орудия распределения национального дохода с целью эффективного воздействия на результаты хозяйствования.

В дальнейшем объективно возникает потребность в перераспределении национального дохода, которая вызывается:

- наличием непроизводственной сферы, в которой национальный доход не создается (государственное управление, образование, здравоохранение, социальное обеспечение), но без которой производство не может быть эффективным;
- необходимостью обеспечения социального развития;
- важностью создания благоприятных условий для предпринимательства, что требует предоставления дотаций, субсидий.

Следовательно, национальный доход распределяется на фонд накопления и фонд потребления, а затем перераспределяется между производственной и непроизводственной сферами, а также по регионам.

Подавляющая часть перераспределительных отношений между территориями государства, производственной и непроизводственной сферами осуществляется через государственный бюджет (федеральный, региональный и местные бюджеты государства).

Распределительная функция финансов проявляется при распределении национального дохода, когда происходит структурная перестройка народного хозяйства, выделение приоритетных отраслей экономики (сельское хозяйство, транспорт, энергетика).



Конечная цель распределения и перераспределения национального дохода и валового внутреннего продукта (ВВП), совершаемых с помощью финансов, состоит в развитии производительных сил, укреплении государства, достижении высокого качества жизни широких слоев населения.

Финансы выполняют свою распределительную функцию также в процессе формирования и распределения доходов предприятий.

При реализации продукции у предприятий образуются выручка и соответственно доход. Одна часть этого дохода поступает в государственный бюджет, централизованные фонды социального страхования, а другая — остается в распоряжении предприятий на образование фондов оплаты труда, экономического стимулирования и финансирования затрат по расширению и развитию производства.

Посредством распределительной функции финансов предприятия образуют фонды денежных средств за счет выручки от реализации товаров, готовой продукции и выполненных работ, направляют их на возмещение затрат (оплату товаров, материальные затраты, выплату заработной платы) и образование чистого дохода (прибыли). Определенная доля чистого дохода вносится в доход бюджета.

Вторая важная функция финансов — **контрольная**. Она порождена распределительной функцией и проявляется прежде всего в контроле за распределением совокупного общественного продукта и национального дохода по денежным фондам и их целевому расходованию.

Контрольная функция финансов осуществляется двояко: во-первых, через контроль рублем, во-вторых, через контроль, осуществляемый финансовыми органами. Посредством финансов на предприятиях осуществляется контроль рублем за образованием денежных доходов, соблюдением режима экономии и использованием материальных и трудовых ресурсов, количеством и качеством труда, использованием основных и оборотных фондов, образованием и использованием поощрительных фондов и др.

Но самое главное на предприятии — строго следить за распределением прибыли на фонды накопления и фонды потребления. Еще важнее осуществлять контроль за использованием средств из этих фондов по целевому назначению. Таким образом, финансы выступают орудием контроля за правильным образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе производства и реализации продукции.

Контроль рублем осуществляется не только внутри предприятия, но и во взаимоотношениях между предприятиями, с вышестоящей организацией и финансово-кредитными учреждениями. Контроль рублем во взаимоотношениях между предприятиями производится при оплате поставляемых товаров, оказанных услуг и выполненных работ, соблюдении договорных условий.

Хозяйственная деятельность предприятий контролируется рублем в процессе выполнения обязательств перед бюджетом по платежам в бюджет и финансированию из бюджета. Контроль финансовыми органами и ведомственными службами осуществляется путем проверки законности расходования денежных средств, полноты уплаты налогов.

Контрольная функция финансов используется и в масштабе всего государства. Финансы показывают, как складываются количественные показатели распределения финансовых ресурсов, пропорции или диспропорции в экономике отраслей, исполнение государственного бюджета.

Некоторые экономисты считают, что финансам присуща третья функция — формирование денежных фондов. Однако представляется, что финансы, выполняя функцию распределения финансовых ресурсов, одновременно формируют и денежные фонды. И выделять третью функцию путем расчленения распределительной функции нет необходимости.

Распределительная и контрольная функции финансов реализуются через финансовый механизм, который является частью хозяйственного механизма.

Финансовый механизм — это совокупность инструментов и методов управления финансовыми отношениями.

Он включает: формы финансовых отношений в государстве; институты (порядок, правила) формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств; методы финансового планирования; формы управления финансами; финансовое законодательство.

К финансовым инструментам, используемым в финансовых методах, относятся: доходы, прибыль, амортизационные отчисления, финансовые санкции, процентные ставки по ссудам, нормы оборотных средств и др.

### **1.3. Необходимость финансов в рыночном хозяйстве**

Финансы возникли при регулярном товарно-денежном обращении с развитием государства и ростом его потребностей в финансовых ресурсах (в докапиталистических формациях большая часть государственных потребностей удовлетворялась за счет натуральных податей и сборов, повинностей).

Быстрый рост расходов капиталистических государств стал толчком развития финансов. Материальную основу финансов образуют деньги. В процессе развития научно-технического прогресса деньги становятся важным мерилем затрат на производство продукции, рабочую силу и средством собирания налогов.

Финансовая деятельность обусловлена экономическими законами. Они определяют экономическую необходимость развития материального производства и удовлетворения личных потребностей членов общества. Их обеспечение связано с распределением общественного продукта в целях образования фондов возмещения средств производства, страховых и резервных фондов, фондов личного и общественного потребления. В условиях формирования и развития рынка необходимость финансов возрастает.

Понятие “рынок” и его роль в экономике трактуются по-разному. Одни экономисты под рынком понимают полную сво-

боду купли-продажи, разгул стихийных сил, ничем не ограниченную спекуляцию, исключая регулирование основных категорий рынка. Другие видят в рынке чудодейственное лекарство, способное излечить экономику от всех ее недугов, утверждая, что якобы рынок все отрегулирует. На практике и в теории получается далеко не так.

Рынок в экономическом смысле — это категория обмена. Цивилизованный рынок — это обмен, организованный по законам товарного производства и обращения, совокупность отношений товарного и денежного обращения.

Планово организуемый рынок был при социализме, с соответствующими ему категориями (цена, спрос, предложение и др.) и разумными методами регулирования. Регулируемый рынок при социализме служил важным фактором обеспечения планомерного развития экономики.

В результате реформ 1991–2007 гг. категории организованного социалистического рынка были разрушены, в стране стал создаваться капиталистический неорганизованный рынок. В результате в экономике наблюдается спад почти во всех отраслях, возникают кризисные явления. В связи с этим правительству необходимы меры по стабилизации экономики, преодолению кризисных явлений.

В общей системе экономического развития рынок должен выступать как связующее звено между производством и потреблением, служить мощным рычагом снижения производственных расходов.

Рыночные отношения находятся в тесной связи и единстве с денежным обращением и финансами.

Финансы — это экономическая категория, особенность которой заключается в ее функциях. В общественном воспроизводстве финансы выражают распределительные отношения.

Финансы обслуживают процесс расширенного воспроизводства, сами будучи категорией не производства, а распределения.

Необходимость финансов в условиях рыночного хозяйства можно объяснить следующими причинами:

1. Существование товарно-денежных отношений и действие закона стоимости. Реализация продукции, товаров и услуг хозяйствующими субъектами осуществляется путем купли и продажи за деньги.

Финансы не могут существовать без денег. Если наличие денег — обязательное условие существования финансов, то причиной, порождающей появление финансов, можно считать потребности государства и субъектов хозяйствования в денежных ресурсах, обеспечивающих их деятельность и расширенное воспроизводство. Эту потребность в ресурсах без финансов удовлетворить невозможно ни в сфере хозяйствования, ни в сфере государственного управления.

Финансы объективно необходимы, так как обусловлены потребностями общественного развития.

2. Без финансов невозможно обеспечить кругооборот производственных фондов на расширенной основе, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулировать развитие производства.

3. Наличие государства. С появлением государства возникли налоги как материальная основа его существования. Поскольку государство несет хозяйственно-организаторскую и культурно-воспитательную функции, оно должно располагать соответствующими финансовыми ресурсами в виде денежных фондов.

4. Необходимость финансов обусловлена потребностями государства и предприятий в распределении общественного продукта и национального дохода. Без финансов, которые являются категорией распределения, невозможно организовывать распределение общественного продукта. Для того чтобы организовать распределение, нужно сделать накопление денежных фондов государства и предприятий. Государству необходимы экономические связи с зарубежными странами с использованием финансовых отношений. Предприятиям необходим обмен продуктами их труда с использованием финансовых отношений (купли-продажи за деньги).

Финансы — неотъемлемая часть экономических отношений, поэтому их роль и значение зависят от того, какое место в

рыночном хозяйстве занимают финансовые отношения между хозяйствующими субъектами.

К финансовым отношениям государства с населением относятся также налоговые платежи населения в бюджет и внебюджетные фонды, различные формы кредитования населением государства (в частности, займы, лотереи, вклады населением временно свободных денежных средств в сберегательные банки). Государство, в свою очередь, выдает населению кредиты на строительство жилья, покупку товаров, кредиты на предпринимательские проекты и др.

Таким образом, финансовые отношения охватывают практически все стороны экономической жизни общества. Финансовые отношения являются одной из важных форм проявления производственных отношений общества. В то же время финансы активно воздействуют на изменения в производственных отношениях и системе хозяйственных связей. От совершенства финансовых отношений в значительной мере зависит рост эффективности производства.

### **Контрольные вопросы**

1. В чем заключается сущность финансов?
2. Чем отличаются финансы от денег?
3. Каковы признаки финансов как экономической категории?
4. Какие функции выполняют финансы?
5. В чем состоит сущность распределительной функции финансов?
6. Охарактеризуйте контрольную функцию финансов.
7. По каким направлениям распределяется валовой внутренний продукт и национальный доход в государстве?
8. Какими причинами объясняется необходимость финансов?
9. Могут ли существовать финансы без денег?
10. Как складываются финансовые отношения между государством и предприятиями?
11. Что понимается под финансовым механизмом и что относится к финансовым инструментам?

## **Глава 2. Финансовая система Российской Федерации**

### **2.1. Понятие и состав финансовой системы Российской Федерации**

Финансовая система — это совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых осуществляется распределение, формирование и использование фондов денежных средств. В финансовую систему включаются все финансовые учреждения страны, обслуживающие денежное обращение и регулирование финансовой деятельности.

Поскольку финансы являются носителями распределительных отношений, то это распределение происходит прежде всего между различными хозяйствующими субъектами. Поэтому в общей совокупности финансов, образующих финансовую систему, можно выделить следующие крупные сферы:

- государственные финансы (федеральные финансы и финансы субъектов РФ) и муниципальные (местные) финансы;
- финансы предприятий и организаций (хозяйствующих субъектов);
- страхование — сфера особых финансовых отношений.

Финансовая система в ее широком понимании включает также и кредитно-банковскую систему (совокупность банков и иных кредитных учреждений страны) и систему государственных финансовых органов.

Каждая из этих сфер имеет организационную структуру и складывается из нескольких звеньев.

Звенья первой сферы — государственные и муниципальные финансы — относятся к централизованным финансам и используются для регулирования экономики и финансовых

распределительных отношений на макрорегиональном и муниципальном уровнях.

Звенья второй сферы (финансы хозяйствующих субъектов) включают децентрализованные финансы и используются для регулирования и стимулирования экономики и социальных отношений на микроуровне.

Кредитно-банковская сфера состоит из банков и иных кредитных учреждений страны.

К финансовой системе страны относятся страхование как сфера особых финансовых отношений, а также государственные финансовые институты (организации, учреждения), осуществляющие и регулирующие финансовую деятельность.

Состав финансовой системы, сложившейся в Российской Федерации в результате рыночных преобразований 90-х годов XX века, и система государственных финансовых органов представлены на рис. 2.1.



\* Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ, ЦБР, Банк России).

Рис. 2.1. Финансовая система Российской Федерации



Разграничение финансовой системы на отдельные сферы (подразделения) и звенья обусловлено особенностями функционирования каждого подразделения (сферы) и звена, различиями в методах распределения и использования фондов денежных средств и, следовательно, особой ролью в финансовой системе.

Краткая характеристика и роль отдельных структурных подразделений финансовой системы РФ рассматриваются ниже.

## **2.2. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы РФ**

Как видно из схемы, приведенной на рисунке, государственные и муниципальные финансы включают государственный и местные бюджеты, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит.

*Государственный и местные бюджеты Российской Федерации* — основные финансовые планы формирования и использования централизованного денежного фонда государства и муниципальных образований. Они обеспечивают выполнение функций, заключающихся в проведении государственной политики, главным образом посредством перераспределения доходов, полученных в первую очередь через систему налогообложения. **Государственный бюджет РФ** объединяет федеральный бюджет и территориальные бюджеты (бюджеты субъектов Федерации).

Федеральный бюджет разрабатывается и утверждается в форме федерального закона; бюджеты субъектов Федерации (территориальные бюджеты) — в форме законов субъектов Федерации; местные бюджеты — в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления либо в порядке, установленном уставом муниципальных образований (в большинстве случаев утверждаются в форме решения).

Следующим звеном государственных финансов являются *государственные внебюджетные фонды*. При переходе к рыночным условиям хозяйствования были образованы следующие государственные внебюджетные социальные фонды: пенсион-

ный, социального страхования, обязательного медицинского страхования. Эти фонды являются федеральной собственностью, но действуют как самостоятельные финансово-кредитные учреждения финансовой системы. Внебюджетные фонды имеют целевое назначение — финансирование социальных услуг, предоставляемых населению.

Наряду с государственными внебюджетными фондами социального назначения создаются фонды экономического назначения, за счет которых обеспечиваются потребности государства в решении экономических задач. Организационно внебюджетные фонды отделены от бюджетов, имеют определенную самостоятельность.

*Государственный кредит* отражает кредитные отношения по поводу привлечения государством временно свободных денежных средств населения, предприятий и организаций для финансирования государственных расходов. Государственный кредит основан на добровольности платежей в казну государства. Это есть государственная деятельность по получению денег в кредит, т. е. займы, от граждан, юридических лиц и других государств. Государственный кредит привлекает через размещение государственных займов, денежно-вещевых лотерей и других ценных бумаг. Госкредит — это также внешние займы государства, когда государство берет кредит у зарубежных государств для покрытия дефицита бюджета.

До 1991 г. государственный бюджет РСФСР, как и всех других союзных республик, включался в государственный бюджет СССР.

Государственный бюджет СССР состоял из союзного государственного бюджета, государственных бюджетов 15 союзных республик и бюджета государственного социального страхования. В 1970–1990 гг. в союзном бюджете концентрировалось от 50 до 53% общего объема финансовых ресурсов государственного бюджета. На бюджеты союзных республик приходилось 47–50% финансовых ресурсов, из которых 35% находилось в распоряжении республиканских бюджетов союзных республик и 15% — в местных бюджетах.

Расходы государственного бюджета в 1970–1990 гг. по структуре характеризовались следующими показателями (табл. 2.1).

Таблица 2.1

**Структура расходов государственного бюджета СССР  
по видам бюджетов\* за 1970–1990 гг. (в процентах)**

Расходы	1970 г.	1980 г.	1985 г.	1990 г.
Государственного бюджета — всего	100,0	100,0	100,0	100,0
Союзного бюджета	52,1	53,6	52,5	46,9
Бюджетов республик (республиканских и местных)	47,9	46,4	47,5	53,1

В 1991 г. бюджетная система Российской Федерации претерпела существенные изменения. В соответствии с Законом РСФСР от 10 октября 1991 г. № 1734-1 “Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР” и рядом последующих законов и постановлений Правительства РФ, основным из которых является Бюджетный кодекс РФ, государственная бюджетная система России была перестроена.

В настоящее время в соответствии со ст. 10 БК РФ бюджетная система РФ включает бюджеты трех уровней:

- федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;
- бюджеты субъектов Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;
- местные бюджеты (бюджеты муниципальных образований).

Следующей сферой финансовой системы являются **финансы хозяйствующих субъектов** — предприятий и организаций различных форм собственности. Они являются самостоятельными хозяйствующими субъектами, юридическими лицами, созданными в порядке, установленном законом, для производства продукции, выполнения работ и оказания услуг в целях удовлетворения общественных потребностей.

В организациях (предприятиях) финансовой системы формируется основная часть доходов, которые в последую-

---

\* Народное хозяйство СССР за 70 лет. Юбилейный статистический ежегодник. М.: Финансы и статистика, 1987. С. 632; Народное хозяйство СССР в 1990 г. М.: Финансы и статистика, 1991. С. 17.

щем пересматриваются по различным каналам народно-хозяйственного комплекса.

Предприятие приобретает статус юридического лица после государственной регистрации в установленном порядке. Согласно Гражданскому кодексу Российской Федерации (ГК РФ) основными признаками, позволяющими считать тот или иной хозяйствующий субъект юридическим лицом, являются:

- наличие в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленного имущества;
- самостоятельная ответственность по своим обязательствам имеющимся в его распоряжении обособленным имуществом;
- приобретение и осуществление гражданских прав от своего имени;
- выступление в качестве истца и ответчика в судах.

Пункт 1 ст. 48 ГК РФ гласит, что юридическое лицо должно иметь самостоятельный баланс либо смету, поскольку наличие такого документа выражает и в определенной степени обеспечивает имущественное обособление и организацию имущественной самостоятельности юридического лица. Самостоятельность бухгалтерского баланса состоит в том, что в нем отражаются все имущество, поступления, затраты, активы и пассивы юридического лица.

Структурное подразделение или филиал также может вести бухгалтерский учет, составлять и иметь отдельный баланс. Но этот баланс не является самостоятельным, поскольку ряд затрат, без которых деятельность данного подразделения не могла бы осуществляться (так называемые общезаводские расходы), в бухгалтерском учете подразделения и его балансе не отражается.

В условиях рыночных отношений организации осуществляют деятельность на началах коммерческого расчета, при котором расходы должны покрываться за счет собственных доходов. Главным источником развития организации становится прибыль.

Однако не все предприятия (организации) строят свою работу на принципах коммерческого расчета.

Гражданский кодекс РФ разграничивает юридических лиц на коммерческие и некоммерческие организации. Во внимание принимается основная цель. В качестве критерия такого разграничения служит также порядок использования полученной прибыли.

Таким образом, в сфере финансов предприятий выделяют следующие звенья финансовой системы:

- финансы организаций (предприятий), функционирующих на коммерческих началах;
- финансы организаций (предприятий), осуществляющих некоммерческую деятельность;
- финансы государственных и муниципальных предприятий;
- финансы общественных организаций (объединений).

**Коммерческими организациями**, согласно ст. 50 ГК РФ, являются те юридические лица, которые преследуют извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности.

Юридические лица, являющиеся коммерческими организациями, могут создаваться в форме производственных кооперативов, хозяйственных товариществ и обществ, государственных предприятий, муниципальных унитарных предприятий.

*Производственный кооператив* — это добровольное объединение граждан для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном труде и ином участии и объединении его членами имущественных паевых взносов.

*Хозяйственными товариществами* и обществами признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) учредителей (участников) уставным (складочным) капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей (участников), а также производственное и приобретенное хозяйственным товариществом или обществом в процессе его деятельности, принадлежит ему на праве собственности (ст. 66 ГК РФ).

Хозяйственные товарищества могут создаваться в форме полного товарищества на вере (коммандитного товарищества).

Товариществом на вере признается товарищество, которое состоит из двух категорий участников, занимающих различное положение в товариществе, имеющих разные права и обязанности. Деятельность этого товарищества определяют его участники, являющиеся полными товарищами. Другая категория — вкладчики, которые участвуют в предпринимательской деятельности товарищества и рискуют только в пределах сумм внесенных ими вкладов (т. е. участие в деятельности товарищества ограничивается предоставлением средств в виде вкладов для финансового обеспечения этой деятельности).

Хозяйственные общества как коммерческие организации могут создаваться также в форме акционерного общества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью.

*Акционерным обществом* признается общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций; акционеры (участники акционерного общества) не отвечают по его обязательствам. Акционеры несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционерные общества могут быть открытыми и закрытыми.

Акционерное общество, участники которого могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия других акционеров, признается открытым акционерным обществом. Такое общество вправе проводить открытую подписку на выпускаемые акции и их свободную продажу на условиях, устанавливаемых законом.

Открытое акционерное общество обязано ежегодно публиковать в средствах массовой информации годовой бухгалтерский баланс, счет прибыли и убытков.

Акционерное общество, акции которого распределяются только среди его учредителей или иного заранее определенного круга лиц, признается закрытым акционерным обществом. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые им акции. Оно обязано опубликовать в печати годовые бухгалтерские балансы, счет прибылей и убытков. Уставный капитал акционерного общества составляется из номинальной стоимости акций общества, приобретенных акционерами.

Обществом с ограниченной ответственностью признается учреждение одним или несколькими лицами общества, уставный капитал которого разделен на доли согласно учредительным документам. Учредители не отвечают по его обязательствам. Они несут риск убытков, связанных с деятельностью общества в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

**Государственные и муниципальные унитарные предприятия.** Государственные предприятия основаны на государственной и муниципальной собственности, ведут свою деятельность на основе коммерческого расчета.

*Унитарным предприятием* признается коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Оно осуществляет свою деятельность на базе чужой собственности (государственной или муниципальной).

Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям).

В форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные предприятия. Эти предприятия образуются по решению уполномоченного на то государственного органа или органа местного самоуправления. Имущество государственного или муниципального унитарного предприятия, находящегося в государственной или муниципальной собственности, принадлежит предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. Размер уставного фонда предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, не может быть менее суммы, определенной законом о государственных и муниципальных унитарных предприятиях.

Если по окончании финансового года стоимость чистых активов предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, окажется меньше размера уставного фонда, орган, уполномоченный создавать такие предприятия, обязан произвести уменьшение уставного фонда.

Собственник имущества, находящегося в хозяйственном ведении, осуществляет контроль за использованием его по назначению и сохранностью. Он имеет право на получение части

прибыли от использования имущества, находящегося в хозяйственном ведении предприятия.

Создаваемое на базе государственного и муниципального имущества унитарное предприятие на праве оперативного управления (казенное предприятие) в фирменном наименовании должно содержать указания на то, что такое предприятие является казенным. Права владения, пользования и распоряжения закрепленным имуществом такие предприятия осуществляют в пределах, установленных законом, в соответствии с целями своей деятельности, заданиями собственника и назначением имущества. Порядок распределения доходов казенного предприятия определяется собственником его имущества.

**Некоммерческими организациями** признаются те организации, которые не ставят своей целью извлечение прибыли и не распределяют коммерческую прибыль между участниками. Юридические лица, являющиеся некоммерческими организациями, могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы, и соответствующую этим целям (ст. 50 ГК РФ).

Некоммерческие организации могут быть созданы в форме потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций (объединений), благотворительных фондов и в других формах, предусмотренных законом.

*Потребительский кооператив* представляет собой добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов.

Законом допускается создание объединений некоммерческих организаций в форме ассоциаций и союзов.

Добровольное объединение потребительских обществ в союзы и объединение союзов в Центральный союз образуют систему потребительской кооперации.

Отношения, возникающие в Российской Федерации в сфере потребительской кооперации, являются объектом гражданско-правового регулирования. Гражданский кодекс РФ оп-



ределил статус кооперативов, в том числе потребительских, как юридических лиц и содержит ряд норм о потребительских кооперативах (потребительских обществах).

В настоящее время наряду с Гражданским кодексом РФ регулирование деятельности потребительских обществ осуществляется Законом РФ от 19 июня 1992 г. № 3085-1 “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации” и подзаконными актами.

Среди существенных признаков потребительского общества следует выделить: а) добровольность объединения его членов; б) смешанный состав его членов — субъектов, предполагающий объединение в одном кооперативе как граждан, так и юридических лиц; в) объединение членами кооператива своих паевых взносов; г) организацию кооператива на основе членства, порождающего права, обязанности и ответственность пайщиков; д) некоммерческий характер деятельности потребительского кооператива, имеющий целью удовлетворение материальных и иных потребностей пайщиков и обслуживаемого населения; е) свободу выхода из потребительского общества с возвращением паевого взноса; ж) демократичность управления потребительским обществом (один пайщик — один голос, подотчетность органов управления и контроля общему собранию пайщиков, свободное участие пайщиков в выборных органах); з) взаимопомощь и обеспечение пайщикам экономической выгоды, забота и более полное удовлетворение платежеспособного спроса населения и пайщиков в товарах и услугах.

В соответствии с вышеуказанным законом основными задачами потребительской кооперации в РФ являются:

- создание и развитие организаций торговли для обеспечения членов потребительских обществ товарами;
- закупка у граждан и юридических лиц сельскохозяйственной продукции и сырья, изделий и продукции личных подсобных хозяйств и промыслов, дикорастущих плодов, ягод, грибов, лекарственно-технического сырья с последующей их переработкой и реализацией;

- производство пищевых продуктов и продовольственных товаров с последующей их реализацией через организации розничной торговли;

- оказание членам потребительских обществ производственных и бытовых услуг.

Поскольку потребительское общество является некоммерческой организацией, его деятельность финансируется не только за счет прибыли (хотя этот источник имеет большое значение), но и за счет паевых и вступительных взносов членов — пайщиков потребительского общества.

Закон гарантирует потребительским обществам и их союзам, с учетом их социальной значимости, государственную поддержку.

*Общественными и религиозными организациями* (объединениями) признаются добровольные объединения граждан на основе общности их интересов для удовлетворения духовных или иных нематериальных потребностей. Эти организации могут быть созданы только гражданами. Члены общественных и религиозных объединений не сохраняют прав на переданное ими этим организациям в собственность имущество, в том числе членские взносы.

Важную роль в системе общественных организаций играют *профессиональные союзы* — массовые демократические организации, объединяющие трудящихся, связанных общими интересами по роду их деятельности на производстве, в сфере обслуживания и культуры. Профессиональные союзы являются некоммерческими организациями. Финансы профсоюзов сохраняют все черты финансов некоммерческих организаций, но имеют и свою специфику.

Организации профсоюзов имеют финансовые сметы. Профсоюзные организации регионов составляют сводные финансовые планы — бюджеты. Доходы профсоюзного бюджета состоят из членских профсоюзных взносов, отчислений предприятий профсоюзным организациям денежных средств на культурно-массовую и физкультурную работу, поступлений от платных мероприятий, взносов добровольных спортивных обществ. Расходы профсоюзного бюджета складываются из затрат на культурно-массо-

вую работу, физическую культуру, дотаций кассам взаимопомощи, на содержание аппарата профсоюзов, организационные расходы (проведение съездов, совещаний, командировки и др.).

К общественным организациям относят *благотворительные фонды*. Благотворительным фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами или юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов, преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели.

Структура предприятий и организаций в РФ по данным Единого государственного реестра предприятий и организаций приведена в табл. 2.2, по формам собственности — в табл. 2.3.

Таблица 2.2

**Структура зарегистрированных предприятий и организаций по организационно-правовым формам (по данным Единого государственного реестра предприятий и организаций)**

Показатели	% к итогу на 1 января	
	1996 г.	2000 г.
Всего предприятий и организаций	100	100
В том числе:		
1. Коммерческие предприятия	82,0	82,4
Из них:		
государственные предприятия	10,7	4,4
муниципальные предприятия	3,9	4,1
частные, акционерные общества и товарищества	54,1	61,8
крестьянские (фермерские) хозяйства	11,1	10,0
производственные кооперативы	1,0	1,0
предприятия потребительской кооперации	0,4	0,4
предприятия общественных и религиозных объединений	0,4	0,4
другие предприятия и объединения	0,4	0,3
2. Некоммерческие организации	15,2	15,4
Из них:		
государственные	3,7	1,8
муниципальные	4,8	2,3
общественные	3,8	5,3
потребительские общества, учреждения потребительской кооперации	2,3	2,5
фонды	0,2	0,2
другие некоммерческие организации	0,4	3,3
3. Филиалы, представительства и другие обособленные подразделения	2,8	2,2

Таблица 2.3

**Структура предприятий и организаций  
по формам собственности\* (на 1 января; в % к итогу)**

<b>Показатели</b>	<b>1996 г.</b>	<b>2001 г.</b>	<b>2004 г.</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2009 г.</b>
Всего предприятий и организаций	100	100	100	100	100
В том числе по формам собственности:					
государственная	14,3	4,3	3,9	3,4	2,8
муниципальная	8,8	6,4	5,9	5,3	5,4
частная	63,4	75,8	78,0	80,5	83,3
собственность общественных и религиозных организаций	4,2	6,6	6,1	5,3	4,1
Прочие формы собственности, включая смешанную российскую, иностранную, совместную российскую и иностранную	9,3	6,8	6,1	5,6	4,4

Основой организации финансов предприятий всех форм собственности является наличие финансовых ресурсов в размерах, необходимых для хозяйственной и коммерческой деятельности. Первоначальное формирование финансовых ресурсов осуществляется в период создания предприятия путем образования уставного фонда. Источниками формирования уставного фонда могут быть: акционерный капитал; паевые взносы членов кооперативов; собственные средства учредителя; банковский кредит; бюджетные средства и др.

В процессе производственно-хозяйственной деятельности предприятия формируют собственные средства за счет прибыли, амортизационных отчислений и образуемых целевых фондов денежных средств. При необходимости они используют привлеченные средства, которые состоят из: заемных средств (в форме кредита); акционерного капитала, поступившего за счет эмиссии акций и их продажи; долевых (паевых) средств участников конкретного инвестиционного проекта.

---

\* Россия в цифрах. 2009. С. 178.

Финансы предприятий составляют основу микроэкономики. Здесь формируется преобладающая часть финансовых ресурсов. От состояния финансов предприятий во многом зависит общее положение финансовой системы. Они позволяют управлять стоимостной оценкой материальных, трудовых и финансовых ресурсов, обеспечивать их сбалансированность. Прибыль предприятий играет решающую роль в формировании доходов бюджетов всех уровней, из которых обеспечивается финансирование социальной сферы экономики, инвестиционных программ, обороны, экологии.

*Страхование как сфера особых финансовых отношений* обеспечивает возмещение возможных убытков от стихийных бедствий и несчастных случаев, а также способствует проведению мероприятий по их предупреждению. До рыночных реформ страхование в РСФСР было государственным, т. е. государство гарантировало возмещение ущерба, понесенного организациями или гражданами в результате стихийных бедствий и несчастных случаев. С 1991 г. наряду с государственными страховыми организациями страхование в стране осуществляют многочисленные акционерные страховые организации (до 1,2 тысячи организаций). Значительная часть из них маломощные и ненадежные. Важную роль на страховом рынке России занимает государственная страховая компания «Росгосстрах».

### **2.3. Характеристика кредитно-банковской системы и ее роль в финансовой системе**

Кредитно-банковская система — это совокупность банков и иных кредитных организаций, осуществляющих кредитные отношения.

Объективная необходимость существования кредитных отношений в государстве обусловлена кругооборотом товарных ресурсов и денежных средств в процессе общественного воспроизводства. У их владельцев в ходе кругооборота образуются временно свободные денежные средства. Примером может служить накопление на счетах предприятий сумм амортизационных отчислений. Эти средства потребуются в момент

реального обновления износившихся основных фондов. Накопленные денежные средства до момента их использования временно свободны. В то же время у других предприятий возникает потребность в привлечении денежных средств. Это и создает реальную основу для возникновения кредитных отношений.

Аккумулируют временно свободные денежные средства хозяйственных организаций главным образом банки и иные кредитные организации. В ряде зарубежных стран и в России существует и развивается коммерческий кредит, представляемый одной хозяйственной организацией (поставщиком) другой организации (покупателю). В Российской Федерации в соответствии со ст. 823 Гражданского кодекса РФ в понятие коммерческого кредита включают "... предоставление кредита, в том числе в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров, работ, услуг". Однако ведущие позиции сохраняются за банковским кредитованием.

Возможность пользоваться кредитом позволяет предприятиям ускорять реализацию намеченных мероприятий (проектов), не дожидаясь накопления собственных денежных фондов. Это позволяет повысить эффективность использования ресурсов, ускорить оборачиваемость средств.

Мобилизацию денежных средств и их трансформацию в ссудный капитал обеспечивает банковская система — одно из важнейших подразделений финансовой системы государства. Как и вся экономика, банковская система РФ претерпевает изменения, затрагивающие как структурную ее часть, так и функциональную. До 1987 г., т. е. до проведения рыночных реформ, банковская система состояла из следующих звеньев: Государственный банк СССР (с сетью государственных трудовых сберегательных касс), Всесоюзный банк финансирования капитальных вложений (Стройбанк СССР), Банк для внешней торговли (Внешторгбанк СССР).

В целях усиления воздействия государственных банков на экономическое развитие в стране в 1987 г. была проведена реорганизация банковской системы. Перестроены действующие и образованы новые специализированные банки: Промстройбанк, Агропромбанк, Жилсоцбанк, Сбербанк, Внешэкономбанк, Госбанк.

Госбанк СССР осуществлял централизованное плановое управление денежно-кредитной системой страны и проводил единую денежно-кредитную политику государства, координировал деятельность всех банков, включая организацию расчетов между ними, осуществлял эмиссию ценных бумаг, регулирование денежного обращения, кассовое исполнение государственного бюджета.

Промстройбанк стал проводить кредитные операции и обслуживать предприятия в промышленности, на транспорте, связи, в сфере материально-технического снабжения.

Агропромбанк был призван обслуживать организации и предприятия в агропромышленном комплексе.

Жилсоцбанк осуществлял кредитные операции в жилищно-коммунальном хозяйстве, бытовом обслуживании, социально-коммунальном хозяйстве, социально-культурном строительстве, в хозяйстве, подведомственном местным советам народных депутатов, в сфере кооперативной и индивидуальной трудовой деятельности.

Сберегательный банк стал обеспечивать организацию сберегательного дела в стране, безналичные расчеты и кассовое обслуживание населения, кредитование потребительских нужд трудящихся.

Внешэкономбанк был призван кредитовать предприятия и объединения, непосредственно осуществляющие экспортно-импортные операции. Он участвовал в кредитовании совместных предприятий, контролировал исполнение сводного валютного плана, экономное использование валютных ресурсов, обеспечение и проведение расчетов по внешнеэкономическим операциям.

К институтам кредитной системы СССР относились также международные банки: Международный банк экономического сотрудничества (стран социалистического содружества) и Международный инвестиционный банк.

С 1988 г. в стране стали создаваться новые, кооперативные банки. Правовой основой создания кооперативных банков стал Закон СССР "О кооперации в СССР", принятый 26 мая 1988 г. Кооперативные банки организуются на паевой основе.

Второго декабря 1990 г. был принят Закон РСФСР “О банках и банковской деятельности в РСФСР”, где была определена новая структура банковской системы страны, состоящая из двух уровней:

- первый уровень — Центральный банк Федерации (Банк России);
- второй уровень — коммерческие банки и специализированные кредитно-финансовые учреждения.

В центре кредитной системы на первом уровне находится государственный Центральный банк, играющий важную роль в макроэкономическом регулировании финансовых и денежных отношений в стране. Функции и роль Центрального банка в финансовой системе изложены ниже.

На втором уровне банковской системы находятся коммерческие банки (акционерные, кооперативные), которые призваны обслуживать предприятия и организации всех форм собственности. Они осуществляют посреднические операции, обслуживают расчеты и платежный оборот между предприятиями и организациями, между предприятиями и государственными органами, производят кредитные, фондовые и иные банковские операции. По состоянию на 1 января 1998 г., Центральный банк России зарегистрировал 2526 коммерческих банков и 26 небанковских кредитных организаций. После кризиса (август 1998 г.) численность коммерческих банков стала сокращаться.

На 1 января 2009 г. в России имелось 1228 кредитных организаций, в том числе 1108 коммерческих банков, имеющих право на осуществление банковских операций; из них 886 банков, имеющих право привлечения вкладов населения.

Количество коммерческих банков имеет тенденцию к сокращению. Центральный банк России отзывает лицензии у банков, которые не выдерживают нормативов собственных средств.

Все действующие банки для выполнения банковских операций должны располагать собственным капиталом в размере не менее 5 млн евро. Банки, собственный капитал которых составляет от 1 до 5 млн евро, могут выполнять лишь ограничен-



ный перечень операций. По данным Банка России, 30% коммерческих банков в 2008 г. имели уставный капитал менее 1 млн евро.

По уровню специализации различают универсальную и специализированные модели банков. В России преобладают универсальные банки, которые выполняют от нескольких десятков до сотни и более видов банковских операций.

К специализированным относятся банки: ипотечные, инвестиционные, ссудно-сберегательные и др.

Ипотечные банки предоставляют кредиты под залог недвижимости (зданий, сооружений, земли). Основным источником их ресурсов является выпуск собственных ценных бумаг (закладных листов, ипотечных облигаций).

Инвестиционные банки имеют основной функцией размещение на рынке акций, облигаций, выпущенных промышленными и торговыми компаниями, выпуск собственных акций и облигаций.

Ссудно-сберегательные банки аккумулируют доходы и сбережения населения и предоставляют ссуды на потребительские нужды, финансирование жилищного строительства.

Для финансирования государственных программ и задач общегосударственного значения создаются государственные кредитные учреждения. Это главным образом банки реконструкции и развития, сельскохозяйственные банки.

Кооперативные банки (кредитные кооперативы) основаны на кооперативной собственности их членов (учредителей). Главная цель их деятельности не получение прибыли, а удовлетворение потребностей членов кооперативного банка в банковских услугах.

Кредитные организации могут создавать союзы и ассоциации. Цель деятельности банковских союзов не получение прибыли, а защита интересов организаций — членов союза и кооперация их деятельности по различным направлениям совершенствования банковской деятельности. В России образована Ассоциация российских банков (АРБ), объединяющая более 40% общего количества коммерческих банков.

Операции коммерческих банков подразделяются на: пассивные (привлечение средств); активные (размещение средств); комиссионно-посреднические и доверительные.

Ресурсы коммерческих банков складываются из собственных, привлеченных и имитированных средств. Собственные средства, резервный капитал и нераспределенная прибыль составляют около 10–15% ресурсов современного коммерческого акционерного банка. Основная их часть (85–90%) — привлеченные средства в форме депозитов. Под депозитами понимаются как срочные, так и бессрочные (счета до востребования) вклады клиентов банка. Средства вкладов до востребования предназначены в основном для текущих расчетов. Срочные вклады вносят, как правило, на длительные сроки, и банк может располагать этими вкладами, выдавая кредиты и получая за них проценты.

Помимо ссудных операций коммерческие банки оказывают клиентам банковские услуги — выполняют операции с валютой, размещение и хранение ценных бумаг, финансовую аренду (лизинг)\*, факторинг\*\* и др.

Федеральным законом от 2 декабря 1990 г. № 395-1 “О банках и банковской деятельности” определены основные банковские операции, которые должны выполнять коммерческие банки в условиях рыночной экономики, отношения между кредитной организацией и государством.

Особую роль в финансовой системе государства играет **Сберегательный банк Российской Федерации**, имеющий свою историю. В 1922 г. в СССР были учреждены государственные сберега-

---

\* Финансовая аренда (лизинг) состоит в том, что по договору финансовой аренды (лизинга) арендодатель (банк) обязуется приобрести в собственность указанное арендатором имущество (машины, оборудование и др.) у определенного им продавца и представляет арендатору это имущество за плату во временное владение и пользование для предпринимательских целей. Договором финансовой аренды может быть предусмотрено, что выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется арендодателем (банком).

\*\* Факторинг — это передача банку предприятием управления своей дебиторской задолженностью. Банк берет также обязательство финансировать по мере необходимости при помощи кредита выполнение финансовых обязательств предприятия. Факторинг является универсальной системой обслуживания клиентов, благодаря чему ускоряется оборачиваемость средств в расчетах.

тельные кассы. В 1988 г. они были преобразованы в Сберегательный банк как государственный специализированный банк по обслуживанию населения. В 1990 г. Российский республиканский банк Сбербанка СССР был объявлен собственностью РСФСР и преобразован в акционерный коммерческий Сберегательный банк Российской Федерации (Сбербанк РФ). Учредителем банка является Центральный банк Российской Федерации.

С 1990 г. по настоящее время Сбербанк входит в банковскую систему России и в своей деятельности руководствуется законодательством РФ, нормативными документами Центрального банка РФ, а также уставом Сбербанка. Согласно уставу Сберегательный банк является юридическим лицом и со своими отделениями и другими обособленными подразделениями составляет единую систему Сбербанка РФ. Он имеет в собственности обособленное имущество, учитываемое на его самостоятельном балансе.

Уставный капитал банка сформирован в сумме 500 млрд руб. и разделен на 9 млн обыкновенных акций и 50 млн привилегированных акций. Основными акционерами Сбербанка являются ЦБ России, а также юридические и физические лица, купившие акции банка.

В настоящее время Сберегательный банк России является универсальным банком, поскольку предлагает на рынке все возможные виды банковских услуг. Основной целью банка является привлечение денежных средств от физических и юридических лиц, а также осуществление кредитно-расчетных и иных банковских операций и сделок с физическими и юридическими лицами.

**К специализированным кредитно-финансовым учреждениям**, функционирующим в стране, относятся: инвестиционные акционерные банки (проводят операции по выпуску и размещению ценных бумаг); ссудно-сберегательные ассоциации и кредитные союзы (акционируют сбережения населения и вкладывают денежный капитал в финансирование жилищного строительства); страховые акционерные общества (страховые функции).

Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)” определяет цели и функции **Центрального банка РФ** в условиях рыночной экономики. Основными целями являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы РФ;
- обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования системы расчетов.

Получение прибыли не является целью деятельности Центрального банка РФ.

Центральный банк — это эмиссионный банк. Он не обслуживает предприятия и организации. Его деятельность связана с организацией денежного обращения в стране. Он осуществляет эмиссию (выпуск) наличных денег, аккумулирует и хранит кассовые резервы денежных знаков, золотовалютные резервы государства. Его клиентами являются кредитные учреждения второго уровня банковской системы — банки и небанковские учреждения.

В последние годы предприятия и население стали высказывать недовольство работой коммерческих банков. Среди причин, вызывающих недовольство со стороны предприятий и организаций — клиентов коммерческих банков, можно отметить низкий профессионализм руководящего звена коммерческих банков, а в ряде случаев банковских менеджеров в проведении операций, нарушающих экономические интересы клиентов банков; использование некоторыми банками государственных бюджетных средств в качестве ресурсной базы для ускорения наращивания размеров своего баланса и операций, установление банками непомерно высоких процентных ставок за пользование банковским кредитом; задержка в проведении финансовых расчетов между клиентами и др. Все это ведет к резкому снижению уровня доверия к банковской системе и к отдельным коммерческим банкам со стороны клиентов и населения.

Репутация коммерческих банков была подорвана кризисом банковской системы, который достиг высшей точки в ав-

густе 1998 г. Обострение кризиса в августе 1998 г. имело следующие внутренние проявления. Правительство России не смогло продолжать обслуживание и погашение внутреннего долга, что привело к замораживанию выплат по ГКО и ОФЗ\*, остановке финансовых рынков, к скачку валютного курса. Все это повлекло за собой кризис в банковской сфере России, так как значительная часть банков была ориентирована на предсказуемый валютный курс и устойчивое функционирование рынка ГКО и ОФЗ.

Банковский кризис 1998 г., затронувший деятельность более половины коммерческих банков, имел также внешние проявления:

- снижение платежеспособности коммерческих банков, неспособность выполнять ими свои обязательства перед иностранными кредиторами и клиентами;
- снижение доверия иностранных партнеров к коммерческим банкам;
- аресты корреспондентских счетов отдельных коммерческих банков за рубежом, в результате чего уменьшился приток экспортной валютной выручки.

Ситуацию в банковской системе усугубил отток средств населения из банков. Только за август 1998 г. вклады населения сократились на 15,1 млрд руб., или на 10%, в валюте — на 644 млн долл., или на 10,1%. Средства на расчетных и текущих счетах, депозиты предприятий и организаций за август 1998 г. уменьшились на 7,1 млрд руб., или на 15,5%. Банковский капитал сократился на 13,2%, образовались убытки в сумме 8,1 млрд руб.\*\*.

В условиях роста численности ненадежных банков особое значение имеет проблема реструктуризации коммерческих банков. Под реструктуризацией банков понимаются меры, принимаемые Центральным банком на преодоление финансовой неус-

---

\* ГКО — государственные краткосрочные облигации, ОФЗ — облигации федерального займа.

\*\* По данным Центрального банка РФ // Деньги и кредит. 1998. № 10. С. 3.

тойчивости и осуществление процедуры ликвидации несостоятельности банков.

Целями реструктуризации банковской системы являются:

- выделение жизнеспособного ядра банковской системы, увеличение ее капитала, улучшение качества активов, создание долгосрочной ресурсной базы для банковского обслуживания потребностей реальной экономики;
- определение и ликвидация неплатежеспособных банков, не имеющих перспективы дальнейшего существования;
- сохранение и реформирование крупных неплатежеспособных банков, ликвидация которых принесла бы социальные и экономические издержки;
- восстановление доверия к банкам со стороны частных вкладчиков, предприятий и организаций;
- восстановление способности банковской системы проводить расчеты;
- создание законодательной базы для быстрого и эффективного проведения реструктуризации;
- проведение политики в поддержку развития инфраструктуры финансовых рынков: фондовых бирж, расчетных и клиринговых систем, депозитариев;
- обеспечение прозрачности информации о банках и их финансовом состоянии;
- усиление банковского надзора со стороны Центрального банка РФ за деятельностью коммерческих банков;
- изменение организационной структуры банков (сокращение филиальной сети, удаление лишних управленческих звеньев и др.).

Предусмотрены для некоторых банков ограничения на проведение отдельных банковских операций.

В соответствии с Федеральным законом от 22 февраля 1999 г. № 36-ФЗ “О федеральном бюджете на 1999 год” Правительством Российской Федерации и Центральным банком РФ был создан новый Российский банк развития — государственная кредитная организация по кредитованию инвестиционных проектов (РосБР).

В 2007 году в соответствии с Федеральным законом от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ “О банке развития” в Российской Федерации создается банк развития в виде государственной корпорации “Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внеш-экономбанк)” на базе Внешэкономбанка (ВЭБ) при участии РосБР и Росэксимбанка (Российского экспортно-импортного банка). Цель Внешэкономбанка — обеспечение повышения конкурентоспособности экономики РФ, ее диверсификации, стимулирования инвестиционной деятельности.

Особая роль в банковской системе отведена **полевым учреждениям**, созданным Центральным банком. Полевые учреждения Банка России являются государственными специализированными кредитными учреждениями (банками) по обслуживанию воинских подразделений (воинских частей, учреждений и организаций Министерства обороны). Они могут также обслуживать иные государственные организации и учреждения, находящиеся на территории военных объектов, воинских частей, когда создание территориальных учреждений Банка России невозможно. Полевые учреждения имеются во всех военных округах, на флотах, группах войск в государствах ближнего зарубежья (Армении, Грузии, Казахстане, Таджикистане, Киргизии).

#### **2.4. Система государственных финансовых органов и их роль в финансовой системе**

Государство осуществляет руководство финансами, регулирует и направляет финансовую деятельность через свои законодательные и исполнительные органы, которые наделены соответствующей компетенцией.

Согласно Конституции Российской Федерации (ст. 94, 95) высшим представительным и законодательным органом власти в стране является Федеральное Собрание, состоящее из двух палат — Государственной Думы и Совета Федерации. В республиках представительные (законодательные) органы образуют в соответствии с Конституцией РФ и конституцией республики.

Представительные органы в лице Федерального Собрания и представительных органов субъектов Федерации рассмат-

ривают, обсуждают и утверждают федеральный бюджет, бюджеты республик (региональные бюджеты), входящих в состав РФ, принимают законы о бюджете, налогах и сборах и др. в пределах своей компетенции, определенной Конституцией РФ.

Исполнительную власть в стране осуществляют Правительство РФ и исполнительные органы субъектов Федерации.

Правительство Российской Федерации, согласно ст. 114 Конституции Российской Федерации, разрабатывает и представляет Государственной Думе федеральный бюджет и обеспечивает его исполнение; представляет Государственной Думе отчет об исполнении федерального бюджета; обеспечивает проведение в Российской Федерации единой финансовой, кредитной и денежной политики, занимается другими финансовыми вопросами государства. Правительства Российской Федерации и республик издают постановления и распоряжения по вопросам финансов.

Правительства республик в составе РФ, автономной области, автономных округов, краев, областей, городов Москвы и Санкт-Петербурга, органы местного самоуправления обеспечивают в пределах своей компетенции руководство финансами на соответствующих территориях административных образований.

Кроме указанных высших органов государственной власти в финансовой деятельности участвуют специальные органы. Их можно разделить на две группы:

1) государственные органы, осуществляющие финансовую деятельность в связи с выполнением своих основных задач и функций (Министерство финансов, Банк России);

2) государственные органы специальной компетенции (федеральное казначейство, органы финансового контроля, страховой надзор).

Все акты исполнительных органов власти могут издаваться не иначе как на основании и во исполнение закона.

В системе финансовых государственных органов главенствующее положение отводится Министерству финансов РФ. В субъектах Федерации в составе правительства или администраций имеются республиканские министерства финансов или другие органы финансового управления.



Учитывая, что основной объем финансовой деятельности государства приходится на Министерство финансов РФ, остановимся на его компетенции более подробно.

Основными задачами Министерства финансов Российской Федерации\* являются: выработка единой государственной финансовой (включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга), кредитной, денежной политики, а также политики в сфере аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, добычи, производства, переработки драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей (в части исчисления и порядка уплаты), включая определение таможенной стоимости товаров и транспортных средств.

Министерство финансов Российской Федерации в соответствии с возложенными на него задачами выполняет следующие основные функции:

1) разрабатывает и представляет в Правительство РФ проекты федеральных конституционных законов, федеральных законов и актов Президента РФ и Правительства РФ по вопросам организации и функционирования бюджетной системы РФ, определения основ бюджетного процесса; федерального бюджета на очередной финансовый год, порядка исполнения его и отчетности о его исполнении; разграничения бюджетных полномочий между РФ, субъектами РФ и органами местного самоуправления; налоговой, валютной политики и политики в сфере таможенных платежей; регулирования деятельности субъектов и участников страхового рынка; контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере; эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг; управления государственным долгом и другими вопросами, относящимися к компетенции Минфина РФ;

2) разрабатывает и утверждает порядок составления и исполнения федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов; порядок ведения бюджетной росписи

---

\* В соответствии с постановлением Правительства РФ от 7 апреля 2004 г. № 185.

федерального бюджета; порядок составления отчетности об исполнении федерального бюджета, бюджетов государственных внебюджетных фондов и консолидированного бюджета РФ; форм налоговых деклараций, расчетов по налогам, методические рекомендации и другие нормативные правовые акты по вопросам применения законодательства о налогах и сборах; условия лицензирования, аттестации, деятельности и представления отчетности в отношении субъектов страхового дела; методологию эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг; порядок организации и осуществления контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере и др.;

3) осуществляет составление проекта федерального бюджета на очередной финансовый год, обеспечение исполнения федерального бюджета; ведение учета операций по исполнению федерального бюджета, составление и представление в Правительство РФ отчетов об исполнении федерального бюджета и консолидированного бюджета РФ; прогнозирование и кассовое планирование исполнения федерального бюджета; управление государственным внутренним и внешним долгом РФ; функции эмитента государственных ценных бумаг РФ; координацию бюджетной и денежно-кредитной политики в соответствии с задачами макроэкономической политики.

В условиях перехода к рынку, усложнения финансовой деятельности государства появился ряд органов, специально занимающихся организацией финансов и контролем в области финансовой деятельности, наделенных определенными функциями. К ним, в частности, относятся: Федеральное казначейство, Федеральная налоговая служба, Счетная палата и др.

Федеральная централизованная система органов Казначейства состоит из Федерального казначейства Министерства финансов РФ и подчиненных ему территориальных управлений Федерального казначейства по республикам в составе РФ, краям, областям, автономным образованиям, городам Москве и Санкт-Петербургу, городам, районам.

Главными задачами органов Казначейства являются:

- организация исполнения и контроль за исполнением федерального бюджета по доходам и расходам;

- управление доходами и расходами бюджета на открываемых в банках счетах Казначейства исходя из принципа единства кассы;
- регулирование финансовых отношений между федеральным бюджетом и государственными федеральными внебюджетными фондами;
- сбор, обработка и анализ информации о состоянии государственных финансов, представление высшим законодательным и исполнительным органам государственной власти РФ отчетности о финансовых операциях;
- краткосрочное прогнозирование объемов государственных финансовых ресурсов;
- разработка методологических и инструктивных материалов по вопросам, относящимся к компетенции Казначейства, обязательных для органов государственной власти, предприятий, организаций и учреждений;
- выполнение иных функций, вытекающих из задач федеральной системы Казначейства.

Территориальные органы этой службы осуществляют на соответствующей территории аналогичные функции в пределах их компетенции.

Государственным органом, занимающимся сбором налогов с юридических и физических лиц, являются Федеральная налоговая служба\* и территориальные налоговые инспекции в республиках, краях, областях, городах и районах страны.

На Федеральную налоговую службу возложены осуществление контроля за соблюдением налогового законодательства, проверка полноты и своевременности уплаты налогов в бюджет. Налоговые органы в течение года проверяют каждого третьего налогоплательщика. В результате проверок доначисляются значительные суммы, причитающиеся бюджету.

Для осуществления контрольных функций Федеральное Собрание Российской Федерации образовало Счетную палату. Счетная палата действует на основании Федерального закона от

---

\* Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314 Министерство по налогам преобразовано в Федеральную налоговую службу.

11 января 1995 г. № 4-ФЗ “О Счетной палате Российской Федерации”. Она независима от Правительства РФ и наделена широкими полномочиями, подчинена Федеральному Собранию РФ и Президенту РФ.

### **Контрольные вопросы**

1. Сформулируйте понятие финансовой системы Российской Федерации.
2. Перечислите основные сферы финансовой системы.
3. Охарактеризуйте структуру государственных финансов и их роль в финансовой системе.
4. Назовите основные звенья в структуре финансов предприятия.
5. Опишите основные признаки юридических лиц.
6. Какие юридические лица являются коммерческими организациями и как формируется их первоначальный капитал?
7. Как образуется первоначальный капитал акционерного общества?
8. Какие организации признаются некоммерческими организациями и как формируется их оборотный капитал?
9. Назовите основные признаки потребительского общества как некоммерческой организации.
10. Каковы основные задачи потребительской кооперации на современном этапе?

## **Глава 3. Финансовые ресурсы**

### **3.1. Понятие государственных финансовых ресурсов**

Понятие “ресурс” обычно трактуется как запас, источник и как средство, к которому обращаются в необходимых случаях.

Финансовые ресурсы государства — это совокупность всех денежных средств, которыми располагает государство, его предприятия (организации), учреждения как хозяйствующие субъекты для покрытия своих затрат.

Понятие “финансовые ресурсы” в РСФСР было введено при составлении первого пятилетнего плана страны, в состав которого входил баланс финансовых ресурсов, и при составлении плана ГОЭЛРО.

В теории и на практике финансовые ресурсы подразделяются на централизованные фонды (государственный бюджет, внебюджетные фонды) и децентрализованные финансовые ресурсы (денежные фонды предприятий).

Необходимость определения объема финансовых ресурсов связана с определением оптимальной структуры производства, сбалансированности финансовых ресурсов с капитальными и материальными затратами.

Неточности в определении объема финансовых ресурсов снижают возможности воздействия финансов на результаты производства и воспроизводства основных фондов. Уменьшение финансовых ресурсов при определении их объема приводит к структурной несбалансированности, к нарушению финансирования инвестиционных программ.

Объемы государственных финансовых ресурсов определяются прежде всего источниками их образования.

Финансовые ресурсы создаются в процессе распределения совокупного общественного продукта и национального дохода.

Первым и основным источником формирования централизованных финансовых ресурсов (централизованных фондов) на общегосударственном уровне (макроуровне) является национальный доход. На основе распределения и перераспределения национального дохода создаются централизованные фонды денежных средств.

Часть национального дохода формируется и остается в распоряжении предприятий, т. е. создаются децентрализованные ресурсы на макроуровне, которые используются на затраты производства на предприятиях.

Одним из главных источников формирования финансовых ресурсов государства выступают денежные доходы организаций и предприятий производственной сферы. Прежде всего к ним относится прибыль, выступающая в качестве одной из форм стоимости прибавочного продукта.

Объем финансовых ресурсов, как правило, больше национального дохода, потому что кроме стоимости прибавочного продукта и части необходимого продукта финансовые ресурсы включают амортизационные отчисления.

Вторым важным источником формирования финансовых ресурсов являются амортизационные отчисления, образуемые за счет части стоимости основных производственных фондов.

Централизованные финансовые ресурсы — это результат перераспределения чистого дохода через налоговые и неналоговые платежи и отчисления.

Кроме указанных важными источниками формирования централизованных фондов финансовых ресурсов являются отчисления предприятий в централизованные фонды государственного социального страхования, имущественного и личного страхования, в различные внебюджетные фонды.

Кроме того, централизованные финансовые ресурсы формируются за счет части национального богатства, вовлекаемой в хозяйственный оборот (от продажи золотого запаса страны, продажи энергоносителей, поступлений от внешнеэкономиче-

ческой деятельности и др.), а также за счет средств, полученных от реализации государственных ценных бумаг (облигаций, размещения займов и т. д.).

Незначительная часть централизованных финансовых ресурсов создается за счет поступлений от населения (налогов, сборов, доходов от займов и лотерей). С переходом к рыночным отношениям этот источник финансовых ресурсов увеличивается.

Централизованные финансовые ресурсы сосредоточиваются в основном в государственном бюджете, внебюджетных фондах, в фонде имущественного и личного страхования.

Целесообразно включить в финансовые ресурсы также кредитные ресурсы Центрального банка как государственный денежный резерв, закрепленный за Центральным банком в виде уставного, резервного и других фондов.

Таким образом, финансовые ресурсы государства — это фонды денежных средств, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, организаций и населения и предназначенные для обеспечения расширенного воспроизводства и общегосударственных потребностей. Основными источниками финансовых ресурсов являются национальный доход, прибыль организаций независимо от форм собственности, амортизационный фонд, страховые фонды.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через денежные фонды специального назначения, хотя возможна и нефондовая форма их использования.

Финансовые фонды — составная часть общей системы денежных фондов, функционирующих в народном хозяйстве. Фондовая форма использования финансовых ресурсов обладает некоторыми преимуществами: обеспечивает концентрацию ресурсов на основных направлениях развития экономики, дает возможность полнее увязывать общественные и личные интересы и активнее воздействовать на производство.

Финансовые ресурсы государства и предприятий являются непосредственными объектами управления финансами, т. е. управления их формированием, использованием и движением денежных потоков.

### 3.2. Формирование финансовых ресурсов

Рассмотрим формирование финансовых ресурсов на хозяйствующих субъектах государства.

Финансовые ресурсы — это совокупность всех денежных средств и поступлений, имеющих в распоряжении хозяйствующего субъекта.

На уровне предприятия финансовые ресурсы используются на образование денежных фондов целевого назначения (фонд оплаты труда, фонд развития производства, фонд материального поощрения и др.), выполнение обязательств перед государственным бюджетом, банками, поставщиками, страховыми органами и другими предприятиями. Финансовые ресурсы используются также для финансирования затрат на приобретение сырья, материалов, оплату труда и др.

Финансовые ресурсы предприятий формируются за счет собственных средств предприятий и привлеченных средств. Основным источником формирования финансовых ресурсов на предприятии является прибыль.

Прибыль — это денежное выражение накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Как экономическая категория, она характеризует финансовый результат деятельности предприятия.

Прибыль выполняет две функции:

во-первых, основного источника финансовых ресурсов для расширенного воспроизводства;

во-вторых, источника доходов государственного бюджета.

В прибыли сконцентрированы экономические интересы государства, хозяйствующих субъектов и каждого работника. Прибыль характеризует все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятий, поэтому рост прибыли хозяйствующих субъектов свидетельствует об увеличении финансовых резервов и укреплении финансовой системы государства.

Конечным результатом производственной и финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих организаций является получение балансовой прибыли, которая включает прибыль от производства и реализации основной продукции



(работ, услуг), от реализации прочей продукции, а также сальдо прибылей и убытков от внереализационных операций (штрафы, пени, неустойки и т. п.).

Наряду с прибылью на предприятиях имеются и другие источники формирования финансовых ресурсов.

Структура и источники финансовых ресурсов предприятия показаны на рис. 3.1.

По мере перехода экономики к рыночным отношениям точка зрения на формирование финансовых отношений постепенно меняется. Однако принципы организации финансов предприятий имеют определенную стабильность.

Общими принципами организации финансовых ресурсов являются:

*Принцип 1.* Финансовые ресурсы на предприятиях формируются за счет собственных и привлеченных средств.

Первоначальное создание собственных финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия (организации), когда образуется уставный фонд (уставный капитал).

Источниками образования уставного фонда в зависимости от организационно-правовых форм предприятий могут быть:

- акционерный капитал (в акционерных обществах);
- паевые взносы членов (в потребительских обществах, производственных кооперативах);
- отраслевые финансовые ресурсы (на предприятиях и в союзах);
- долгосрочный кредит (в организациях любой формы собственности);
- бюджетные средства (на государственных и муниципальных предприятиях).

Основными источниками финансовых ресурсов на действующих предприятиях выступает выручка от реализованной продукции (работ, услуг), за счет которой образуются валовой доход и прибыль, а также амортизационные отчисления. Частично они формируются за счет поступлений в порядке перераспределения средств (страховое возмещение, дивиденды, бюджетные средства).



**Рис. 3.1.** Структура и источники финансовых ресурсов предприятия (организации)

*Принцип 2.* Финансовая деятельность предприятий планируется на предстоящий хозяйственный год с учетом показателей и результатов деятельности за прошлый период и прогнозов на предстоящий период. Некоторые экономисты полагают, что составление финансовых планов в условиях рынка не обязательно. Однако вполне можно утверждать, что в современных условиях перехода к рыночной экономике финансовые планы необходимы прежде всего для самих предприятий.

Цель составления финансовых планов — определение возможных финансовых ресурсов, капитала и резервов на основе прогнозирования объемов хозяйственной деятельности, доходов и расходов. В планах закладывается создание финансовых резервов и отчислений в централизованные фонды. В планах

отражается направление финансовых средств на финансирование оборотных средств в основной деятельности и на финансирование инвестиционной деятельности (образование фонда капитальных вложений).

*Принцип 3.* Обеспечение сохранности собственных оборотных средств. Предполагается, что оборотные средства должны сохраняться в полном объеме. Если сумма собственных оборотных средств будет уменьшаться, то предприятие может потерять финансовую устойчивость и в конечном счете стать банкротом.

### **3.3. Амортизационный фонд как источник финансовых ресурсов**

Важным источником формирования финансовых ресурсов является амортизационный фонд.

*Амортизационный фонд* — это денежные средства, накопленные за счет амортизационных отчислений основных средств (основных фондов) и предназначенные для восстановления изношенных основных средств и приобретения новых.

Сумма амортизационных отчислений включается в издержки производства (себестоимость) продукции и тем самым переходит в цену продукции (товаров). Предприятия обязаны накапливать суммы амортизационных отчислений, “откладывая” их из выручки за проданную продукцию в амортизационный фонд. Величина годовых амортизационных отчислений предприятий определяется по нормам от стоимости объекта основных фондов.

Амортизация начисляется ежемесячно, т. е. имеет постоянный и непрерывный характер. Расходятся средства фонда на возмещение износа (восстановление, обновление) основных фондов периодически, т. е. расход средств осуществляется в процессе их воспроизводства по истечении нормативных сроков службы. До этого момента они свободны и могут быть использованы как источник финансовых ресурсов для воспроизводства основных фондов.

Одной из важных проблем в системе амортизационных отчислений является совершенствование норм амортизационных отчислений, использование методов ускоренной амортизации

основных фондов, главным образом активной их части — машин и оборудования.

В Российской Федерации с 1999 г. был введен новый порядок начисления амортизационных отчислений по основным фондам, суть которого в следующем.

Амортизация объектов основных фондов производится одним из следующих методов начисления амортизационных начислений:

- линейным;
- уменьшаемого остатка;
- списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования;
- списания стоимости пропорционально объему продукции (работ).

Годовая сумма начисления амортизационных отчислений определяется:

- При линейном способе — исходя из первоначальной стоимости объекта основных фондов и нормы амортизации объекта.

**Пример.** Приобретен объект стоимостью 120 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет. Годовая норма амортизационных отчислений — 20%. Отсюда годовая сумма амортизационных отчислений составляет:  $120 \times 20 : 100 = 24$  тыс. руб.;

- При способе уменьшаемого остатка амортизационные отчисления определяются исходя из остаточной стоимости объекта основных фондов на начало отчетного года, нормы амортизации и коэффициента ускорения, устанавливаемого в соответствии с законодательством РФ.

**Пример.** Приобретен объект стоимостью 120 тыс. руб. со сроком полезного использования 5 лет. Годовая норма амортизации объекта, исчисленная исходя из срока полезного использования, составляет 20%. Эта норма увеличивается на коэффициент ускорения, равный 2, и составит  $(20 \times 2)$  40%. Отсюда годовая сумма амортизационных отчислений равна:

$$(120 \times 20 : 100) \times 2 = 48 \text{ тыс. руб.}; \text{ или } 120 \times 40 : 100 = 48 \text{ тыс. руб.}$$

В первый год эксплуатации годовая сумма амортизации определяется исходя из первоначальной стоимости. Во второй

год эксплуатации амортизация исчисляется в размере 40% от остаточной стоимости, т. е.  $(120 - 48) \times 40 = 28,8$  тыс. руб. и т. д.;

- При способе списания стоимости по сумме чисел лет срока полезного использования амортизационные отчисления определяются исходя из первоначальной стоимости объекта основных фондов и годового соотношения, где в числителе — число лет, остающихся до конца срока службы объекта, а в знаменателе — сумма чисел лет срока службы объекта.

**Пример.** Приобретен объект основных фондов стоимостью 120 тыс. руб. Срок полезного использования 5 лет. Сумма чисел срока службы составляет 15 лет ( $1 + 2 + 3 + 4 + 5$ ). В первый год эксплуатации указанного объекта может быть начислена амортизация в размере  $5/15$ , или 33,3%, во второй год —  $4/15$ , т. е. 26,7%; в третий —  $3/15$ , т. е. 20%; в четвертый —  $2/15$ , т. е. 13,3%; в пятый —  $1/15$ , т. е. 6,7%.

Начисление амортизационных отчислений по объектам основных фондов в течение отчетного года производится ежемесячно независимо от способа начисления в размере  $1/12$  исчисленной годовой суммы.

В случае ввода в эксплуатацию объекта основных фондов в течение отчетного года годовой суммой амортизации считается сумма, определенная с 1-го числа месяца, следующего за месяцем принятия этого объекта к бухгалтерскому учету, до отчетной даты годовой отчетности.

**Пример.** В апреле отчетного года введен в эксплуатацию и принят к бухгалтерскому учету объект основных фондов первоначальной стоимостью 120 тыс. руб. Срок использования 5 лет, годовая норма амортизации 20%. При линейном методе определения амортизации по принятому в апреле объекту амортизация в первый год использования составит:  $(20 \times 8 : 12) = 13,33\%$ , т. е. 16 тыс. руб. ( $120 \times 13,33 : 100$ ), где число 8 — число месяцев эксплуатации объекта в первом году.

В случае выбытия объекта и списания его с бухгалтерского учета (или полного погашения стоимости этого объекта) амортизационные отчисления по объекту основных фондов прекраща-

ются с 1-го числа месяца, следующего за месяцем выбытия и списания этого объекта или полного погашения стоимости объекта.

- При способе списания стоимости пропорционально объему продукции (работ) начисление амортизационных отчислений производится исходя из натурального показателя объема продукции (работ) в отчетном периоде и соотношения первоначальной стоимости объекта основных фондов и предполагаемого объема продукции (работ) за весь срок полезного использования объекта основных фондов.

**Пример.** Куплен автомобиль стоимостью 60 тыс. руб., его грузоподъемность более 2 т, гарантированный пробег — 400 тыс. км. За первый год пробег составил 40 тыс. км. Следовательно, сумма амортизационных отчислений, исходя из соотношения первоначальной стоимости и предполагаемого объема продукции, составит:  $(40 \times 60 : 400) = 6$  тыс. руб.

Следует иметь в виду, что не все средства труда относятся к основным фондам и, следовательно, не по всем средствам начисляется амортизация.

С точки зрения финансового учета основные фонды предприятия — это часть имущества, используемая в качестве средств труда при производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо для управления в организации в течение периода, превышающего 12 месяцев, или обычный операционный цикл, если он превышает 12 месяцев, и стоимостью 10 тыс. руб. и более за единицу (предмет).

Поэтому не относятся к основным фондам и учитываются предприятием в составе оборотных средств предметы со сроком службы менее 12 месяцев и стоимостью до 10 тыс. руб.

Начисление амортизации по объектам основных фондов, сданным в аренду, производится арендодателем (за исключением амортизационных отчислений, производимых арендатором по имуществу по договору аренды предприятия и в случаях, предусмотренных в договоре финансовой аренды).

Амортизация не начисляется по объектам основных фондов, полученным по договору дарения и безвозмездно в процессе приватизации, жилищному фонду, объектам внешнего благоустрой-

ства и другим аналогичным объектам лесного хозяйства, дорожного хозяйства, специализированным сооружениям судоходной обстановки и т. п.; продуктивному скоту, буйволам, волам и оленям, многолетним насаждениям, не достигшим эксплуатационного возраста, а также приобретенным изданиям (книги, брошюры).

Амортизация не начисляется по объектам, относящимся к фильмофонду, сценическим постановочным средствам, экспонатам животного мира в зоопарках и других аналогичных учреждениях.

Не подлежат амортизации земельные участки и объекты природопользования, имущество, приобретенное за счет бюджетных средств целевого финансирования.

По объектам жилого фонда, которые используются организацией для извлечения дохода и учитываются на счете учета доходных вложений в имущество, амортизация начисляется в общеустановленном порядке.

Начисление амортизационных отчислений производится до полного погашения стоимости этого объекта либо его списания с бухгалтерского учета в связи с прекращением права собственности или иного вещного права.

С 2003 г. в целях налогообложения (в соответствии с внесенными изменениями в главу 25 Налогового кодекса Российской Федерации) установлен новый порядок расчета сумм амортизации для целей налогообложения.

Амортизируемые основные средства (имущество) объединены в следующие амортизационные группы:

- первая группа — все недолговечное имущество со сроком полезного использования от 1 года до 2 лет включительно;
- вторая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 2 лет до 3 лет включительно;
- третья группа — имущество со сроком полезного использования свыше 3 лет до 5 лет включительно;
- четвертая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 5 лет до 7 лет включительно;
- пятая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 7 лет до 10 лет включительно;

- шестая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 10 лет до 15 лет включительно;
- седьмая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 15 лет до 20 лет включительно;
- восьмая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 20 лет до 25 лет включительно;
- девятая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 25 лет до 30 лет включительно;
- десятая группа — имущество со сроком полезного использования свыше 30 лет.

Нематериальные активы включаются в амортизационные группы исходя из срока полезного использования, в соответствии с вышеуказанными группами амортизируемого имущества.

Определение срока полезного использования объекта нематериальных активов производится исходя из срока действия патента, свидетельства и (или) других из других ограничений сроков использования интеллектуальной собственности в соответствии с действующим законодательством, договорами и др. По тем же нематериальным активам, по которым нельзя определить указанный срок, что нормы амортизации устанавливаются в расчете на срок полезного использования, равный 10 годам (но не более срока деятельности налогоплательщика).

Классификация основных средств, включаемых в амортизационные группы, утверждена Правительством Российской Федерации (постановление от 1 января 2002 г. № 1 “О классификации основных средств, включаемых в амортизационные группы”).

Предприятие вправе увеличить срок полезного использования объекта основных средств после даты ввода его в эксплуатацию в случае, если после реконструкции, модернизации или технического перевооружения такого объекта произошло увеличение срока его полезного использования. При этом увеличение срока полезного использования основных средств может быть осуществлено в пределах сроков, установленных для той амортизационной группы, в которую ранее было включено такое основное средство.

Для тех видов основных средств, которые не указаны в амортизационных группах, срок полезного использования ус-



танавливается предприятием в соответствии с техническими условиями или рекомендациями организаций-изготовителей.

Амортизируемое имущество принимается на учет по первоначальной стоимости.

Налогоплательщик имеет право включить в состав расходов налогового периода расходы на капитальные вложения в размере не более 10% первоначальной стоимости основных средств, относящихся к восьмой — десятой амортизационным группам, и в размере не более 30% первоначальной стоимости основных средств, относящихся к третьей — седьмой амортизационным группам.

Имущество, полученное (переданное) в финансовую аренду по договору финансовой аренды (договору лизинга), включается в соответствующую амортизационную группу той стороной, у которой данное имущество должно учитываться в соответствии с условиями договора финансовой аренды (договора лизинга).

Установлен следующий порядок расчета сумм амортизации.

Предприятия и организации (налогоплательщики) начисляют амортизацию одним из следующих методов:

- 1) линейным;
- 2) нелинейным.

Сумма амортизации для целей налогообложения определяется налогоплательщиками ежемесячно. При применении нелинейного метода начисление амортизации производится отдельно по каждой **амортизационной группе (подгруппе)**, а при применении линейного метода — по каждому **объекту** амортизируемого имущества.

Начисление амортизации по объекту амортизируемого имущества начинается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, в котором этот объект был введен в эксплуатацию.

Начисление амортизации по объекту амортизируемого имущества прекращается с 1-го числа месяца, следующего за месяцем, когда произошло полное списание стоимости такого объекта либо когда данный объект выбыл из состава амортизируемого имущества.

Метод начисления амортизации устанавливается налогоплательщиком самостоятельно и отражается в учетной политике для целей налогообложения. При этом вне зависимо-

ти от установленного в учетной политике метода начисления амортизации в отношении зданий, сооружений, передаточных устройств, нематериальных активов, входящих в восьмую — десятую амортизационные группы, независимо от срока ввода в эксплуатацию соответствующих объектов, применяется линейный метод начисления амортизации.

Начисление амортизации в отношении объектов амортизируемого имущества осуществляется в соответствии с нормой амортизации, определенной для данного объекта, исходя из его срока полезного использования.

Организация, приобретающая объекты основных средств, бывшие в употреблении, вправе определять норму амортизации по этому имуществу с учетом срока полезного использования, уменьшенного на количество лет (месяцев) эксплуатации данного имущества предыдущими собственниками.

При применении линейного метода сумма начисленной за один месяц амортизации в отношении объекта амортизируемого имущества определяется как произведение его первоначальной (восстановительной) стоимости и нормы амортизации, определенной для данного объекта.

При применении линейного метода норма амортизации по каждому объекту амортизируемого имущества определяется по формуле

$$k = (1/n) \times 100\%,$$

где  $k$  — норма амортизации в процентах к первоначальной (восстановительной) стоимости объекта амортизируемого имущества;

$n$  — срок полезного использования данного объекта амортизируемого имущества, выраженный в месяцах.

При применении нелинейного метода сумма начисленной за один месяц амортизации для каждой амортизационной группы (подгруппы) определяется исходя из произведения суммарного баланса соответствующей амортизационной группы (подгруппы) на начало месяца и норм амортизации.

Суммарный баланс каждой амортизационной группы (подгруппы) ежемесячно уменьшается на сумму начисленной по этой группе (подгруппе) амортизации.

Сумма амортизации при этом исчисляется по следующей формуле:

$$A = B \times \frac{k}{100},$$

где  $A$  — сумма начисленной за один месяц амортизации для соответствующей амортизационной группы (подгруппы);

$B$  — суммарный баланс соответствующей амортизационной группы (подгруппы);

$k$  — норма амортизации для соответствующей амортизационной группы (подгруппы).

В целях применения нелинейного метода начисления амортизации применяются следующие нормы амортизации:

Амортизационная группа	Норма амортизации (месячная)
Первая	14,3
Вторая	8,8
Третья	5,6
Четвертая	3,8
Пятая	2,7
Шестая	1,8
Седьмая	1,3
Восьмая	1,0
Девятая	0,8
Десятая	0,7

Амортизация при нелинейном методе рассчитывается, как отмечалось, по каждой амортизационной группе исходя из **суммарного баланса** (общей стоимости) группы, определяемого налогоплательщиком самостоятельно.

Если организация, установившая в своей учетной политике применение нелинейного метода амортизации, применяет к нормам амортизации повышающие (понижающие) коэффициенты в соответствии со ст. 259<sup>3</sup> НК РФ, объекты амортизируемого имущества, к которым применяются такие коэффициенты, формируют подгруппу в составе амортизационной группы, и учет таких амортизационных групп и подгрупп ведется отдельно. Все прави-

ла создания или ликвидации группы, увеличения или уменьшения **суммарного баланса** группы распространяются на такие подгруппы, и к ним применяется норма амортизации, уточненная с помощью повышающего (понижающего) коэффициента.

Изменение метода начисления амортизации допускается с начала очередного налогового периода. При этом налогоплательщик вправе перейти с нелинейного метода на линейный метод начисления амортизации не чаще одного раза в пять лет. Для обратного перехода такого жесткого ограничения не установлено. Иными словами, перейдя с нелинейного метода на линейный, организация вправе обратно перейти уже через год.

Порядок начисления амортизации нелинейным методом должен стать по мнению экспертов более привлекательным для организаций, так как преимущество этого метода — возможность ускоренного списания стоимости объекта.

### **3.4. Основные направления использования финансовых ресурсов в общественном воспроизводстве**

Поскольку необходимость финансов обусловлена рядом причин: наличием товарного производства и товарно-денежных отношений; действием закона стоимости; потребностью распределительных процессов в обществе и финансового обеспечения воспроизводственного процесса, целесообразно рассмотреть основные направления использования финансов в экономике страны.

Одна из важных задач государства — решение проблемы экономического роста, в котором воплощается расширенное воспроизводство. Вопрос об экономическом росте очень важен для определения перспектив развития страны и регионов, развития отраслей. Это ставит задачу эффективного использования финансов в распределительных процессах и во всем воспроизводственном процессе народного хозяйства. Объективные предпосылки сознательного использования финансов в общественном воспроизводстве заключаются прежде всего в экономической сущности финансов, в их распределительной и контрольной функциях.

Можно выделить следующие основные направления эффективного использования финансов в общественном воспроизводстве:

1) распределение финансовых ресурсов для финансового обеспечения воспроизводственного процесса;

2) использование финансов в системе платежно-расчетных отношений хозяйствующих субъектов с государством и другими экономическими субъектами;

3) использование финансов как инструмента экономического стимулирования производства и труда.

4) важнейшими направлениями расходования финансовых ресурсов являются финансирование бюджетных расходов государства, в том числе на содержание государственного аппарата управления, на правоохранительную деятельность, обеспечение безопасности государства, финансирование международной деятельности, финансирование фундаментальной и отраслевой науки, финансирование развития отраслей экономики и социальной сферы, обслуживание государственного долга, финансирование инвестиционных программ и капитальных вложений, а также других программ и затрат, предусмотренных законом о федеральном бюджете.

Остановимся на основных направлениях использования финансов.

Финансовые ресурсы направляются на обеспечение воспроизводственного процесса путем распределения национального дохода. Материальными носителями финансовых распределительных отношений являются финансовые ресурсы, представляющие собой денежные средства, накапливаемые государством и экономическими (хозяйствующими) субъектами.

Финансы используют для достижения конечной цели распределения ресурсов — финансового обеспечения воспроизводственного процесса и укрепления обороноспособности государства, повышения жизненного уровня населения.

Государство использует финансы как действенное орудие в распределении финансовых ресурсов, которые представлены совокупным общественным продуктом и национальным доходом.

При помощи финансов государство обеспечивает целесообразное распределение совокупного общественного продукта в денежной форме и соблюдение нужных пропорций в развитии отраслей народного хозяйства. Перспективное регулирование

экономики, в том числе отраслевые и территориальные пропорции, формирование фонда резервов, фонда накопления и фонда потребления обеспечивается главным образом распределением валового внутреннего продукта и национального дохода.

Финансы практически используют во всех аспектах экономического роста страны. С помощью финансов осуществляется распределение валового внутреннего продукта на фонды накопления и потребления\* (см. табл. 3.1).

Таблица 3.1

**Структура использования  
валового внутреннего продукта России\*\* (в процентах)**

<b>Валовой внутренний продукт</b>	<b>1985 г.</b>	<b>1990 г.</b>	<b>2000 г.</b>	<b>2003 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Валовой внутренний (национальный) продукт, всего	100	100	100	100	100	100
В том числе:						
на потребление	54,3	56,9	61,3	68,0	65,2	65,3
на накопление	31,9	30,1	18,6	20,7	21,1	25,5
экспорт товаров и услуг	13,8	13,0	20,1	11,3	13,7	9,2

Как видно из табл. 3.1, в последние годы доля внутреннего продукта России, распределяемая на накопление, составляет менее одной четверти, а на потребление — две трети. Размеры этих долей в странах различны и в конечном счете зависят от уровня развития экономики. Тем не менее в развивающихся странах снижение доли средств на накопление признается негативной тенденцией.

В результате распределения национального дохода часть его образует фонд накопления, который используется на увеличе-

---

\* Валовой внутренний продукт характеризует стоимость товаров и услуг, произведенных в стране во всех отраслях экономики и предназначенных для конечного потребления, накопления и экспорта товаров и услуг.

\*\* См.: Россия в цифрах. 1990. С. 42; 2006. С. 158; 2009. С. 168.

ние основных и оборотных фондов, формирование страховых запасов и др. На практике накопление на увеличение основных фондов осуществляется в форме капитальных вложений. Фонд накопления, его объем и структура являются решающим фактором, определяющим темпы расширенного производства.

Использование финансов на предприятиях осуществляется на цели финансового обеспечения воспроизводственного процесса путем покрытия производственных затрат за счет финансовых ресурсов предприятий и государства.

Важную роль играют финансы в использовании денежных средств на цели капитального характера (инвестиции на новое строительство, расширение, реконструкцию предприятий и техническое перевооружение).

Особое место занимают финансовые отношения между государством и экономическими (хозяйствующими) субъектами, т. е. предприятиями (организациями). Они охватывают систему платежей предприятий (организаций) в государственный бюджет, внебюджетные социальные фонды и иные денежные фонды общегосударственного и территориального уровней. Через финансовые отношения с помощью различных способов (налогов, сборов, пошлин и т. п.) осуществляется изъятие части доходов предприятий (организаций), формируются государственный бюджет и региональные бюджеты. При этом предприятия (организации) при определенных условиях получают финансовую поддержку в виде различных налоговых льгот или прямых ассигнований из государственного бюджета.

Существенное значение в системе платежно-расчетных отношений имеют финансовые отношения между предприятиями (организациями). Они складываются при заключении хозяйственных договоров, которые регламентируют взаимные финансовые обязательства поставщиков и покупателей по платежам. Финансовые отношения такого рода охватывают взаимосвязи и с государственными и муниципальными предприятиями (организациями) по поставкам продукции и товаров по государственным и муниципальным заказам (для государственных и муниципальных нужд).

Финансы используются в отношениях между предприятиями и организациями в процессе их производственной и коммерческой деятельности при расчетах за поставленные (отгруженные) товарно-материальные ценности (сырье, материалы, топливо, электроэнергию), при реализации готовой продукции и оказании услуг. Предприятие реализует свою продукцию, оказывает услуги и получает соответствующую выручку. В этом случае происходит смена форм стоимости (Т-Д) и возникают платежно-расчетные отношения, в результате которых предприятие получает соответствующую сумму валового дохода, являющегося основным источником образования прибыли и денежных фондов.

Финансовые отношения между государством и организациями регулируются с использованием экономических рычагов (системы налогов и предоставления кредитов, регулирования процентных ставок за кредит и пошлин, предоставлением различного рода экономических льгот).

В стране действуют различные общественные организации и учреждения в сфере нематериального производства (учреждения культуры, образования, медицинского обслуживания, физкультуры и спорта), которые также используют платежно-расчетные инструменты. Каждое учреждение имеет свой бюджет, формируемый за счет средств бюджета либо независимо от государства (членские взносы, пожертвования, доходы от побочной деятельности). Финансовые отношения государства с общественными организациями и учреждениями производственной сферы возможны и на двусторонней основе: бюджетное финансирование может сочетаться с системой налогообложения (долевого участия в доходах), а средства общественных организаций могут вкладываться на добровольных началах в развитие учреждений государственного сектора.

Применяется широкий спектр финансовых отношений между государством и населением. Финансовые отношения между государством и населением возникают прежде всего по поводу получения от государства различного рода выплат (пенсии, пособия, стипендии) и льгот из общественных фон-



дов потребления. К последним относятся средства на образование, лечение, покрытие расходов и на другие цели, предоставляемые населению бесплатно, полностью либо частично.

### **Контрольные вопросы**

1. Что понимается под финансовыми ресурсами государства?
2. Каковы источники финансовых ресурсов в государстве?
3. Что понимается под финансовыми ресурсами организации предприятия?
4. Каковы источники финансовых ресурсов предприятия?
5. Укажите принципы формирования финансовых ресурсов на предприятии.
6. В чем заключается необходимость формирования государственных финансовых ресурсов?
7. Раскройте понятие амортизационного фонда и укажите, каково его назначение.
8. Назовите источники формирования амортизационного фонда.
9. Каков порядок начисления амортизационных отчислений по основным фондам (основным средствам)?
10. По каким основным фондам амортизация не начисляется?

## Глава 4. Финансовая политика

### 4.1. Понятие и принципы финансовой политики

Любое государство для осуществления своих функций и достижения определенных государственных социально-экономических задач использует финансы. Важную роль в реализации поставленных целей играет финансовая политика. Через финансовую политику, являющуюся составной частью экономической политики государства, осуществляется воздействие финансов на экономическое и социальное развитие общества.

Таким образом, **финансовая политика — это особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и эффективное использование для осуществления государством его функций.**

Государство является главным субъектом проводимой финансовой политики. Оно разрабатывает стратегию основных направлений финансового развития на перспективу, определяет тактику действий на предстоящий период, определяет средства и пути достижения стратегических задач.

**Финансовая стратегия —** долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на длительную перспективу и предусматривающий решение, как правило, крупномасштабных задач.

**Финансовая тактика —** это методы решения финансовых задач на важнейших участках финансовой стратегии. Стратегия и тактика финансовой политики взаимосвязаны.

В глобальном плане **общими принципами формирования финансовой политики государства** являются:

1. Выработка научно обоснованной концепции развития финансов. Она формируется на основе анализа состояния экономики, перспектив ее стабилизации и развития производительных сил и производственных отношений, развития потребностей народного хозяйства и населения страны в финансовых ресурсах.

Целью научно обоснованной концепции развития финансов является наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов, необходимых для удовлетворения потребностей развития общества. Она предусматривает создание благоприятных условий для развития промышленного и сельскохозяйственного производства, непромышленной сферы и предпринимательской деятельности.

2. Концентрация части финансовых ресурсов в централизованных фондах государства. Формирование централизованных фондов денежных средств государства осуществляется с целью обеспечения финансирования расходов на содержание правительства, армии, судебно-исполнительных органов, учреждений образования, здравоохранения, культуры, а также накопления средств на строительство объектов общегосударственного и оборонного значения.

Формирование централизованных фондов денежных средств государства происходит как на стадии первичного распределения национального дохода, так и в ходе перераспределения стоимости совокупного общественного продукта. При первичном распределении национального дохода государство получает в свое распоряжение часть национального дохода в форме налогов (налога на добавленную стоимость, акцизов и др.). В результате перераспределения в централизованные фонды государства поступает часть прибыли предприятий (государственных, кооперативных), акционерных обществ и личных доходов населения.

Централизация части финансовых ресурсов характерна для всех государств.

3. Определение основных направлений использования финансовых ресурсов государства. Целью выработки основ-

ных направлений является наиболее эффективное использование ресурсов путем распределения их прежде всего в приоритетные сферы, а также в социальную сферу. Достижение наибольших результатов при наименьших финансовых затратах остается первостепенной задачей как для государства в целом, так и для каждого хозяйствующего субъекта.

4. Осуществление практических действий, направленных на достижение поставленных целей, определение финансового воздействия на развитие экономики. Для этого необходимо функционирование эффективного финансового механизма, который можно определить как совокупность способов организации финансовых отношений. Он включает:

- методы распределения национального дохода;
- способы образования государственных бюджетных фондов (общегосударственного и региональных);
- методы образования государственных целевых фондов;
- виды платежей в бюджет и целевые фонды;
- финансовое планирование и прогнозирование;
- финансовый контроль.

5. Регулирование финансовых отношений с использованием научно обоснованной фискальной политики. Фискальная политика — это политика правительства в области налогообложения и государственных расходов, часть финансовой политики, направленной на пополнение государственной казны. Потребность в разработке такой политики особенно усилилась во второй половине XX в., когда государственные финансы стали играть значительную роль в обеспечении стабильного экономического роста. Фискальная политика как способ финансового регулирования осуществляется с помощью таких мощных рычагов, как налогообложение и государственные расходы (бюджетные расходы).

Следует отметить, что финансовая политика не ограничивается изложенными выше принципами. Финансовые отношения в государстве — это динамичная, развивающаяся система. Для ее функционирования большое значение имеют:

- финансовое регулирование и стимулирование производства;

- финансирование научно-технического прогресса;
- страховая защита общественного производства.

Среди рычагов государственного финансового регулирования основная роль принадлежит налогам, таможенным сборам, тарифам. С их помощью регулируется уровень рентабельности и размер денежных накоплений предприятий. Система налоговых льгот способствует ускоренному развитию приоритетных отраслей, обновлению основных фондов.

#### **4.2. Финансовая политика государства**

До 1930 г. финансовая политика Советского Союза имела ряд особенностей. Она формировалась под воздействием теоретических концепций К. Маркса и В. И. Ленина. В марксистско-ленинской теории о сущности социалистического государства предопределялся главный принцип финансовой политики социалистического государства — концентрация финансовых ресурсов в руках государства. Финансовые ресурсы нужны были для финансирования мероприятий индустриализации, электрификации, строительства предприятий оборонной промышленности. Финансовая политика учитывала происходящие преобразования в сельском хозяйстве. Колхозный строй — новый общественный строй в деревне, а каждый общественный строй, по выражению В. И. Ленина, возникает лишь при финансовой поддержке определенного класса.

Для целей развития экономики в СССР были созданы три основных общегосударственных фонда денежных средств и, следовательно, три группы финансовых отношений, связанных с их формированием и использованием. Основным общегосударственным фондом финансовых ресурсов был государственный бюджет, а главным источником поступлений средств в бюджет — налоги. Ставки налогов были дифференцированы. Дифференциация ставок налога была принята с учетом укрепления позиций социалистического сектора экономики (пониженные ставки для государственных и кооперативных организаций).

Вторым по значению общегосударственным фондом денежных средств был фонд государственного имущественного

и личного страхования. Он формировался за счет обязательных и добровольных взносов страхователей. В 20–30-е гг. обязательному страхованию подлежало имущество предприятий и организаций всех форм собственности, в том числе и государственных предприятий. На добровольных принципах страховались имущество, здоровье и жизнь граждан.

Третьим общегосударственным фондом был фонд государственного социального страхования. Он формировался за счет взносов предприятий, организаций и отдельных лиц, использующих наемную рабочую силу.

Государственная финансовая политика того периода обеспечила выполнение поставленных государством задач по досрочному выполнению первого плана развития экономики (1928–1932 гг.) и упрочению государственного и кооперативного секторов.

Уже в 1930 г. в промышленности государственный сектор становится господствующим. На государственных предприятиях производилось 94,4% валовой продукции\*. Главными производителями сельскохозяйственной продукции становятся колхозы и совхозы. Оптовая и розничная торговля почти полностью сосредоточилась в руках государства и потребительской кооперации.

В 1930 г. на долю государственного сектора в розничной торговле приходилось 22,3%, потребительской кооперации — 65,7, частного сектора — 5,5%\*\*.

В 1931 г. потребительская кооперация в розничном товарообороте занимала 69,9%.

В 1930–1931 гг. в Советском Союзе была проведена налоговая реформа, в результате которой было сокращено количество налогов, упрощены методики их расчета и порядок перечисления средств в бюджет. Был введен налог с оборота, который заменил 53 ранее действовавших платежа. Налог с оборота был очень удобным для государства и плательщиков. Он просуществовал вплоть до 1992 г. Налог с оборота фикси-

---

\* См.: Самсонов Н. Ф., Баранникова Н. П., Строчкова Н. И. Финансы на макроуровне. М., 1998. С. 25.

\*\* См.: 40 лет потребительской кооперации. 1917—1957 гг. М.: Изд-во Центросоюза, 1957. С. 64.

ровался в цене высокорентабельных товаров в твердых нормах и вносился в государственный бюджет по мере реализации товаров. Поэтому он обеспечивал регулярное и устойчивое поступление денежных ресурсов в бюджет для финансирования расходов государства. Доля налога с оборота в общем объеме доходов государственного бюджета составляла: в 1940 г. — 58,7%; в 1950 г. — 55,8; в 1960 г. — 40,7; в 1980 г. — 40,1; в 1990 г. — 26,0%.

Вторым по величине источником доходов бюджетов всех уровней стали отчисления от прибыли. Они составили в доходах бюджета: в 1940 г. — 12%; в 1960 г. — 24,2; в 1980 г. — 49,5; в 1990 г. — 26,1%.

Был установлен следующий порядок распределения прибыли. В результате распределения прибыли на предприятии оставалось 28% полученной прибыли, из них 12% предприятие направляло на капитальные вложения, 5% — в поощрительные фонды и 3% — на другие цели; 72% прибыли вносилось в бюджет. Сохранялся сельскохозяйственный налог на предприятия сельского хозяйства (колхозы и совхозы).

Такая финансовая политика организации финансов позволила государству успешно выполнять задачи пятилетних планов, бесперебойно финансировать производственный и социальный сектор экономики, обеспечить победу в Великой Отечественной войне 1941–1945 гг. В 1960 г. страна по уровню развития промышленности становится одной из крупнейших индустриальных держав мира.

Объявленная в 1965 г. правительством Советского Союза хозяйственная реформа вводила новую систему распределения и использования прибыли с целью повышения заинтересованности работающих на предприятиях. В основу реформы (она называлась экономической) были положены следующие принципы:

- усиление принципа хозрасчета предприятий, повышение заинтересованности работников в результатах работы, в связи с чем были повышены размеры поощрения работников за рост прибыли и рентабельности;

- расширение прав предприятий в расходовании средств за счет прибыли и амортизационных отчислений на мероприятия по совершенствованию производства и внедрению новой техники;
- введение платы за пользование производственными фондами, предоставляемыми государством предприятию;
- повышение ответственности за сохранность собственных оборотных средств.

Реформа дала определенные положительные финансовые результаты.

В 1990 г. была провозглашена новая цель экономической реформы — переход к регулируемой рыночной экономике. Она предполагала сочетание плана и рынка и была закреплена в постановлении Верховного Совета СССР “О концепции перехода к регулируемой рыночной экономике в СССР” (июнь 1990 г.). Начать переход было намечено с 1991 г., по окончании 12-й пятилетки.

Однако цель новой экономической реформы, предусматривающей переход в СССР к регулируемому рынку, не была достигнута. 8 декабря 1991 г. руководители трех союзных республик — РСФСР, Украины, Белоруссии — втайне от Верховного Совета СССР в Беловежской Пуще приняли соглашение о роспуске СССР и создании Содружества Независимых Государств (СНГ). 21 декабря в Алма-Ате представители 11 республик поддержали “Беловежское соглашение” о создании СНГ и роспуске СССР. 26 декабря Верховный Совет СССР решением одной палаты (Совета Союза) самоликвидировался. Союзные республики стали суверенными республиками.

В 1991–1992 гг. в России произошла смена политических ориентаций. В стране было объявлено о переходе на рыночные отношения, проведении в экономике рыночных реформ.

Был взят курс на либерализацию экономики. В 1991 г. Правительство РФ (и.о. премьер-министра Е. Т. Гайдар) объявило об освобождении (либерализации) цен от государственного регулирования с 1 января 1992 г. Одновременно Правительство стало предпринимать меры по ограничению и отмене системы централизо-



ванного материально-технического снабжения предприятий и отраслей, отмене государственного дотирования убыточных отраслей. Был упразднен Госплан, отменено государственное планирование экономики. Государственные предприятия подверглись приватизации (переводу из государственной собственности в частную). На месте государственных предприятий возникли различного рода акционерные общества, фирмы с иностранным капиталом, арендные и малые предприятия. Возникли структуры рыночной экономики: коммерческие банки, биржи, фонды, фирмы, концерны и т. п. Стало сокращаться производство.

В условиях упадка производства образовался товарный дефицит. Либерализованные (отпущенные) цены стали резко расти, вызывая социальное недовольство. Началась безудержная инфляция. Сократились расходы государства на здравоохранение, образование, культуру, социальное обеспечение.

За годы проводимых реформ (1991–2007 гг.) в стране либерализованы ценообразование, внешняя торговля, проведена массовая приватизация торговых, промышленных предприятий и сферы услуг. Колхозы и совхозы были в большинстве преобразованы в акционерные общества и фермерские хозяйства. Однако экономика страны осталась в глубоком кризисе, проявлениями которого стали спад производства, рост цен, инфляция и безработица. Уровень промышленного и сельскохозяйственного производства за 1991–2007 гг. сократился по сравнению с 1990 г. на 20%. Произошел резкий спад (на 40%) инвестиционной деятельности, сопровождающийся оттоком российских капиталов за рубеж. В стране постоянно наблюдается процесс неплатежей. Финансово-кредитная система оторвалась от реального сектора экономики. Крупномасштабными стали внешние займы банков и частных корпораций\*.

---

\* Уровень задолженностей нефинансовых организаций к сентябрю 2008 г. достигал 527,1 млрд руб. (Российская газета. 2008. 2 октября). До конца 2008 г. ( в IV квартале) на погашение внешнего долга частному сектору потребовалось более 50 млрд долл. (Российская газета. 2008. 6 октября).

Государственное регулирование экономики в период рыночных реформ было малоэффективным. Рыночная экономика усилила роль финансов на микроуровне и ослабила роль финансов в развитии экономики на макроуровне. Финансовая политика стала неустойчивой и зависящей от кризисных проявлений на международном уровне.

Но тем не менее в финансовой политике государства в 1999 г. предусматривались перспективные направления, в частности\*:

1. Добиться снижения дефицита бюджета путем регулирования налогообложения предприятий и граждан, таможенных тарифов, уменьшения государственных расходов на содержание аппарата управления. Принять меры для установления размера первичного профицита федерального бюджета на уровне 2,5–3% ВВП.

2. Упорядочить и упростить систему налогообложения предприятий и физических лиц, значительно сократить количество налогов. Желательно использовать опыт нашей страны по сокращению количества налогов, когда налог с оборота в свое время заменил более 50 налогов. С 1 января 1999 г. введена первая часть Налогового кодекса РФ. Максимальная ставка налога на прибыль предприятий снижена с 35 до 30%, кредитных учреждений (банков), страховых компаний и бирж — с 45 до 38%.

3. Снизить уровень инфляции, создать свободу предприятиям в выборе предпринимательской деятельности. Рост инфляции в современных условиях снижает реальные доходы широких слоев населения, понижает жизненный уровень и без того бедного населения.

4. Решение этих задач требует прежде всего оживления промышленного и сельскохозяйственного производства в стране, расширения подготовки специалистов, способных оживить производство и финансовые отношения. Необходимо достижение стабилизации и затем устойчивых темпов экономического роста во всех сферах экономики.

5. Поднять роль банков и других кредитных учреждений в мероприятиях по стабилизации экономики. В этих целях сле-

---

\* См.: О бюджетной политике на 2000 год // Послание Президента РФ Правительству РФ от 12 апреля 1999 г.

дует провести реформирование банковской системы с тем, чтобы целью банков было не извлечение максимальной прибыли в своих целях, а обслуживание предприятий и населения за минимальную плату.

6. Упорядочить систему кредитных отношений. Развитие кредитных отношений должно служить расширению производства и сферы услуг.

7. Осуществить концентрацию в руках государства (в федеральном бюджете) значительной части финансовых ресурсов страны для финансирования общегосударственных мероприятий в производственной и непроизводственной сферах.

8. Обеспечить в перспективе социальную направленность государственного бюджета, выделение финансовых ресурсов на социальные потребности.

К сожалению, в практических действиях правительств не наблюдается последовательности в осуществлении указанных направлений.

Финансовая политика государства неразрывно связана с инвестиционной политикой, т. е. с политикой финансирования инвестиций.

Инвестиционная политика государства — составная часть финансовой политики, которая выражает отношение государства к финансированию инвестиционной деятельности. Она, во-первых, определяет цели и направления инвестиций, во-вторых, формы государственного регулирования инвестиционной деятельности.

Основными целями инвестиционной политики государства являются мобилизация финансовых ресурсов, необходимых для инвестиционной деятельности, преодоление спада инвестиционной активности, повышение эффективности капитальных вложений.

Инвестиционная политика охватывает как финансирование государственных инвестиций, так и создание благоприятного инвестиционного климата для частных инвесторов и предприятий, осуществляющих капитальное строительство за счет собственных средств.

Основные направления инвестиционной политики состоят в следующем:

1. Определение приоритетов в финансировании инвестиционной деятельности. Сейчас приоритеты отдаются финансированию государственных целевых программ. Как известно, в Российской Федерации приняты и финансируются из федерального бюджета десятки федеральных целевых программ. Среди них программа “Дети России” (2007–2010 гг.), Федеральная программа “Жилище” (2002–2010 гг.), “Социальная программа”, “Создание единой государственной автоматизированной системы контроля радиационной обстановки на территории РФ” (2002–2010 гг.), программа “Развитие судебной системы России” (2002–2010 гг.).

2. Приоритеты отдаются инвестициям на расширение и техническое перевооружение действующих предприятий. Иными словами, центр тяжести переносится с нового строительства на техническое перевооружение и реконструкцию предприятий.

3. Предоставление субсидий из бюджета жизненно важным отраслям народного хозяйства на осуществление инвестиционной деятельности.

4. Расширение прав предприятий-инвесторов в инвестировании средств, отчисляемых из прибыли предприятий и амортизационных отчислений.

5. Сокращение государственного бюджетного финансирования инвестиций и соответственно увеличение сферы негосударственного инвестирования. Правительство РФ намерено достичь стабильного финансирования инвестиций по схеме: 1 рубль государственных инвестиций на 4 рубля частных и предприятий-инвесторов.

Таким образом, основная часть средств на финансирование инвестиций направляется из внебюджетных источников, в первую очередь — из собственных средств предприятий и населения.

Инвестиционная деятельность в условиях перехода к рыночной экономике нуждается в государственном регулировании. Государство применяет различные формы регулирования инвестиционной деятельности: посредством издания законов и других нормативных актов; путем прямого регулирования финансирования инвестиций; через принятие государственных инвестиционных программ.

### **4.3. Разработка финансовой политики организаций (предприятий)**

Предприятия, являясь хозяйствующими субъектами, располагают собственными финансовыми ресурсами и вправе определять свою финансовую политику.

Финансовая политика предприятия — это совокупность методов управления финансовыми ресурсами предприятия, направленных на формирование, рациональное и эффективное использование финансовых ресурсов.

Предприятия должны на деле стать подлинно устойчивыми в финансовом отношении, эффективно действующими по законам рынка хозяйствующими структурами.

Целью разработки финансовой политики предприятия является построение эффективной системы управления финансами, направленной на достижение стратегических и тактических целей предприятия.

Стратегическими задачами при разработке финансовой политики на предприятии являются:

- оптимизация структуры капитала и обеспечение финансовой устойчивости предприятия;
- максимизация прибыли;
- достижение прозрачности (не секретности) финансово-экономической деятельности, обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;
- использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств (коммерческие кредиты, бюджетные кредиты на возвратной основе, выпуск ценных бумаг и др.).

Тактические финансовые задачи индивидуальны для каждого предприятия. Они вытекают из стратегических задач, налоговой политики, возможностей использования прибыли предприятия на развитие производства и т. п.

В помощь предприятиям для разработки финансовой политики были подготовлены в свое время Методические рекомендации бывшим Министерством экономики Российской Федерации.

К основным направлениям разработки финансовой политики предприятия относятся\*:

- 1) анализ финансово-экономического состояния;
- 2) разработка учетной политики;
- 3) разработка кредитной политики;
- 4) управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
- 5) управление издержками (затратами) и выбор амортизационной политики;
- 6) дивидендная политика;
- 7) управление финансами.

Охарактеризуем эти направления более подробно.

**1. Анализ финансово-экономического состояния** является той базой, на которой строится разработка финансовой политики.

Внимание уделяется не только методам финансового анализа, но и исследованию полученных результатов и выработке управленческих решений.

Основными компонентами финансово-экономического анализа деятельности предприятия является анализ бухгалтерской отчетности, в том числе горизонтальный, вертикальный, трендовый анализ бухгалтерского баланса, расчет финансовых коэффициентов.

Анализ бухгалтерской отчетности заключается в изучении представленных в ней абсолютных показателей с целью определения состава имущества, финансового положения предприятия, источников формирования собственных средств, размера заемных средств, оценки объема выручки от реализации продукции (товаров, работ, услуг); фактические показатели отчетности сравниваются с показателями, запланированными предприятием.

Горизонтальный анализ состоит в сравнении показателей бухгалтерской отчетности на конец года с показателями на начало года и предыдущих периодов. Вертикальный анализ проводится в целях выявления удельного веса отдельных статей баланса в общем итоговом показателе и последующего срав-

---

\* См.: Реформа предприятий (организаций): Методические рекомендации. М.: Ось-89, 1998.

нения результата с данными предыдущего периода. Трендовый анализ основан на расчете относительных отклонений показателей отчетности за ряд лет от уровня базисного года.

Для аналитической работы при разработке финансовой политики предприятия рекомендуется рассчитывать:

а) показатели ликвидности:

- общий коэффициент покрытия;
- коэффициент срочной ликвидности;
- коэффициент ликвидности при мобилизации средств;

б) показатели финансовой устойчивости:

- соотношение заемных и собственных средств;
- коэффициент обеспеченности собственными средствами;
- коэффициент маневренности собственных оборотных средств;

средств;

в) показатели интенсивности использования ресурсов:

- рентабельность чистых активов (по чистой прибыли);
- рентабельность реализованной продукции;

г) показатели деловой активности:

- коэффициент оборачиваемости оборотного капитала;
- коэффициент оборачиваемости собственного капитала.

Содержание отдельных показателей, порядок их расчета и оптимальные значения приведены в табл. 4.1.

Таблица 4.1

**Показатели, рекомендуемые для аналитической работы**

Наименование показателя	Что показывает	Как рассчитывается	Комментарий
1	2	3	4
<b>Показатели ликвидности</b>			
Общий коэффициент покрытия	Достаточность оборотных средств у предприятия, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств	Отношение текущих активов (оборотных средств) к текущим пассивам (краткосрочным обязательствам)	От 1 до 2. Нижняя граница обусловлена тем, что оборотных средств должно быть достаточно, чтобы покрыть свои краткосрочные обязательства. Превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами более чем в два раза считается также нежелательным, поскольку свидетельствует о нерациональном вложении предприятием своих средств и неэффективном их использовании

Продолжение табл. 4.1

1	2	3	4
<b>Показатели ликвидности</b>			
Коэффициент срочной ликвидности	Прогнозируемые платежные возможности предприятия при условии своевременного проведения расчетов с дебиторами	Отношение денежных средств и краткосрочных ценных бумаг плюс суммы мобилизованных средств в расчетах с дебиторами к краткосрочным обязательствам	1 и выше. Низкие значения указывают на необходимость постоянной работы с дебиторами, чтобы обеспечить систематическую возможность обращения наиболее ликвидной части оборотных средств в денежную форму для расчетов со своими поставщиками
Коэффициент ликвидности при мобилизации средств	Степень зависимости платежеспособности от материально-производственных запасов и затрат с точки зрения необходимости мобилизации денежных средств	Отношение материально-производственных запасов и затрат к сумме краткосрочных обязательств	0,5—0,7 — наиболее приемлемые значения, свидетельствующие об удовлетворительном финансовом состоянии. При завышении значения показателя это следует трактовать как ухудшение финансового положения
<b>Показатели финансовой устойчивости</b>			
Соотношение заемных и собственных средств	Сколько заемных средств привлекло предприятие на 1 рубль вложенных в активы собственных средств	Отношение всех обязательств предприятия (кредиты, займы и кредиторская задолженность) к собственным средствам (собственному капиталу)	Значение соотношения должно быть меньше 0,7. Превышение указанной границы означает зависимость предприятия от внешних источников средств, потерю финансовой устойчивости (автономности)
Коэффициент обеспеченности собственными средствами	Наличие собственных оборотных средств у предприятия, необходимых для его финансовой устойчивости	Отношение собственных оборотных средств к общей величине всех оборотных средств предприятия (собственных и привлеченных)	Нижняя граница — 0,1. Чем выше показатель (около 0,5), тем лучше финансовое состояние предприятия, тем больше у него возможностей в проведении независимой финансовой политики



Продолжение табл. 4.1

1	2	3	4
Коэффициент маневренности собственных оборотных средств	Способность предприятия поддерживать уровень собственного оборотного капитала и пополнять оборотные средства в случае необходимости за счет собственных источников	Отношение собственных оборотных средств к общей величине собственных средств (собственного капитала) предприятия	0,2—0,5. Чем ближе значение показателя к верхней рекомендуемой границе, тем больше возможностей финансового маневра у предприятия
<b>Показатели интенсивности использования ресурсов</b>			
Рентабельность чистых активов по чистой прибыли	Эффективность использования средств, принадлежащих собственникам предприятия. Служит основным критерием при оценке уровня котировки акций на бирже	Отношение чистой прибыли к средней за период величине чистых активов	Рентабельность чистых активов по чистой прибыли должна обеспечивать окупаемость средств акционеров, вложенных в предприятие
Рентабельность реализованной продукции	Эффективность затрат, произведенных предприятием на производство и реализацию продукции	Отношение прибыли от реализованной продукции к объему затрат на производство реализованной продукции	Динамика коэффициента может свидетельствовать о необходимости пересмотра цен или усиления контроля за себестоимостью реализованной продукции
<b>Показатели деловой активности</b>			
Коэффициент оборачиваемости оборотного капитала	Скорость оборота материальных и денежных ресурсов предприятия за анализируемый период или сколько рублей оборота (выручки) получено с каждого рубля данного вида активов	Отношение объема чистой выручки от реализации к средней за период к величине стоимости материальных оборотных средств, денежных средств и краткосрочных ценных бумаг	Нормативного значения нет. Однако усилия руководства предприятия во всех случаях должны быть направлены на ускорение оборачиваемости. Если предприятие постоянно прибегает к дополнительному использованию заемных средств — значит, сложившаяся скорость оборота генерирует недостаточное количество денежных средств для покрытия издержек и расширения деятельности

1	2	3	4
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	Скорость оборота собственного капитала или активность денежных средств, которыми рискуют акционеры	Отношение чистой выручки от реализации к среднему за период объему собственного капитала	Если показатель рентабельности собственного капитала не обеспечивает его окупаемость, то данный коэффициент оборачиваемости означает бездействие части собственных средств, т. е. свидетельствует о нерациональности их структуры

**2. Разработка учетной политики как системы методов и приемов ведения бухгалтерского учета на предприятии.** Учетная политика на предприятиях должна осуществляться, опираясь на результаты анализа финансово-экономического состояния предприятия. Рассчитывают варианты тех или иных положений учетной политики, поскольку от принятых в этой части решений напрямую зависят количество и сумма перечисляемых налогов в бюджет и внебюджетные фонды, структура баланса, значение ряда ключевых финансово-экономических показателей. При определении учетной политики у предприятия существует выбор методов списания сырья и материалов в производство, вариантов списания малоценных и быстроизнашивающихся предметов, методов оценки незавершенного производства, применения ускоренной амортизации и др.

**3. Разработка кредитной политики предприятия.** В этих целях проводится анализ структуры пассива баланса и рассчитываются доля собственных и заемных средств, их соотношение, определяется недостаток собственных средств. На основе расчета устанавливается потребность в заемных средствах. Иногда предприятию целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, если эффект от привлечения и использования заемных, кредитных средств может быть выше, чем процентная ставка. Кредитная политика предприятия предусматривает выбор кредитной организации, размера процентной ставки, сроков погашения кредита.

**4. Управление оборотными средствами, дебиторской и кредиторской задолженностью.** При разработке финансовой политики считают, что это основная проблема управления фи-

нансами. От правильного решения этой проблемы зависит эффективность использования как собственных, так и заемных средств. Важнейшим фактором повышения эффективности использования оборотных средств, который учитывается при разработке финансовой политики предприятия, является оборачиваемость оборотных средств.

**5. Управление издержками (затратами) и выбор амортизационной политики.** Для разработки раздела финансовой политики, посвященного управлению издержками (затратами) производства (на предприятиях промышленности) и издержками обращения (на предприятиях сферы обращения), используются данные финансового анализа об уровне издержек и рентабельности. На основе анализа вырабатываются мероприятия по оптимизации издержек (переменных, постоянных и смешанных) и достижению безубыточной работы предприятия.

Выбор амортизационной политики имеет большое значение в финансовой политике предприятия. В соответствии с действующим законодательством предприятие вправе применять ускоренную амортизацию, т. е. ускоренно накапливать средства на замену оборудования, в то же время увеличивая издержки (себестоимость продукции). Предприятие также имеет право проводить переоценку основных фондов, определять способ расчета амортизационных отчислений.

**6. Дивидендная политика предприятия** разрабатывается в акционерных обществах, производственных кооперативах, потребительских обществах. При ее выборе необходимо иметь в виду следующие обстоятельства:

- выплата дивидендов обеспечивает защиту интересов членов акционерных обществ и кооперативов;
- высокая выплата дивидендов сокращает долю прибыли, направляемой на развитие организации.

При разработке финансовой политики следует оценить преимущества и недостатки дивидендов, найти оптимальный вариант выплаты дивидендов, учесть затраты на перспективное развитие предприятия.

**7. Управление финансами предприятия.** Современная система управления финансами предприятия базируется на теории планирования, нормирования и регулирования.

Важнейшим элементом обеспечения устойчивой производственной деятельности является система финансового планирования, которая состоит из:

- бюджетного планирования деятельности структурных подразделений предприятия;
- сводного (комплексного) бюджетного планирования деятельности предприятия\*.

Эти процессы включают: формирование бюджетов и их структуры; ответственность за формирование и исполнение бюджетов; согласование, утверждение и контроль за исполнением бюджетов.

Бюджетное планирование деятельности структурных подразделений предприятия необходимо в целях строгой экономии финансовых ресурсов, сокращения непроизводительных расходов, а также повышения точности плановых показателей (для целей налогового и финансового планирования), большей гибкости в управлении и контроле за себестоимостью продукции.

Преимущества бюджетного планирования следующие:

1) ежемесячное планирование бюджетов структурных подразделений дает более точные показатели размеров и структуры затрат и соответственно прибыли, что важно для налогового планирования (включая платежи в государственные целевые фонды);

2) в рамках месячных бюджетов структурным подразделениям предоставляется большая самостоятельность в расходовании по бюджету фонда оплаты труда, что повышает материальную заинтересованность работников;

3) минимизация количества контрольных параметров бюджетов позволяет сократить непроизводительные расходы рабочего времени работников экономических служб предприятия;

---

\* См.: Реформа предприятий (организаций): Методические рекомендации. С. 64.

4) бюджетное планирование дает возможность осуществлять режим экономии финансовых ресурсов предприятия, что особенно важно для выхода из финансового кризиса.

На предприятиях целесообразно создать следующую сквозную систему бюджетов:

- бюджет фонда оплаты труда;
- бюджет материальных затрат;
- бюджет потребления энергии;
- бюджет амортизации;
- бюджет прочих расходов;
- бюджет погашения кредитов и займов;
- налоговый бюджет.

С бюджетом фонда оплаты труда связаны платежи в государственные целевые фонды и часть налоговых отчислений.

Бюджет амортизации в значительной степени определяет инвестиционную политику предприятия. Кроме того, фактически амортизационные отчисления, накопленные в амортизационном фонде, до момента их расходования по назначению могут использоваться в качестве оборотных средств предприятия.

Бюджет прочих расходов позволяет экономить на наименее важных финансовых расходах.

Бюджет погашения кредитов и займов дает возможность выполнять операции по погашению кредитов и займов в соответствии с планом-графиком платежей.

Налоговый бюджет включает налоги и обязательные платежи в федеральный, региональные и местные бюджеты, а также в государственные целевые фонды. Он планируется в целом по предприятию.

Примерная система бюджетов предприятия приведена в табл. 4.2.

Приведенная система бюджетов охватывает всю базу финансовых расчетов предприятия. Бюджеты разрабатываются в целом по предприятию и для структурных подразделений. При этом рекомендуется руководствоваться принципом декомпозиции, который заключается в том, что каждый бюджет более низкого уровня — это детализация бюджета более высокого уровня.

Таблица 4.2

## Примерная система бюджетов предприятия

Бюджеты	Бюджеты структурных подразделений, руб.									Итого: сводный бюджет, руб.
	Производственные подразделения (цехи)			Функциональные службы			Непромышленная группа			
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Бюджет фонда оплаты труда (ФОТ)	ФОТ1	ФОТ2	ФОТ3	ФОТ4	ФОТ5	ФОТ6	ФОТ7	ФОТ8	ФОТ9	МФОТ
Бюджет материальных затрат (МЗ)	МЗ1	МЗ2	МЗ3	МЗ4	МЗ5	МЗ6	МЗ7	МЗ8	МЗ9	ММЗ
Бюджет энергопотребления (ЭП)	ЭП1	ЭП2	ЭП3	ЭП4	ЭП5	ЭП6	ЭП7	ЭП8	ЭП9	МЭП
Бюджет амортизации (А)	А1	А2	А3	А4	А5	А6	А7	А8	А9	МА
Бюджет прочих расходов (ПР)	ПР1	ПР2	ПР3	ПР4	ПР5	ПР6	ПР7	ПР8	ПР9	МПР
<b>ИТОГО, руб.</b>	<b>М1</b>	<b>М2</b>	<b>М3</b>	<b>М4</b>	<b>М5</b>	<b>М6</b>	<b>М7</b>	<b>М8</b>	<b>М9</b>	<b>МБП</b>
Бюджет подразделений	Бюджет цехов			Бюджеты функциональных служб			Бюджеты непромышленной группы			
Кредитный бюджет										МКБ
Налоговый бюджет										МНБ
Итого: сводный бюджет, руб.										МСБ

*Примечание.* Сводный бюджет по составу затрат равен сводному бюджету (стр. “Итого”) плюс кредитный и налоговый бюджеты.

Сводный бюджет составляется на основе данных функциональных бюджетов и состоит из доходной и расходной частей. При формировании бюджета определяются приоритетные направления расходов, среди которых можно назвать: заработную плату; затраты на покупку материалов, комплектующих и т. п., необходимых для выполнения производственной программы; платежи в государственные целевые фонды, налоги.

Составление сводного бюджета предприятия, а также прогнозирование ставки банковского процента и платежеспособности клиентов позволяют определить объем прибыли, необходимый для обеспечения платежеспособности предприятия.

Сводный бюджет предприятия состоит из доходной и расходной частей, основные статьи сводного бюджета показаны в табл. 4.3.

Таблица 4.3

**Сводный бюджет предприятия  
(основные статьи доходов и расходов)**

<b>Доходная часть</b>	<b>Расходная часть</b>
1. Выручка от реализации продукции и прочей реализации	1. Налоги в бюджет
2. Доходы от внереализационных операций	2. Заработная плата
3. Остаток средств на банковских счетах на начало планового периода	3. Платежи в государственные целевые фонды
4. Кредиты и займы	4. Закупки сырья и материалов
	5. Оплата энергоресурсов
	6. Выплата по кредитам (с учетом процентов)
	7. Прочие расходы
Дефицит бюджета (в случае превышения расходов над доходами)	Профицит бюджета (в случае превышения доходов над расходами)

Доходная часть бюджета планируется на основании плана продаж (реализации) продукции и финансовых поступлений от прочих источников. Кроме того, учитываются остатки средств на счетах предприятия.

Расходная часть сводного бюджета планируется на основе: плана-графика налоговых выплат; бюджета фонда опла-

ты труда; плана-графика платежей в государственные целевые фонды, бюджета материальных затрат, плана-графика погашения кредитов и других бюджетных расходов.

В современных условиях рекомендуется внедрять локальные автоматизированные системы бюджетного планирования на предприятиях (на базе компьютерной сети). Это позволит оперативно получать информацию об исполнении бюджета и своевременно при необходимости вносить коррективы в бюджеты в целях повышения эффективности оперативного управления финансовыми ресурсами.

### **Контрольные вопросы**

1. Раскройте сущность финансовой политики.
2. Какие задачи ставит финансовая политика?
3. Какова была финансовая политика РФ в 1991–1998 гг.?
4. Каковы результаты финансовой политики 1991–1998 гг.?
5. Каковы перспективные направления финансовой политики на современном этапе?
6. Назовите основные направления инвестиционной политики.
7. Раскройте сущность финансовой политики предприятия.
8. Какие перспективные направления предусматривает финансовая политика предприятия?
9. Назовите финансовые показатели, используемые для характеристики ликвидности на предприятиях.
10. Какие показатели характеризуют финансовую устойчивость и деловую активность предприятия?



## **Глава 5. Государственный бюджет и налоги**

### **5.1. Социально-экономическая сущность и функции государственного бюджета**

У государства, выступающего в лице соответствующих органов власти, возникают с различными организациями, предприятиями, учреждениями и населением многообразные финансовые отношения, которые называются бюджетными. Специфика этих отношений как части финансовых состоит в том, что они возникают в распределительном процессе и связаны с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств, предназначенного на удовлетворение общегосударственных потребностей.

Бюджетные отношения опосредствуют разные направления распределительного процесса (между секторами экономики, сферами общественной деятельности, видами экономической деятельности, территориями страны) и охватывают все уровни хозяйствования (федеральный, субъектов Российской Федерации, местный).

Бюджетные отношения носят объективный характер. Это предопределено тем, что необходима материально-финансовая база для осуществления государством его функций. В руках государства ежегодно должна концентрироваться определенная доля национального дохода, необходимая для нужд расширенного воспроизводства в масштабах всего общества, удовлетворения социально-культурных потребностей граждан, решения оборонных задач, покрытия издержек государственного управления.

В процессе функционирования бюджетные отношения материализуются (овеществляются) в бюджетном фонде стра-

ны. Конкретная величина этого фонда зависит от ряда факторов: уровня развития экономики; методов хозяйствования на предприятиях, в организациях, учреждениях; решаемых обществом экономических и социальных задач и др. В составе бюджетного фонда создаются резервы, функционирующие в специфических формах.

Совокупность бюджетных отношений по формированию и использованию бюджетного фонда страны составляет понятие государственного бюджета. По экономической сущности государственный бюджет — это денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами по поводу перераспределения национального дохода (частично и национального богатства) в связи с образованием и использованием бюджетного фонда, предназначенного на финансирование экономики, социально-культурных мероприятий, нужд обороны и государственного управления.

Государственный бюджет объединяет главные доходы и расходы государства. Бюджет есть единство основных финансовых категорий (налогов, государственного кредита, государственных расходов) в их действии, т. е. через бюджет осуществляются постоянная мобилизация ресурсов и их расходование.

Централизация средств имеет большое экономическое и политическое значение, поскольку мобилизуемые доходы служат одним из главных орудий претворения в жизнь намечаемых государством мероприятий. Это дает возможность маневрировать ресурсами, сосредоточить их на решающих участках экономического и социального развития, осуществлять единую экономическую и финансовую политику на территории страны.

Будучи экономической формой существования реальных, объективно обусловленных распределительных отношений, государственный бюджет рассматривается в качестве самостоятельной экономической категории. Эта категория, являясь частью финансов, характеризуется теми же чертами, которые присущи финансам в целом, имея при этом одновременно ряд особенностей, отличающих ее от других сфер и звеньев финансовых отношений. К ним можно отнести следующее: государ-

ственный бюджет является особой экономической формой перераспределительных отношений, обусловленной обособлением части национального дохода в руках государства с целью использования ее на удовлетворение потребностей всего общества и отдельных его государственно-территориальных образований; с помощью государственного бюджета происходит перераспределение национального дохода между видами экономической деятельности, субъектами страны, сферами общественной деятельности; пропорции бюджетного перераспределения стоимости в большей мере, чем у других звеньев финансов, определяются потребностями расширенного воспроизводства в целом и задачами, стоящими перед обществом на конкретном этапе его экономического развития; область государственного бюджетного распределения занимает центральное место в составе государственных финансов, что обусловлено ключевым положением государственного бюджета по сравнению с другими финансовыми звеньями.

В последние годы стал преобладающим взгляд на государственный бюджет с позиции экономической сущности как на самостоятельную экономическую категорию. С позиции законодательного установления государственного бюджета он рассматривается как основной финансовый план государства.

Государственный бюджет с точки зрения экономической категории выполняет **распределительную (перераспределительную) и контрольную функции**. Благодаря первой происходят концентрация денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения общегосударственных потребностей. С помощью второй функции становится возможным определить, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в распоряжение государства, как фактически складываются пропорции в распределении бюджетных средств, эффективно ли они используются.

Сфера действия **распределительной функции** определяется тем, что в отношении с государственным бюджетом вступают почти все участники общественного производства. Основным объектом бюджетного перераспределения является

чистый доход, однако это не исключает возможности перераспределения через бюджет и части стоимости необходимого продукта, а иногда и национального богатства.

**Контрольная функция** позволяет через формирование и использование фонда денежных средств государства “сигнализировать” о том, как поступают в распоряжение государства финансовые ресурсы от разных субъектов хозяйствования, соответствует ли размер централизованных ресурсов государства объему его потребностей. Основу контрольной функции составляет движение бюджетных ресурсов, отражаемое в соответствующих показателях бюджетных поступлений и расходных назначений.

Основными функциями государственного бюджета как основного финансового плана государства, утверждаемого законодательным органом власти, с экономико-законодательной точки зрения являются: *перераспределение национального дохода и ВВП; государственное регулирование и стимулирование экономики; финансовое обеспечение социальной политики; контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.*

Через государственный бюджет перераспределяется до 40% ВВП. Бюджет широко используется для межотраслевого и территориального перераспределения финансовых ресурсов с учетом требований наиболее рационального размещения производительных сил, подъема экономики и культуры на всей территории России, включая республики, края, области, районы. В современных условиях наиболее приоритетными являются агропромышленный, топливно-энергетический, военно-промышленный комплексы и транспорт. Бюджет способствует формированию рациональной структуры общественного производства, улучшению пропорций, более эффективному использованию государственных средств.

Через государственный бюджет, как известно, перераспределяется не весь чистый доход, создаваемый на предприятиях различных форм собственности сферы материального производства. В процессе бюджетного планирования устанавливается

наиболее целесообразное соотношение между централизованными и децентрализованными фондами денежных средств, определяются размеры финансовых ресурсов, концентрируемых в финансовых планах предприятий, а также степень участия предприятий в формировании доходов бюджетной системы и прежде всего федерального бюджета Российской Федерации.

Через расходы и налоги бюджет выступает важным инструментом *регулирования и стимулирования экономики и инвестиций, повышения эффективности производства*. Государственная поддержка оказывается высокотехнологическим видам экономической деятельности — авиастроению, космическим программам, атомной промышленности, энергомашиностроению и некоторым другим. Такая поддержка связана также с реализацией высокоэффективных и быстрокупаемых проектов. Для регулирования экономики используется налоговая политика путем применения соответствующего налогового механизма.

Большое значение имеет *социальная направленность бюджетных средств*. В социальной политике основными приоритетами являются поддержка наименее защищенных слоев населения (пенсионеров, инвалидов, студентов, малообеспеченных семей), а также функционирование учреждений здравоохранения, образования и культуры, решение жилищной проблемы.

В процессе бюджетного планирования и исполнения бюджета осуществляется контроль за финансовым состоянием в экономике. В условиях становления рыночных отношений значение *бюджетного контроля* в процессе мобилизации ресурсов и их использования усиливается.

Функции государственного бюджета проявляются в процессе человеческой деятельности и осуществляются на основе использования бюджетного механизма, который является реальным воплощением бюджетной политики и отражает конкретную нацеленность бюджетных отношений на решение экономических и социальных задач.

На основе бюджетного механизма можно практически использовать бюджет в качестве инструмента государственного

регулирования экономики, стимулирования производственных и социальных процессов.

Государственный бюджет является **важным инструментом воздействия на развитие экономики и социальной сферы**. С его помощью на основе бюджетного механизма государство, осуществляя перераспределение национального дохода, изменяет структуру общественного производства, влияет на результаты хозяйствования, осуществляет социальные преобразования. При этом государство применяет различные формы прямого и косвенного воздействия на экономику — субсидирование организаций и предприятий, государственные инвестиции, бюджетное финансирование видов экономической деятельности, определяющих научно-технический прогресс, добиваясь в конечном итоге изменения народнохозяйственных пропорций.

Использование бюджетного механизма для регулирования экономики осуществляется посредством маневрирования поступающими в распоряжение государства денежными средствами. Оно позволяет целенаправленно влиять на темпы и пропорции развития общественного производства.

На современном этапе хозяйствования, когда требуется повысить роль государства в регулировании экономических процессов, особенно важно сосредоточить вложения бюджетных средств в проекты, определяющие стратегическое направление развития экономики, создание необходимой производственной инфраструктуры. Через налоговую политику бюджетное финансирование позволяет влиять на различные стороны хозяйствования, способствуя ускорению обновления производственных фондов, быстрейшему внедрению в производство научно-технического прогресса. Совершенствование механизма бюджетного финансирования науки, государственной системы подготовки и переподготовки кадров для народного хозяйства, использование льготного налогового режима в части обложения прибыли от реализации новых видов продукции и других подобных бюджетных мер позволяют стимулировать научные открытия и новые технические достижения, сокращать сроки их внедрения в производство.

Важную роль играет государственный бюджет в решении социальных проблем на основе улучшения механизма финансирования учреждений социальной сферы — просвещения, здравоохранения, социального обеспечения.

По мере становления рыночных отношений в стране роль государственного бюджета в социальных процессах постоянно усиливается. Обусловлено это тем, что бюджетные средства в совокупности с внебюджетными фондами являются финансовой базой осуществления социальных преобразований, перехода на новый, более высокий уровень социального обслуживания населения страны. Кроме того, государственный бюджет обеспечивает нивелирование социальных последствий расслоения граждан по их материальному положению.

В условиях рыночной экономики государственный бюджет выступает одним из главных инструментов государства в проведении социально-экономического курса. Реализация его происходит посредством таких особых экономических форм, как доходы и расходы, выражающие последовательные этапы перераспределения стоимости общественного продукта, концентрируемой в руках государства.

Основные параметры бюджетной политики на нынешнем этапе состоят в том, чтобы удержать экономику от падения производства и обеспечить финансовую стабилизацию. Для этого необходимо прежде всего принимать меры к укреплению денежного обращения, национальной валюты как основы преодоления экономического кризиса. Только в условиях устойчиво функционирующего денежного обращения можно реализовать связи между всеми участниками и составными частями хозяйственного механизма.

Для укрепления денежного обращения и финансового положения страны необходимо совершенствовать бюджетный механизм, обеспечить государственное регулирование денежной массы, дедолларизацию, приоритетное финансирование развития реального сектора экономики, совершенствование деятельности банковской системы; стимулировать инвестиционную активность, добиваться увеличения доли накопле-

ния в национальном доходе; укрепить доходную базу бюджета за счет совершенствования налогообложения и усиления контроля за полнотой уплаты налогов; создать систему действенного финансового контроля за эффективным и целенаправленным использованием государственных расходов; усилить контроль за величиной государственного долга.

Основными задачами бюджетной политики в среднесрочной перспективе являются: обеспечение полноценного финансирования социальной сферы, стимулирование инвестиционной активности, безусловное выполнение государством своих финансовых обязательств.

## **5.2. Бюджетное устройство и бюджетный процесс в Российской Федерации**

*Бюджетное устройство* представляет собой организацию бюджетной системы, принципы ее построения. Как отмечалось, *бюджетная система* — это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

В унитарных (единых) государствах бюджетная система включает два уровня: государственный бюджет и местные бюджеты, находящиеся в ведении органов местного самоуправления.

В федеративных государствах бюджетная система состоит из трех уровней:

- государственный бюджет, или федеральный бюджет, или бюджет центрального правительства;
- бюджеты членов федерации (штатов — в США, земель (ландов) — в ФРГ, провинций — в Канаде, субъектов Федерации — в России);
- местные бюджеты.

В унитарных государствах местные бюджеты своими доходами и расходами не входят в государственный бюджет, а в федеративных государствах — не включаются в бюджеты чле-



нов федерации, доходы и расходы которых не входят в федеральный бюджет.

**Бюджетная система Российской Федерации**, как отмечалось ранее, включает:

- федеральный бюджет и бюджеты государственных и внебюджетных фондов;
- бюджеты субъектов Российской Федерации (21 республиканский бюджет в составе Российской Федерации, 55 краевых и областных бюджетов, городские бюджеты Москвы и Санкт-Петербурга, 4 окружных бюджетов автономных округов, бюджет автономной Еврейской области) и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;
- местные бюджеты (около 29 тысяч городских, районных, поселковых, сельских бюджетов)\*.

Бюджеты нижестоящих уровней не входят своими доходами и расходами в бюджеты вышестоящих уровней.

Бюджетное устройство в Российской Федерации основывается на *принципах единства, полноты, достоверности, прозрачности, самостоятельности бюджетов бюджетной системы РФ и ряда других принципов\*\**.

**Единство** бюджетного устройства обеспечивается единой правовой базой формирования бюджета, использованием единой бюджетной классификации и форм бюджетной документации, согласованными принципами бюджетного процесса, единой социально-экономической и налоговой политикой. Принцип **полноты** означает, что в каждом бюджете бюджетной системы доходы и расходы должны отражаться в их полном объеме. **Достоверность** означает реальность бюджетных показателей. Принцип **прозрачности (открытости)** требует обязательной публикации утвержденных бюджетов, а также отчетов об их исполнении, открытости для общества и СМИ проектов бюд-

---

\* В соответствии с Федеральным законом от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации” в стране формируются муниципальные образования: районы, городские округа, городские и сельские поселения.

\*\* См. главу 5 БК РФ.

жетов, процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, стабильности бюджетной классификации и сопоставимости отчетных показателей.

**Самостоятельность** бюджетов обеспечивается наличием собственных источников доходов и правом самостоятельно определять формы направления и эффективность их использования. К собственным источникам доходов относятся закрепленные законом доходные источники для каждого бюджета (налоговые и неналоговые доходы, доходы, получаемые бюджетами в виде безвозмездных поступлений, за исключением субвенций из Федерального фонда компенсаций и (или) региональных фондов компенсаций).

Свод федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов)\* образует понятие «консолидированный бюджет». Этот бюджет используется для анализа планирования показателей бюджетной системы. Консолидированный бюджет не утверждается законодательным органом власти.

Исполнительные органы власти субъектов Федерации также составляют консолидированные бюджеты, представляющие собой свод бюджетов бюджетной системы на соответствующей территории (без учета межбюджетных трансфертов и за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов).

Наиболее сложная проблема в бюджетном устройстве — *бюджетный федерализм*, т. е. бюджетные взаимоотношения центра и регионов. В соответствии с законодательством РФ доходная часть бюджетов субъектов Российской Федерации состоит из налоговых и неналоговых доходов, а также доходов, получаемых в виде безвозмездных поступлений (включая межбюджетный трансферты).

*Налоговые доходы* — это доходы, полностью поступающие в установленных законодательством размерах в соответствующие бюджеты. В бюджеты бюджетной системы РФ за-

---

\* Межбюджетные трансферты — средства одного бюджета бюджетной системы РФ, перечисляемые другому бюджету бюджетной системы РФ.

числяются налоговые доходы от федеральных налогов и сборов, региональных и местных налогов, налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами по нормативам БК РФ (ст. 50, 56, 61, 61<sup>1</sup>, 61<sup>2</sup>). По действующему законодательству, например, к налогам субъектов Федерации (региональным) отнесены налог на имущество организаций, налог на игорный бизнес, транспортный налог. К местным налогам относятся налог на имущество физических лиц, земельный налог. В доходах бюджетов субъектов РФ и местных предусмотрены доходы от, соответственно, федеральных и региональных налогов.

К **неналоговым доходам** относятся: доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности; доходы от платных услуг, оказываемых соответствующими органами государственной власти, органами местного самоуправления, а также бюджетными учреждениями, находящимися в их ведении; средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности; часть прибыли государственных и муниципальных унитарных предприятий, остающейся после уплаты налогов и иных обязательных платежей, в размерах, устанавливаемых Правительством РФ, законами субъектов РФ, правовыми актами органов местного самоуправления; платы за негативное воздействие на окружающую среду; платежи за пользование лесным фондом в части минимальных и превышающих минимальные ставки платы за древесину, отпускаемую на корню; платы за перевод лесных земель в нелесные и перевод лесного фонда в земли иных категорий; платы за пользование водными биологическими ресурсами по межправительственным соглашениям; таможенные пошлины и таможенные сборы; лицензионный сбор на производство и оборот этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции; прочие лицензионные сборы, консульские сборы, патентные пошлины; платежи за предоставление информации о зарегистрированных правах на недвижимое имущество и сделок с ним.

К **безвозмездным поступлениям** относятся:

- дотации и субсидии из других бюджетов бюджетной системы РФ (межбюджетные субсидии);
- субвенции из федерального бюджета и (или) из бюджетов субъектов РФ;
- иные межбюджетные трансферты из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- безвозмездные поступления от физических лиц и юридических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств, в том числе добровольных пожертвований.

*Межбюджетные трансферты* предоставляются в форме дотаций, субсидий, субвенций, иных безвозмездных поступлений из одних бюджетов бюджетной системы другим бюджетам, а также в форме бюджетных кредитов соответственно бюджетам субъектов РФ и местным.

*Дотации* — межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджету бюджетной системы Российской Федерации на безвозмездной и безвозвратной основах без установления направлений и (или) условий их использования.

*Субвенция* — бюджетные средства, предоставляемые бюджету бюджетной системы РФ или юридическому лицу на безвозмездной и безвозвратной основах на осуществление определенных целевых расходов.

*Субсидии* — бюджетные средства, предоставляемые бюджету бюджетной системы РФ на условиях долевого финансирования целевых расходов.

*Бюджетные кредиты* из федерального бюджета бюджетам субъектов РФ и из бюджетов субъектов РФ местным бюджетам предоставляются на срок до одного года в объемах, в порядке и на условиях, устанавливаемых федеральным законом, законами субъектов РФ о бюджетах и принимаемыми в соответствии с ними, нормативными правовыми актами исполнительных органов власти.

В федеральных бюджетах РФ разных лет субъектам РФ предусматривались и предусматриваются дотации на выравнивание уровня бюджетной обеспеченности субъектов РФ; субси-

дии на реформирование региональных и муниципальных финансов; субвенции на оплату жилищно-коммунальных услуг отдельным категориям граждан и др. Предусматривается также предоставление бюджетам субъектов РФ бюджетных кредитов на покрытие временных кассовых разрывов, возникающих при исполнении бюджетов субъектов РФ и расходов, связанных с ликвидацией последствий стихийных бедствий, с оплатой за пользование кредитами в размере одной четверти ставки рефинансирования ЦБ РФ, действующей на день соглашения о предоставлении бюджетного кредита на покрытие временных кассовых разрывов, а при покрытии расходов, связанных с ликвидацией последствий стихийных бедствий, — по ставке ноль процентов.

В составе расходов федерального бюджета на 2006–2007 гг. были образованы Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов РФ, фонд регионального развития, фонд компенсаций, фонд реформирования региональных и муниципальных финансов, фонд софинансирования социальных расходов. Дотации, субсидии и субвенции, выделяемые из этих фондов, направлялись на выравнивание бюджетной обеспеченности, обеспечение финансирования федеральных программ развития регионов, финансирование текущих расходов по реализации ряда федеральных законов по социальной защите отдельных категорий граждан (инвалидов, участников ликвидации последствий катастрофы на Чернобыльской АЭС и др.), а также на активизацию процессов финансового оздоровления бюджетов субъектов РФ, содействие реформированию бюджетной сферы и бюджетного процесса, развитие социальной инфраструктуры, поддержку экономических реформ.

Механизм **межбюджетных отношений**, при котором основным их регулятором стал выступать *Целевой фонд финансовой поддержки регионов*, введен с 1994 г. Средства этого фонда распределяются для всех регионов по единому принципу. В 1994 г. этот фонд формировался в размере 22% от НДС за счет его доли, поступавшей в федеральный бюджет, в 1995 г. — в размере 27% от НДС. В 1996–1998 гг. Фонд формировался за счет 15% от общего размера налоговых доходов, поступавших в федеральный

бюджет, за исключением подоходного налога с физических лиц и ввозных таможенных пошлин. В 1999 и 2000 гг. он был образован в размере 14% от налоговых доходов, поступавших в федеральный бюджет, за исключением доходов от НДС и акцизов по товарам, ввозимым на территорию Российской Федерации, таможенных пошлин и иных таможенных платежей.

В соответствии с федеральными законами о федеральном бюджете с 2001 года ежегодно образовывается Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов Российской Федерации (ФФФПР), основное предназначение которого — выравнивание их бюджетной обеспеченности. В соответствии с действующим ныне БК РФ (п. 2 ст. 131) дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ образуют Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов РФ.

В действующем БК РФ предусмотрено, что дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ предоставляются субъектам РФ, уровень расчетной бюджетной обеспеченности которых не превышает уровня, установленного в качестве критерия выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности субъектов РФ.

Минимальный уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъектов РФ с учетом дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ на очередной финансовый год и плановый период определяется в порядке, установленном Правительством РФ.

Использование при определении уровня расчетной бюджетной обеспеченности субъектов РФ показателей фактических доходов и расходов за отчетный период и (или) показателей прогнозируемых доходов и расходов консолидированных бюджетов отдельных субъектов РФ не допускается.

Уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта РФ определяется соотношением между расчетными налоговыми доходами на одного жителя, которые могут быть получены консолидированным бюджетом РФ исходя из уровня развития и структуры экономики и (или) налоговой базы (налогового по-

тенциала), и аналогичным показателем в среднем по консолидированным бюджетам субъектов РФ с учетом структуры населения, социально-экономических, географических, климатических и иных объективных факторов и условий, влияющих на стоимость предоставления одного и того же объема государственных и муниципальных услуг в расчете на одного жителя.

Утвержденные суммы дотаций из Федерального фонда финансовой поддержки субъектов РФ ежемесячно перечисляются бюджетам субъектов РФ в соответствии со сводной бюджетной росписью с учетом возникающих сезонных потребностей в процессе исполнения бюджетов субъектов РФ.

В 2007 г. в основном был завершен перевод субъектов РФ, получающих дотации на выравнивание уровня бюджетной обеспеченности из ФФФПР, на кассовое обслуживание исполнения их бюджетов органами Федерального казначейства.

Правительству РФ по согласованию с органами исполнительной власти субъектов РФ разрешается в целях сокращения встречных финансовых потоков в ходе исполнения федерального бюджета осуществлять финансирование федеральных инвестиционных и федеральных целевых программ через территориальные органы Федерального казначейства за счет доходов, полученных на территориях соответствующих субъектов РФ.

Однако, несмотря на постоянное совершенствование межбюджетных отношений, проблема расширения собственной доходной базы бюджетов регионов, и особенно местных органов самоуправления, остается исключительно актуальной.

За последние годы на местные бюджеты были переложены дополнительные расходы по финансированию социальной инфраструктуры и ряд других расходов. Однако их доходная база не была расширена. Существующая практика, при которой до 60% от суммы налогов, собранных в муниципальных образованиях, уходит в региональные и федеральные бюджеты, а собственные расходы покрываются иногда лишь на 10–20%, как это имело место, например, в муниципальных образованиях в Республике Марий Эл, Удмуртии, Камчатской, Липецкой областях, превращает органы местного самоуправления в просителей. В последние

годы доля органов местного самоуправления в доходах консолидированного бюджета Российской Федерации сократилась до 21%, а доля расходов возросла до 32%. На местный уровень приходится более 40% всех расходов, направляемых на социальную политику, около 60% расходов на здравоохранение и физкультуру, на культуру и искусство, почти 70% на жилищно-коммунальное хозяйство и на образование. Эти цифры убедительно свидетельствуют о необходимости резкого укрепления собственной доходной базы местных бюджетов.

В результате принятия второй части Налогового кодекса РФ и законов о федеральном бюджете на 2001–2007 гг. уровень финансово-бюджетной централизации не снизился. Соотношение доходов между федеральным и региональными бюджетами составляло в 2001 г. 59 : 41% вместо прежнего 53 : 47, а в 2002–2007 гг. это соотношение было в среднем 60 : 40%. При этом остающиеся в субъектах РФ доходы распределяются в следующих соотношениях: примерно 24–25% доходов от консолидированного бюджета остаются в субъектах РФ и 19–20% — доходы органов местного самоуправления.

Подавляющее большинство регионов постоянно находится на дотации (более 70).

В целом на органы местного самоуправления в соответствии с федеральным и региональным законодательством падает 32% всех расходных обязательств страны, а собственных доходов они имеют, как отмечалось, только 19–20% от доходной части консолидированного бюджета России.

Для совершенствования межбюджетных отношений необходимо:

- ускорить разработку и согласование в установленном порядке новой методики оказания финансовой поддержки регионам, имея в виду, чтобы оказываемая поддержка субъектам Российской Федерации выступала стимулом к развитию собственных доходных источников, учитывала экономический потенциал и природные условия регионов;

- повысить эффективность использования предоставляемых инвестиций для выравнивания уровней социально-экономического развития регионов.



Что касается расходов бюджетов бюджетной системы, то основная их часть осуществляется из федерального бюджета. Из этого бюджета полностью финансируются расходы на оборону, значительная часть затрат на финансирование государственных программ и инвестиций, предоставляются дотации на развитие отдельных видов деятельности, а также крупные средства бюджетам территорий.

В бюджетах территорий главными выступают расходы на социальные цели. На народное образование и профессиональную подготовку кадров из территориальных бюджетов выделяется более 60% всех расходов консолидированного бюджета РФ, на здравоохранение — около 55%, на социальное обеспечение — более 70%, на жилищно-коммунальное хозяйство — свыше 90%.

Расходы бюджетов бюджетной системы в целях анализа можно подразделять на *текущие*, обеспечивающие текущую деятельность органов государственной власти, оказание поддержки бюджетам бюджетной системы, и *капитальные*. В капитальные расходы входят ассигнования на финансирование инвестиционной и инновационной деятельности и другие затраты, связанные с расширенным воспроизводством.

Бюджеты бюджетной системы должны быть сбалансированы. При наличии дефицита бюджета первоочередному финансированию подлежат расходы, включаемые в бюджет текущих расходов.

В целях сбалансированности бюджетов соответствующие представительные органы власти могут устанавливать предельные размеры дефицита бюджета.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации (ст. 92) размер дефицита федерального бюджета, утвержденный Федеральным законом о федеральном бюджете, не должен был до 2008 г. превышать суммарный объем бюджетных инвестиций и расходов на обслуживание государственного долга РФ в соответствующем финансовом году. С 2008 г. дефицит федерального бюджета на очередной финансовый год (2008 г.) и плановый период (два финансовых года, следующих за очередным финансовым годом, — 2009 и 2010 гг.) не может превышать размер **ненефтегазового дефицита федерального бюджета**, т. е. 4,7% ВВП прогнозируемого (ука-

зываемого) в федеральном законе\*. Размер дефицита бюджета субъекта РФ, утвержденный законом субъекта РФ о бюджете на соответствующий год, не может превышать 15% объема доходов бюджета субъекта РФ без учета безвозмездных поступлений; размер дефицита местного бюджета, утвержденный нормативным актом представительного органа местного самоуправления о бюджете на соответствующий год, не может превышать 10% объема доходов местного бюджета без учета утвержденного объема безвозмездных поступлений и (или) поступлений налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений.

Финансирование дефицита бюджета происходит за счет средств, полученных от размещения государственных ценных бумаг или использования кредитных ресурсов, бюджетных кредитов, поступлений от продажи имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности, и др.

**Бюджетный процесс является составной частью бюджетного планирования, его главной формой.** Бюджетное планирование как органическая часть финансового планирования подчинено требованиям финансовой политики государства. В ходе бюджетного планирования обеспечивается централизованное распределение и перераспределение стоимости общественного продукта и национального дохода между звеньями финансовой системы, достигается воздействие финансов на основные экономические и качественные показатели государственных программ развития страны, выявление резервов эффективного использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов.

Бюджетное планирование осуществляется уполномоченными законом органами государственной власти и включает в себя бюджетный процесс, его нормативно-правовую базу и организационную основу, а также вопросы теории и методо-

---

\* Ненефтегазовый дефицит бюджета представляет собой разницу между объемом доходов федерального бюджета без учета нефтегазовых доходов федерального бюджета и доходов от управления средствами Резервного фонда и Фонда будущих поколений (национального благосостояния) и общим объемом расходов федерального бюджета в соответствующем финансовом году.

логии составления бюджетов государства. В качестве **принципов бюджетного планирования** выделяют, в частности, единство правового регулирования, непрерывность планирования годового бюджета, балансовый метод и др.

**Бюджетный процесс** как главная форма бюджетного планирования представляет собой регламентированную законодательством деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению, утверждению и контролю за исполнением федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, а также местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов. Его содержание определяется государственным и бюджетным устройством страны, бюджетными правами соответствующих органов власти и юридических лиц.

Бюджетный процесс охватывает четыре стадии бюджетной деятельности:

- составление проектов бюджетов;
- рассмотрение и утверждение бюджетов;
- исполнение бюджетов;
- составление отчета об исполнении бюджетов и их утверждение.

Все стадии бюджетного процесса взаимообусловлены и взаимосвязаны и являются прямым отражением не только экономической жизни общества, но и политической культуры.

Составление, рассмотрение, утверждение и исполнение бюджетов бюджетной системы РФ, а также контроль за их исполнением регулируются Конституцией Российской Федерации, Бюджетным кодексом Российской Федерации и другими законами РФ, законами республик в составе РФ, решениями государственных представительных органов власти субъектов Федерации, правилами о порядке составления и исполнения бюджета, издаваемыми Министерством финансов РФ на основе бюджетного законодательства.

**Участниками бюджетного процесса** являются:

- Президент Российской Федерации;
- высшее должностное лицо субъекта РФ, глава муниципального образования;

- законодательные (представительные) органы государственной власти и представительные органы местного самоуправления (далее — законодательные (представительные) органы);
- исполнительные органы государственной власти (исполнительно-распорядительные органы муниципальных образований);
- Центральный банк РФ;
- органы государственного (муниципального) финансового контроля;
- органы управления государственными внебюджетными фондами;
- главные распорядители (распорядители) бюджетных средств;
- главные администраторы (администраторы) доходов бюджета;
- главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита бюджета;
- получатели бюджетных средств.

**Основные задачи бюджетного процесса:**

- выявление материальных и финансовых резервов государства;
- максимально приближенный к реальности расчет расходов бюджетов;
- обеспечение максимальной сбалансированности бюджетов;
- согласование бюджетов с реализуемой экономической программой;
- осуществление бюджетного регулирования в целях перераспределения источников доходов между бюджетами разного уровня, отраслями хозяйства, экономическими регионами и др.

Деятельность государства от начала составления государственного бюджета до утверждения отчета о его исполнении длится около трех лет, и этот срок называется бюджетным циклом.

Весь бюджетный цикл делится на указанные выше стадии бюджетного процесса.

Стадия составления, рассмотрения и утверждения бюджета охватывает период от начала составления (за 10 месяцев до начала очередного финансового года) до его утверждения. Стадия исполнения бюджета длится в течение финансо-

вого года. Отчетная стадия об исполнении годового бюджета охватывает период составления Правительством РФ отчета и рассмотрения его в законодательном органе. Правительство РФ представляет отчет в Государственную Думу и одновременно в Счетную палату не позднее 1 июня текущего года; Счетная палата проводит проверку отчета и готовит заключение по нему в течение 4,5 месяца (до 15 сентября текущего года); Государственная Дума рассматривает отчет в срок 1,5 месяца после представления Счетной палатой заключения по нему.

Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов утверждаются на 3 года — очередной финансовый год и плановый период (два финансовых года, следующие за очередным финансовым годом)\*.

Бюджеты субъектов РФ и территориальных государственных внебюджетных фондов, а также бюджеты муниципальных образований разрабатываются и утверждаются сроком на один год или сроком на 3 года (очередной финансовый год и плановый период) в соответствии с законом субъекта РФ (муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования), за исключением закона (решения) о бюджете.

Стадии бюджетного процесса следуют строго последовательно, и этот порядок изменению не подлежит. В то же время каждый раз работа с новым бюджетом начинается снова, так как ежегодно изменяется объем национального дохода государства, перераспределяются по-разному государственные средства в зависимости от задач, решаемых государством в данный период. Ежегодно изменяются потребности каждой республики в составе РФ, национально-государственных образований, административно-территориальных единиц, органов местного самоуправления в денежных средствах, что зависит от того, как будут развиваться хозяйство и социальная сфера данной территории в следующем году.

---

\* До 2008 г. бюджет действовал в течение одного года — с 1 января по 31 декабря. Финансовый год на территории РФ длился 12 месяцев. По прошествии года по закону для завершения бюджета предоставлялся еще один льготный месяц, в течение которого завершались операции по обязательствам, принятым в рамках исполнения бюджета. Счетный период включал срок с 1 января по 31 декабря плюс льготный месяц.

В основе бюджетного процесса лежат определенные, присущие только бюджетному процессу, принципы, соблюдение которых дает возможность правильно составить, утвердить и исполнить бюджет с максимальной пользой для развития общества. Рассмотрим их подробнее.

**Единство и полнота охвата всех доходов и расходов** бюджета состоит в том, что бюджетная система РФ должна объединить все бюджетные доходы и расходы государства в федеральном бюджете РФ, бюджетах субъектов РФ и в бюджетах органов местного самоуправления. Бюджетным кодексом и нормами процессуального бюджетного права подробно регламентируется, когда и в какую именно часть бюджетной системы должен поступить соответствующий доход и произведен соответствующий бюджетный расход.

**Принцип реальности запланированных доходов и расходов** обеспечивается тем, что формирование бюджетной системы основано на возможности в течение времени, отведенного на составление бюджетов, в полном объеме устанавливать на планируемый период все источники и размеры бюджетных доходов, выявлять внутрихозяйственные резервы и источники накопления, что дает возможность определять оптимальные размеры средств, направляемых на развитие экономики и социальных процессов на всей территории государства.

**Гласность и публичность** в бюджетном процессе выражаются в том, что на всех стадиях бюджетного процесса происходит широкое и всестороннее обсуждение содержания бюджета на предстоящий год и обсуждение итогов по бюджету прошедшего года.

Федеральный бюджет в целом и во всех его составных частях обсуждается комитетами и комиссиями представительных органов власти и на заседаниях представительных органов. Законы о федеральном бюджете, бюджетах субъектов Федерации и местных бюджетах принимаются только представительными органами власти и публикуются для всеобщего сведения. Решения представительных органов власти об утверждении бюджета, об утверждении отчета об исполнении бюджета, а

также решения по иным вопросам, касающимся бюджета, подлежат опубликованию в средствах массовой информации в сроки, установленные соответствующим представительным органом власти, или доводятся до сведения населения иным способом исходя из возможности соответствующего представительного органа власти.

В случае принятия решения об отклонении проекта бюджета или о неутверждении отчетов об исполнении бюджетов в средствах массовой информации должны быть опубликованы необходимые сведения о причинах принятия такого решения.

Кроме того, решения представительных органов по бюджету должны публиковаться в специальных статистических сборниках в течение года со дня принятия решения об их утверждении.

Органы представительной и исполнительной власти постоянно отчитываются перед широкой общественностью о ходе исполнения бюджета.

**Принцип ежегодности бюджета** имеет большое экономическое и политическое значение. Ежегодность дает возможность выявить ближайшие тенденции рыночного развития, обеспечить повседневный контроль за рациональным использованием государственных финансовых ресурсов в условиях развития рынка.

Экономическое значение состоит в том, что в годовых бюджетах представляется возможным более полно учесть и конкретизировать происходящие под влиянием научно-технического прогресса изменения в темпах роста производительности труда, промышленного производства, национального дохода и т. д.

**Принцип специализации показателей бюджета** осуществляется на всех стадиях бюджетного процесса. Он проявляется в конкретизации сумм доходов бюджета по источникам, а расходов — по целевому назначению. Этим целям служит бюджетная классификация — специальный юридический акт, лежащий в основе всей бюджетной деятельности финансовых органов.

**Самостоятельность** бюджетного процесса каждого органа законодательной и исполнительной власти обеспечивается наличием собственных источников доходов и правом определять направления их использования.

**Балансовый метод** — установление правильного соотношения между доходами и расходами бюджетов, а также между натуральными и финансовыми показателями. Это должно создать устойчивость бюджета и необходимые пропорции в распределении средств между сферами экономической деятельности, экономическими регионами. Большое его условие — соответствие расходов бюджета его доходам, создание финансовых резервов. Этот принцип — главная цель всей финансовой политики.

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

**Принцип единства кассы** предусматривает зачисление всех поступающих доходов бюджета, привлечение и погашение источников финансирования дефицита бюджета и осуществления всех расходов с единого счета бюджета, за исключением операций по использованию федерального бюджета, осуществляемых за пределами РФ в соответствии с законодательством РФ.

**Участие в бюджетном процессе органов государственной власти.** В соответствии с Конституцией Российской Федерации Федеральное Собрание (парламент) РФ, представительные органы государственной власти субъектов Федерации, местные органы самоуправления рассматривают и утверждают бюджеты и отчеты об их исполнении. Составление проекта бюджета и его исполнение являются функцией исполнительных органов: Правительства РФ, органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации и местных исполнительных органов.

Правительство РФ организует разработку прогнозов экономического и социального развития страны, важнейших федеральных программ. Под руководством Правительства осуществляются составление проекта федерального бюджета РФ,



рассмотрение перед представлением в ГД, контроль и анализ отчета о его исполнении. Исполнительные органы субъектов Федерации и местные исполнительные органы составляют, рассматривают перед представлением в законодательные органы и контролируют исполнение соответствующих бюджетов.

Министерство финансов РФ и его финансовые органы проводят организационную, методическую и практическую работу по составлению и исполнению федерального бюджета, региональных и местных бюджетов, а также консолидированного бюджета РФ.

Федеральная налоговая служба и ее налоговые инспекции осуществляют контроль за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующие бюджеты налогов и других обязательных платежей, установленных налоговым законодательством, а также представляют в Министерство финансов РФ необходимую информацию о налоговых поступлениях в бюджеты. Федеральная таможенная служба выполняет те же функции, что и налоговые структуры, в отношении таможенных пошлин.

Рассмотрим подробнее стадии бюджетного процесса.

**Составление проектов бюджетов** осуществляется, как отмечалось, исполнительными органами власти. Ему предшествует разработка и согласование показателей прогнозов социально-экономического развития Российской Федерации, субъектов РФ и муниципальных образований, целевых программ, показателей *сводного финансового баланса* и бюджетных проектировок. Исполнительные органы власти могут существенно улучшить на этой основе разработку проектов бюджета. Работу эту осуществляет комиссия, создающаяся в порядке, установленном Правительством РФ.

Сводный финансовый баланс (СФБ) выражает в денежной форме объем и использование финансовых ресурсов РФ (валового национального располагаемого дохода) и секторов экономики. Разрабатывается он в порядке, определяемом Правительством РФ с целью оценки объемов финансовых ресурсов при разработке прогноза социально-экономического развития

РФ и проекта федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период и влияния федеральной политики в области экономического развития на показатели прогноза социально-экономического развития Российской Федерации.

За основу составления бюджетов берутся Бюджетное послание Президента Российской Федерации, в котором определяется бюджетная политика Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период (направляется в Федеральное Собрание не позднее марта года, предшествующего финансовому); прогнозы социально-экономического развития РФ и соответствующих территорий; прогноз сводного финансового баланса.

Проекты бюджетов составляются с учетом нормативов финансовых затрат на предоставление государственных или муниципальных услуг, а также в соответствии с другими нормативами, установленными законодательствами Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, правовыми актами органов местного самоуправления.

При составлении бюджетов используются разные методы: нормативный, экстраполяции, экономического анализа, экономико-математического моделирования.

В случае, если бюджет субъекта РФ (бюджеты муниципального района, городского округа, поселения) разрабатывается и утверждается на очередной финансовый год, высший исполнительный орган государственной власти субъекта РФ (местная администрация муниципального района, городского округа) разрабатывает и утверждает среднесрочный финансовый план (СФП) субъекта РФ (муниципального района, городского округа). Представительным органом поселения может быть принят правовой акт о разработке и утверждении среднесрочного финансового плана поселения.

СФП субъекта РФ (муниципального образования) содержит основные параметры бюджета субъекта РФ (муниципального образования) на очередной финансовый год и плановый период, разрабатывается по форме и в порядке, установленными высшим исполнительным органом государственной власти РФ (местной администрацией муниципального образования) с соблюдением положений Бюджетного кодекса РФ (ст. 174).

Порядок и сроки разработки проектов бюджетов взаимосвязаны. Организует эту работу Правительство Российской Федерации поэтапно, начиная работу над проектом федерального бюджета не позднее чем за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

*На первом этапе* формирования федерального бюджета осуществляются выбор Правительством РФ варианта прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период, в котором должны содержаться макроэкономические показатели развития экономики и социальной сферы.

На основе выбранного Правительством РФ варианта прогноза функционирования экономики Министерство финансов РФ организует и разрабатывает проектировки основных показателей федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период.

После принятия Правительством РФ основных характеристик федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период и распределения расходов его в соответствии с бюджетной классификацией расходов бюджетов Российской Федерации Министерство финансов РФ в двухнедельный срок направляет бюджетные проектировки федеральным органам исполнительной власти для распределения по конкретным получателям средств федерального бюджета; уведомляет органы исполнительной власти субъектов РФ о методике формирования межбюджетных отношений РФ и субъектов РФ на очередной финансовый год и плановый период.

*Второй этап* формирования федерального бюджета включает распределение федеральными органами исполнительной власти предельных объемов бюджетного финансирования в соответствии с бюджетной классификацией расходов по получателям бюджетных средств, а также разработку указанными органами предложений о проведении структурных и организационных преобразований в экономике и социальной сфере, о приостановлении или отмене нормативных актов, исполнение которых влечет расходование средств, не обеспе-

ченное реальными источниками финансирования в очередном финансовом году и плановом периоде.

Одновременно Министерство экономического развития РФ формирует перечень федеральных программ, подлежащих финансированию в очередном финансовом году и плановом периоде, согласовывает их объемы на очередной финансовый год и плановый период. Несогласованные вопросы рассматриваются межведомственной правительственной комиссией, возглавляемой председателем Правительства или министром финансов.

Вся указанная работа второго этапа должна быть завершена не позднее 15 дней до дня внесения проекта бюджета в Государственную Думу. До 26 августа года, предшествующего финансовому, Правительство РФ рассматривает прогноз социально-экономического развития Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период, проект федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период, а также другие документы и материалы, характеризующие бюджетную финансовую политику, представленные Министерством экономического развития и торговли РФ, Министерством финансов РФ, другими федеральными органами исполнительной власти; утверждает проект федерального закона о федеральном бюджете.

Составленный и согласованный проект федерального бюджета РФ Правительство РФ не позднее 26 августа текущего года вносит на рассмотрение в Государственную Думу\*. Одновременно с проектом бюджета представляются следующие документы и материалы:

- предварительные итоги социально-экономического развития РФ за истекший период текущего финансового года и ожидаемые итоги социально-экономического развития за текущий финансовый год;
- прогноз социально-экономического развития;
- основные направления бюджетной и налоговой политики;

---

\* Проект Федерального закона о федеральном бюджете на 2010 г. и на плановый период 2011 и 2012 гг. и проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на указанный период был внесен в ГД соответственно Правительством РФ и ЦБ РФ до 1 октября 2009 г. (Федеральный закон от 19.07.2009 г. № 192-ФЗ).

- прогноз основных характеристик (общий объем доходов, общий объем расходов, дефицита (профицита) бюджетной системы РФ, в том числе консолидированного бюджета РФ на очередной финансовый год и плановый период;

- пояснительная записка к проекту бюджета;

- расчеты по статьям классификации доходов федерального бюджета и источников финансирования дефицита бюджета на очередной финансовый год и плановый период;

- расчеты прогнозируемого использования нефтегазовых доходов федерального бюджета, средств Резервного фонда и Фонда национального благосостояния на начало и конец очередного финансового года и каждого года планового периода;

- реестр расходных обязательств, подлежащих исполнению за счет средств федерального бюджета, в том числе за счет субвенций бюджетам субъектов РФ;

- основные показатели государственного оборонного заказа;

- отчеты о реализации долгосрочных целевых программ;

- методики (проекты методик) и расчеты распределения межбюджетных трансфертов;

- верхний предел государственного долга на конец очередного финансового года (на конец очередного финансового года и конец каждого года планового периода);

- проекты программ государственных внутренних и внешних заимствований на очередной финансовый год и плановый период;

- проект программы предоставления бюджетных кредитов на очередной финансовый год и плановый период;

- предложенные законодательными (представительными) органами, органами судебной системы, органами государственного финансового контроля, созданными законодательными (представительными) органами, проекты бюджетных смет указанных органов, представляемые в случае возникновения разногласий с финансовым органом в отношении указанных бюджетных смет.

Вместе с проектом федерального закона о федеральном бюджете Правительство РФ вносит в Государственную Думу проекты федеральных законов о внесении изменений и допол-

нений в законодательные акты Российской Федерации о налогах и сборах, о бюджетах государственных внебюджетных фондов, законопроекты об увеличении минимального размера пенсий и минимального размера оплаты труда, о порядке индексации заработной платы работников бюджетной сферы и государственных пенсий, а также проекты законодательных актов об отмене правовых актов, исполнение которых влечет расходование бюджетных средств, не обеспеченное реальными источниками финансирования.

Кроме указанных выше документов и материалов Правительство Российской Федерации представляет в Государственную Думу не позднее 1 октября текущего года: оценку ожидаемого исполнения федерального бюджета на текущий финансовый год; проекты программ предоставления гарантий Правительства РФ и средств федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период на возвратной основе и отчеты о выполнении соответствующих программ за истекший период текущего финансового года; предложения по расходам на содержание Вооруженных Сил Российской Федерации, других войск, воинских формирований и органов с указанием их штатной численности на начало и конец очередного финансового года и планового периода; поквартальное распределение доходов и расходов федерального бюджета на очередной финансовый год.

**Рассмотрение и утверждение бюджетов в законодательных органах** — Федеральном Собрании (парламенте) РФ, представительных органах субъектов Федерации и местного самоуправления.

Проект федерального бюджета и указанные выше документы Советом Государственной Думы направляются в Комитет по бюджету для заключения о соответствии представленных документов и материалов требованиям бюджетного законодательства. На основании заключения Комитета Совет Думы решает вопрос о принятии проекта федерального закона о федеральном бюджете к рассмотрению в Государственной Думе. Все материалы передаются Президенту РФ, Совету Федерации, комитетам Думы для внесения замечаний и предложений, а также в Счетную палату на заключение.

Комитеты, утвержденные Советом Государственной Думы, ответственны за рассмотрение отдельных разделов и подразделов расходов с точки зрения целесообразности, актуальности, финансовой и материальной возможностей. Результаты анализа и заключения по каждому комитету направляются в Комитет по бюджету.

Получив заключение от каждого комитета, Комитет по бюджету составляет сводное заключение по проекту федерального бюджета и представляет его на рассмотрение в Государственную Думу, которая начинает рассмотрение бюджета в трех чтениях\*.

При рассмотрении федерального бюджета в **первом чтении**\*\* Государственная Дума обсуждает его концепцию и прогноз социально-экономического развития РФ, основные направления бюджетной и налоговой политики, проект программы государственных внешних заимствований в части источников внешнего финансирования, дефицита федерального бюджета, а также основные характеристики федерального бюджета на предстоящий год и плановый период, к которым относятся:

- общий объем доходов с выделением объема нефтегазовых доходов;
- нормативы распределения доходов между бюджетами бюджетной системы РФ (приложение к проекту закона о бюджете), если они не утверждены БК РФ;
- дефицит (профицит) федерального бюджета в сумме и в процентах к расходам;
- общий объем расходов федерального бюджета;
- объем нефтегазового трансферта;
- условно утверждаемые расходы в объеме не менее 2,5% общего объема расходов федерального бюджета на первый год

---

\* В соответствии с Федеральным законом от 26 апреля 2007 г. № 63-ФЗ предусмотрено рассмотрение бюджета в трех чтениях вместо четырех, предусматривавшихся до 2008 года.

\*\* Госдума рассматривала проект бюджета в первом чтении в течение 30 дней со дня его внесения в Госдуму Правительством РФ.

Проект бюджета на 2010 год и плановый период 2011 и 2012 гг. рассматривался в течение 20 дней со дня его внесения в Государственную Думу Правительством РФ.

планового периода и не менее 5% соответственно на второй год планового периода;

- верхний предел государственного внутреннего и внешнего долга РФ на конец финансового года и каждого года планового периода;

- нормативная величина Резервного фонда в очередном финансовом году и плановом периоде.

По результатам рассмотрения принимается проект федерального бюджета в первом чтении и утверждаются основные характеристики федерального бюджета, после чего Государственная Дума не имеет права увеличивать доходы и дефицит бюджета, если на эти изменения отсутствует положительное заключение Правительства Российской Федерации.

В случае отклонения проекта федерального бюджета в первом чтении Государственная Дума может:

- передать законопроект в Согласительную комиссию по уточнению основных характеристик федерального бюджета, состоящую из представителей Государственной Думы, Совета Федерации и Правительства, для разработки согласованного варианта;

- вернуть законопроект в Правительство РФ на доработку;
- поставить вопрос о доверии Правительству РФ.

При отклонении федерального бюджета и передаче его в Согласительную комиссию она разрабатывает вариант основных характеристик федерального бюджета и принимает согласованное решение. Согласованный текст федерального бюджета вновь вносится на рассмотрение в первом чтении в Государственную Думу.

По итогам рассмотрения проекта федерального бюджета в первом чтении принимается постановление Государственной Думы о федеральном бюджете на предстоящий год и плановый период в первом чтении и об основных характеристиках этого бюджета.

При рассмотрении проекта федерального бюджета **во втором чтении\*** Государственная Дума утверждает перечень главных администраторов доходов бюджета и главных администра-

---

\* Рассматривается проект бюджета Госдумой во втором чтении в течение 35 дней со дня его принятия в первом чтении (проект бюджета на 2010 г. и плановый период на 2011 и 2012 гг. — в течение 25 дней).



торов источников финансирования дефицита бюджета (приложения к федеральному закону); бюджетные ассигнования по разделам, подразделам, целевым статьям и видам расходов классификации расходов бюджета на очередной финансовый год и плановый период в пределах общих объемов расходов, утвержденных в первом чтении; распределение между субъектами РФ межбюджетных трансфертов; программы государственных внутренних и внешних заимствований РФ (приложения к федеральному закону о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период); программы государственных гарантий в валюте РФ и в иностранной валюте (приложения к федеральному закону); программа предоставления государственных финансовых и государственных экспортных кредитов на очередной финансовый год и плановый период (приложение к федеральному закону о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период); приложение к федеральному закону о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период по долгосрочным целевым программам с указанием бюджетных ассигнований, направленных на финансовое обеспечение указанных программ на очередной финансовый год и плановый период; текстовые статьи проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

При рассмотрении **в третьем чтении\*** в соответствии с распределением бюджетных ассигнований по разделам, подразделам, целевым статьям и видам расходов классификации расходов федерального бюджета, предусмотренных принятыми во втором чтении, утверждаются ведомственная структура расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и ведомственная структура расходов федерального бюджета на первый и второй годы планового периода в соответствии с п. 2 ст. 192 Бюджетного кодекса РФ. Для рассмотрения в третьем чтении законопроект выносится на голосование в целом.

Принятый Государственной Думой Федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый пе-

---

\* В третьем чтении проект бюджета рассматривался Госдумой в течение 15 дней со дня принятия его во втором чтении (проект бюджета на 2010 г. и плановый период на 2011 и 2012 гг. — соответственно в течение 5 дней).

риод в соответствии с Конституцией РФ в течение пяти дней со дня принятия передается на рассмотрение в Совет Федерации.

Закон о бюджете считается одобренным Советом Федерации, если за него проголосовало более половины от общего числа членов этой палаты либо если в течение 14 дней он не был рассмотрен Советом Федерации. В случае отклонения Советом Федерации этого закона обе палаты парламента могут создать согласительную комиссию для преодоления возникших разногласий, после чего федеральный закон подлежит повторному рассмотрению Думой в одном чтении.

В случае несогласия Государственной Думы с решением Совета Федерации закон о бюджете считается принятым, если при повторном голосовании за него проголосовало не менее 2/3 от общего числа депутатов Думы (ст. 105 Конституции РФ).

Принятый Федеральный закон о бюджете в течение пяти дней направляется Президенту РФ для подписания и обнародования. На подписание Закона Президентом отводится 14 дней. Если Президент в этот срок не подписал Закон и отклонил его, то Дума и Совет Федерации вновь рассматривают его в установленном Конституцией РФ порядке. Если при повторном рассмотрении Закон о бюджете будет одобрен в ранее принятой редакции большинством не менее 2/3 голосов от общего числа членов парламента, он подлежит подписанию Президентом РФ и обнародованию в течение семи дней (ст. 107 Конституции РФ).

В случае непринятия федерального бюджета на очередной финансовый год до 1 декабря текущего года, а также в случае невступления в силу федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год по другим причинам до 1 января очередного года финансовый орган полномочен доводить до главных распорядителей бюджетных средств бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств, не превышающие 1/12 части их в расчетном году; иные показатели применяются в размерах и порядке, установленных в законе о бюджете на отчетный финансовый год.

Порядок и условия представления проекта региональных и местных бюджетов соответствующему представительному

органу власти, рассмотрения проекта бюджета, утверждения его аналогичны представлению федерального бюджета и устанавливаются в соответствии с Бюджетным кодексом РФ с учетом изменений, внесенных Федеральным законом от 26 апреля 2007 г. № 63-ФЗ (ст. 184, 184<sup>1</sup>, 184<sup>2</sup>, 187, 190).

**Исполнение бюджета** начинается после утверждения бюджета законодательными органами и подписи федерального бюджета Президентом РФ. Правительство РФ по согласованию с исполнительными органами субъектов РФ организует исполнение бюджета. Эта стадия бюджетного процесса включает выполнение доходной и расходной частей бюджетов. В процессе исполнения бюджета органы исполнительной власти могут вносить изменения в пределах утвержденных ассигнований по статьям бюджетной классификации.

Важнейшая задача исполнения бюджета — обеспечение полного и своевременного поступления налогов и других платежей и доходов в целом и по каждому источнику, а также финансирование мероприятий в пределах утвержденных ассигнований и в течение того финансового года, на который утвержден бюджет. Государство заинтересовано в увеличении ресурсов за счет повышения эффективности и интенсификации народного хозяйства, в соблюдении режима экономии в расходовании средств и более полного привлечения налоговых доходов.

Сумма превышения доходов над расходами при исполнении бюджета, образующаяся в результате дополнительных доходов или экономии в расходах, направляется исполнительным органом на уменьшение размера дефицита и выплаты, сокращающие долговые обязательства бюджета, без внесения изменений и дополнений в закон о бюджете. Изменения в закон вносятся в случае превышения утвержденного федеральным законом о федеральном бюджете на текущий финансовый год и плановый период общего объема доходов без учета нефтегазовых доходов федерального бюджета и доходов от управления средствами Резервного фонда и Фонда будущих поколений (национального благосостояния) более чем на 10%\*.

---

\* БК РФ, ст. 212, п. 2.

Непосредственная работа по исполнению федерального бюджета РФ проводится Минфином России, его подразделениями и органами, а также Федеральной налоговой службой и Федеральной таможенной службой и их органами на местах.

При исполнении бюджета большое значение имеет правильное и экономически обоснованное распределение всех видов платежей и ассигнований утвержденного федерального бюджета, осуществляемое по *бюджетной росписи доходов и расходов* — основному оперативному плану распределения доходов-расходов по подразделениям бюджетной классификации (разделам, параграфам, главам, статьям), в котором проставляются сроки поступления налогов и других платежей и расходования бюджетных средств в течение года. Бюджетная роспись федерального бюджета РФ утверждается Минфином России, в соответствии с которой потребители бюджетных средств — министерства и ведомства (главные распорядители бюджетных средств) получают бюджетные ресурсы, т. е. средства, выделяемые из бюджета на цели, предусмотренные их сметами.

В настоящее время, в соответствии с Бюджетным кодексом, в основном завершен переход от банковской системы кассового исполнения бюджета к казначейской. Первоначально на эту систему был переведен федеральный бюджет, затем бюджеты следующих уровней. Исполнительные органы власти организуют исполнение и исполняют бюджеты, управление счетами бюджетов и бюджетными средствами. Указанные органы являются кассирами всех распорядителей и получателей бюджетных средств и осуществляют платежи за счет бюджетных средств от имени и по поручению бюджетных учреждений. Особая роль определена Федеральному казначейству Министерства финансов РФ — именно этот орган обеспечивает соблюдение **принципа единства кассы**, т. е. зачисление всех поступающих доходов и поступлений из источников финансирования дефицита бюджета на единый счет бюджета и проведение всех предусмотренных расходов с единого счета бюджета. Осуществление бюджетных операций через счета Казначейства позволяет обеспечить полный учет и контроль каждого этапа исполнения бюджета. Для исполнения федерального

бюджета предусмотрено открытие в Казначействе лицевых счетов для каждого главного распорядителя, распорядителя и получателя средств бюджета. Федеральное казначейство регистрирует все бюджетные операции в Главной книге Казначейства и ведет полный реестр бюджетополучателей.

Единая централизованная система органов Федерального казначейства, как отмечалось выше, состоит из Федерального казначейства Министерства финансов РФ и подчиненных ему территориальных органов Федерального казначейства по республикам в составе РФ, краям, областям, автономным образованиям, городам Москва и Санкт-Петербург, городам (за исключением городов районного подчинения), муниципальным образованиям. Органы Казначейства являются юридическими лицами, имеют самостоятельные сметы расходов, текущие счета в учреждениях банков для выполнения возложенных функций. Казначейство в своей деятельности руководствуется Конституцией РФ и законами РФ, указами и распоряжениями Президента РФ, постановлениями и распоряжениями Правительства РФ, Положением о Федеральном казначействе РФ, приказами и распоряжениями министра финансов РФ. Органы Казначейства взаимодействуют с органами государственного управления республик в составе РФ, краев, областей, автономных образований, городов Москва и Санкт-Петербург в процессе зачисления доходов и взаиморасчетов между бюджетами, а также координации работ по созданию информационной базы о состоянии бюджетной системы РФ.

Федеральное казначейство:

- организует бюджетное и финансовое исполнение федерального бюджета РФ и государственных внебюджетных фондов исходя из принципа единства кассы;
- доводит до территориальных органов Федерального казначейства размеры ассигнований из федерального бюджета РФ по обслуживаемым этими органами территориям РФ;
- ведет сводный реестр распорядителей средств федерального бюджета и внебюджетных фондов;
- организует распределение в установленных размерах доходов между федеральным бюджетом РФ и бюджетами

субъектов РФ, а также передачу в местные бюджеты отчислений от поступлений по государственным налогам и доходам;

- осуществляет управление доходами и расходами федерального бюджета РФ и иными централизованными финансовыми ресурсами как в рублях, так и в иностранной валюте;

- регулирует финансовые отношения между федеральным бюджетом и государственными внебюджетными фондами, организует контроль за поступлением и использованием средств;

- организует и осуществляет ведение операций по учету государственной казны РФ и другие мероприятия по исполнению бюджета.

Территориальные органы Федерального казначейства на местах осуществляют на соответствующей территории функции по исполнению своих бюджетов.

**Исполнение бюджета по доходам** предусматривает:

- зачисление на единый счет бюджета доходов от распределения налогов, сборов и иных поступлений в соответствии с законом о бюджете;

- возврат излишне уплаченных или излишне взысканных сумм, а также сумм процентов за несвоевременное осуществление такого возврата и процентов, начисленных на излишне взысканные суммы;

- зачет излишне уплаченных или излишне взысканных сумм в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах;

- уточнение администратором доходов бюджета платежей в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

- перечисление Федеральным казначейством средств, необходимых для осуществления возврата (зачета) излишне уплаченных или излишне взысканных сумм налогов, сборов и иных платежей, а также сумм процентов за несвоевременное осуществление такого возврата и процентов, начисленных на излишне взысканные суммы, с единых счетов соответствующих бюджетов на соответствующие счета Федерального казначейства, предназначенные для учета поступлений и их распределения между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации, в порядке, установленном Министерством финансов Российской Федерации.

**Исполнить бюджет по доходам** — это значит мобилизовать контингенты налогов, сборов, других платежей и распределить их по уровням бюджетной системы в соответствии с существующим законодательством.

Бюджеты по расходам исполняются в пределах фактического наличия бюджетных средств на едином счете бюджета с соблюдением процедур *санкционирования и финансирования*.

Основные этапы санкционирования: составление и утверждение бюджетной росписи (в течение 17 дней со дня утверждения бюджета), утверждение и доведение уведомлений о бюджетных ассигнованиях до распорядителей и бюджетополучателей, утверждение смет доходов и расходов распорядителям бюджетных средств и бюджетным учреждениям, утверждение и доведение уведомлений о лимитах бюджетных обязательств до распорядителей и бюджетополучателей, принятие денежных обязательств бюджетополучателями, подтверждение и выверка исполнения денежных обязательств.

Процедура финансирования заключается в расходовании бюджетных средств.

**Исполнить бюджет по расходам** — значит профинансировать расходы, предусмотренные в бюджете, в соответствии с бюджетной росписью. Исполнение бюджета по расходам предусматривает: принятие бюджетных обязательств; подтверждение денежных обязательств; санкционирование оплаты денежных обязательств; подтверждение исполнения денежных обязательств. Бюджетные ассигнования направляются *распорядителям бюджетных средств*, которыми являются государственные органы, органы местного самоуправления, имеющие право распределять бюджетные средства между нижестоящими распорядителями средств и бюджетополучателями.

По объему предоставленных прав они подразделяются на главных и нижестоящих. Главные — руководители соответствующих министерств, ведомств, управлений, департаментов: расходуют средства на осуществление централизованных мероприятий и соответствующих целевых программ; распределяют предоставленные средства между нижестоящими распорядителями кредитов. На уровне учреждения, организации

(предприятия), получающих бюджетные ассигнования, ответственность за правильное, целевое, эффективное использование средств возложена на руководителя. Российские организации, являющиеся юридическими лицами (за исключением предприятий с иностранными инвестициями), могут получать из федерального бюджета средства на возвратной основе. Эти займы могут предоставляться через федеральные органы исполнительной власти; администрацию субъектов РФ; банки и другие российские юридические лица, являющиеся агентами Правительства Российской Федерации.

При предоставлении средств федерального бюджета может быть использована вексельная форма оформления задолженности. Плата за пользование средствами федерального бюджета, предоставляемыми на возвратной основе, и суммы в их погашение вносятся в федеральный бюджет.

В процессе исполнения бюджета устанавливается строгий контроль за целевым использованием средств федерального бюджета, предоставляемых на возвратной и безвозвратной основе. В частности, в действующем законодательстве предусмотрено, что:

- за нецелевое использование предприятиями и организациями средств федерального бюджета, предоставленных на возвратной и безвозвратной основах, взимается штраф в размере двойной ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действующей в течение срока использования бюджетных средств не по целевому назначению. Средства, использованные не по целевому назначению, подлежат изъятию в федеральный бюджет;

- за несвоевременный возврат средств федерального бюджета, предоставленных на возвратной основе, сокращается или прекращается предоставление всех форм государственной поддержки, в том числе предоставление отсрочек и (или) рассрочек по уплате налогов и сборов в федеральный бюджет;

- за просрочку уплаты основной суммы долга, а также процентов за пользование средствами федерального бюджета, предоставленными на возвратной основе, начисляется пеня в размере одной трехсотой действующей ставки рефинансирования Цен-



трального банка Российской Федерации за каждый календарный день просрочки исполнения обязательств по уплате суммы долга и процентов за пользование средствами федерального бюджета;

- возврат предоставленных на возвратной основе предприятиям и организациям средств федерального бюджета, а также плата за пользование этими средствами приравниваются к платежам в федеральный бюджет.

Средства, израсходованные получателями средств федерального бюджета незаконно или не по целевому назначению, а также доходы, полученные от пользования ими, подлежат возмещению по предписаниям Счетной палаты РФ в течение одного месяца со дня выявления указанных нарушений.

Правительство РФ в соответствии с действующим законодательством представляет в Государственную Думу и одновременно в Счетную палату не позднее 1 июня т. г. отчет об исполнении годового федерального бюджета. Отчет об исполнении федерального бюджета за финансовый год представляется в Государственную Думу в соответствии со структурой закона и одновременно в структуре бюджетной классификации.

Конкретная работа по составлению отчета возложена на Министерство финансов РФ и его финансовые органы, налоговую службу и ее налоговые инспекции, таможенную службу и его органы.

Счетная палата проводит проверку представленного в Государственную Думу отчета Правительства РФ об исполнении федерального бюджета за отчетный финансовый год и готовит заключение по нему, используя материалы и результаты проведенных проверок и ревизий.

Заключение по отчету об исполнении федерального бюджета Счетная палата представляет в ГД и Правительство РФ не позднее 15 сентября текущего финансового года.

После получения заключения Счетной палаты РФ ГД рассматривает отчет об исполнении федерального бюджета и в соответствии со ст. 264<sup>11</sup> БК РФ заслушивает: доклад министра финансов об исполнении федерального бюджета; доклад Председателя Счетной палаты о заключении Счетной палаты РФ на годовой отчет об исполнении федерального бюджета.

По предложению Председателя Государственной Думы либо по собственной инициативе Генеральный прокурор Российской Федерации, Председатель Конституционного Суда Российской Федерации, Председатель Высшего Арбитражного Суда Российской Федерации, Председатель Верховного Суда Российской Федерации могут выступить или представить доклады с анализом рассмотренных в течение отчетного финансового года дел, связанных с бюджетными спорами и нарушениями бюджетного законодательства Российской Федерации.

По результатам рассмотрения годового отчета об исполнении федерального бюджета Государственная Дума принимает либо отклоняет федеральный закон об исполнении федерального бюджета.

В случае отклонения законодательным (представительным) органом закона (решения) об исполнении бюджета он возвращается для устранения фактов недостоверного или неполного отражения данных и повторного представления в срок, не превышающий один месяц.

### **5.3. Налоги и формирование доходов государственного федерального бюджета**

Функционирование государственного бюджета происходит посредством особых экономических форм — доходов и расходов, выражающих последовательные этапы перераспределения стоимости общественного продукта, концентрируемой в руках государства. Доходы служат финансовой базой государства, а расходы — удовлетворению общественных потребностей. **Доходы бюджета выражают экономические отношения**, возникающие у государства с организациями, предприятиями и гражданами в процессе формирования бюджетного фонда страны.

До перехода на рыночные отношения доходы государственного бюджета СССР базировались на денежных накоплениях государственных предприятий. Они занимали более 90% общей суммы доходов бюджета и в основном состояли из двух платежей — налога с оборота и платежей из прибыли. Такая система просуществовала с 1930 по 1990 гг. Введенные в 1980-е гг. норма-

тивные платежи из прибыли в виде платы за производственные фонды, трудовые ресурсы и др. существенно не изменили систему платежей, она продолжала ориентироваться на индивидуальные результаты деятельности отдельных предприятий.

В условиях перехода на рыночные механизмы основными доходами бюджетной системы в Российской Федерации, как и в странах с развитой рыночной экономикой, стали налоги и сборы.

**Налоги и сборы** представляют собой часть национального дохода, мобилируемую во все звенья бюджетной системы. Под *налогом* понимается обязательный индивидуальный безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государства и (или) муниципальных образований и поступающий им в заранее установленных законом размерах и в определенные сроки.

Под *сбором* понимается обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в интересах плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определенных прав или выдачу разрешений (лицензий).

Сущность налогов и сборов проявляется в их функциях. Они выполняют две основные функции — фискальную и регулирующую. *Фискальная функция* была присуща налогам и сборам всегда. Она состоит в возможно большей мобилизации средств в бюджетную систему. *Регулирующая функция* налогов и сборов недостаточно развита. В ведущих зарубежных странах она получила развитие после Второй мировой войны.

Налоговая политика должна оказывать влияние на процессы накопления капитала, ускорение его концентрации и централизации, платежеспособный спрос населения, на сглаживание экономического цикла, т. е. регулирующая функция налогов и сборов связана с вмешательством государства через налоги и сборы в процесс воспроизводства.

*Основные элементы налога:* налогоплательщик, объект налогообложения, налоговая ставка, налоговый период, налоговые льготы, налоговая база.

*Налогоплательщики и плательщики сборов* — организации и физические лица, на которых возложена обязанность уплачивать соответственно налоги и (или) сборы.

*Объекты налогообложения* — имущество, прибыль, доход, стоимость реализованных товаров (выполненных работ, оказанных услуг) либо иное экономическое основание, имеющее стоимостную, количественную или физическую характеристики, с наличием которого у налогоплательщика законодательство о налогах и сборах связывает возникновение обязанностей об уплате налога.

*Налоговая база* представляет собой стоимостную, физическую или иную характеристики объекта налогообложения. Например, налогооблагаемый доход определяется путем вычета из валового дохода налогоплательщика разрешенных законодательством расходов и налоговых льгот.

*Налоговая ставка* — величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы. Ставки налога подразделяются на регрессивные, пропорциональные и прогрессивные, и соответственно налоги бывают регрессивные, пропорциональные и прогрессивные. При *регрессивных* налогах процент изъятия дохода налогами уменьшается при возрастании дохода. Косвенные налоги, взимаемые в ценах товаров, всегда регрессивные. Для *пропорциональных* налогов взимается одна и та же ставка налога независимо от размера дохода. При *прогрессивных* налогах ставка налога повышается при возрастании дохода.

Различают простую и сложную прогрессию. При простой прогрессии ставка налога повышается для всего дохода. Например, при доходе до 1000 рублей в месяц налогоплательщик вносит 1% своего дохода; при доходе от 1001 руб. до 2000 руб. — 2% своего дохода и т. д. Если налогоплательщик имеет 1000 рублей, то он платит 10 руб. налога, а если он получил 1001 рубль, то должен заплатить 2%, или 20 рублей 2 копейки. Простая прогрессия на практике не применяется, а используется сложная прогрессия, при которой доход налогоплательщика разбивается на части, и для каждой части дохода применяется соответствующая ставка налога. При сложной прогрессии обложение

суммы в 1001 рубль производится так: 1000 рублей облагаются по ставке в 1% и только 1 рубль облагается по ставке в 2% (налогоплательщик заплатит не 20 рублей 2 копейки, а 10 рублей 2 копейки), т. е. повышенная ставка применяется только для той части, на которую произошло увеличение дохода.

*Налоговый период* представляет собой календарный год или иной период времени применительно к отдельным налогам, по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма налога, подлежащая уплате.

*Льготы по налогам и сборам* — это предоставляемые отдельным категориям налогоплательщиков и плательщиков сборов предусмотренные законодательством по налогам и сборам преимущества по сравнению с другими налогоплательщиками или плательщиками сборов, включая возможность не уплачивать налог или сбор либо уплачивать их в меньшем размере.

**Налоговая система** представляет собой совокупность налогов, действующих на территории страны, методы и принципы построения налогов.

Все налоги делятся на прямые и косвенные. *Прямые налоги* предполагают непосредственное изъятие части доходов налогоплательщика. К ним относятся подоходный налог с населения, налог на прибыль корпораций, поимущественный налог и ряд других. *Косвенные налоги* — это налоги, взимаемые в ценах товаров и услуг. Косвенные налоги включают налог на добавленную стоимость (НДС), акцизы, таможенные пошлины, фискальные монопольные налоги.

**Налоговая система в Российской Федерации** построена в соответствии с Налоговым кодексом Российской Федерации (части 1 и 2), а также законами о порядке исчисления и уплаты отдельных налогов. В этих законоположениях определены принципы построения налоговой системы, ее структура и состав, права, обязанности и ответственность плательщиков и налоговых органов, вопросы организации сбора налогов и контроля за их уплатой.

В зависимости от органа, который взимает налог и его использует, различают: федеральные налоги; региональные налоги — налоги национально-государственных и административно-территориальных образований (республик в составе РФ, краев, областей,

автономной области, автономных округов, городов Москва и Санкт-Петербург); местные налоги; специальные налоговые режимы\*.

Охарактеризуем **федеральные налоги**. Первоначально насчитывалось 17 федеральных налогов. Но затем произошли изменения в налогообложении. В 1994 г. налог на доходы банков и налог на доходы страховых организаций были отменены, и они стали уплачивать налог на прибыль, как другие предприятия и организации. С 1 января 1994 г. был введен специальный налог с предприятий, учреждений и организаций для финансовой поддержки отдельных отраслей народного хозяйства (в основном угольной промышленности), который с 1 января 1996 г. был упразднен.

Произошли изменения и в организации отдельных налогов. Так, с 1 января 1996 г. при обложении налогом на прибыль предприятий и организаций отменено обложение сверхнормативной оплаты труда.

В настоящее время действуют 8 федеральных налогов и сборов: налог на добавленную стоимость (НДС), акцизы, налог на прибыль организаций, налог на доходы физических лиц, налог на добычу полезных ископаемых, водный налог, сборы за пользование объектами животного мира и водных биологических ресурсов, государственная пошлина\*\*.

Полностью в федеральный бюджет поступают НДС, водный налог. Акцизы, налог на прибыль организаций, налог на доходы физических лиц и другие налоги и сборы, а также специализированные налоговые режимы по установленным законодательством нормативам направляются также в бюджеты субъектов Федерации и местные бюджеты. Налоговые доходы составляют более 80% всех доходов федерального бюджета\*\*\*.

---

\* В настоящее время действуют четыре специальных налоговых режима: система налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей; упрощенная система налогообложения; система налогообложения в виде единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности; система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.

\*\* С 1 января 2010 г. единый социальный налог упразднен в соответствии с Федеральным законом от 24 июля 2009 г. № 213-ФЗ.

\*\*\* Нормативы отчислений в бюджеты бюджетной системы от федеральных налогов и от специальных налоговых режимов закреплены БК РФ (ст. 50, 56, 61, 61<sup>1</sup> и 61<sup>2</sup>).

Данные о доходах в федеральный бюджет Российской Федерации приведены в табл. 5.1.

Таблица 5.1

**Структура доходов федерального бюджета  
Российской Федерации за 2006–2007 гг.\***

Виды доходов	2006 г. — отчет			2007 г. — план		
	Сумма, млрд руб.	% к		Сумма, млрд руб.	% к	
		ВВП	общей сумме доходов		ВВП	общей сумме доходов
1	2	3	4	5	6	7
Доходы, всего	6159,1	22,6	100,0	6965,3	22,3	100,0
В том числе						
Налоговые доходы — всего	3579,9	13,2	58,1	4243,0	13,6	60,9
из них:						
налог на прибыль организации	451,3	1,7	7,3	580,4	1,85	8,3
ЕСН, зачисл. в фед. бюджет	310,4	1,1	5,0	368,8	1,2	5,3
НДС на товары и услуги, реализуемые на территории РФ и ввозимые	1534,5	5,6	24,9	2071,8	6,6	29,7
акцизы на товары и услуги, производимые на территории РФ и ввозимые	107,5	0,4	1,7	126,7	0,4	1,8
налоги и сборы (регулярные платежи) за пользование природными ресурсами	1151,2	4,2	18,7	1069,0	3,4	15,3
в том числе НДСПИ	1127,7	4,1	18,3	1037,7	3,3	14,9
водный налог	13,8	0,05	0,2	13,8	0,04	0,2
госпошлина и сборы	25,0	0,1	0,4	26,3	0,08	0,2
Неналоговые доходы — всего	2579,2	9,4	41,9	2722,0	8,7	39,1
из них:						
доходы от ВЭД	2321,1	8,5	37,7	2455,1	7,9	35,24
в том числе таможенные пошлины	2261,5	8,3	36,7	2394,2	7,7	34,4

\* Федеральный закон от 19 декабря 2006 г. № 238-ФЗ “О федеральном бюджете на 2007 год”; 2006 г. — оценка Минфина РФ.

Окончание табл. 5.1

1	2	3	4	5	6	7
доходы от использ. имущ., наход. в гос. и мун. собственности	113,3	0,4	1,8	99,8	0,3	1,43
платежи при польз. прир. ресурсами	33,8	0,12	0,6	37,4	0,1	0,54
доходы от пл. услуг и компенсации затрат государства	93,1	0,34	1,5	118,7	0,4	1,7
доходы от продажи мат. и немат. активов	1,6	—	0,02	2,2	—	0,03
адм. платежи и сборы	16,3	0,06	0,3	3,8	0,01	0,05
штрафы, санкции, возм. ущерба				2,2	—	0,03
прочие ненал. доходы				2,8	0,01	0,04

Основное место в федеральном бюджете занимают косвенные налоги (НДС, акцизы) и таможенные пошлины\*. В 1997–2000 гг. на них приходилось от 62 до 66% общей суммы доходов федерального бюджета, в 2001 г. — 75%, а в 2002–2007 гг. — соответственно 72, 75, 72, 71, 63 и 66%.

Огромное значение принадлежит **налогу на добавленную стоимость (НДС)**, обеспечивающему в 2006 и 2007 гг. 43 и 49% всех налоговых доходов бюджета. С фискальной точки зрения, это исключительно эффективный налог. Принципиальное отличие НДС от налога с оборота и других форм универсального акциза состоит в том, что на каждой стадии производства и реализации товара (работ, услуг) выделяется добавленная стоимость.

В Российской Федерации НДС взимается с 1 января 1992 г. Он заменил действовавшие два налога — налог с оборота и налог с продаж\*\*. Под “добавленной стоимостью” понимается оплата тру-

\* Таможенные пошлины и сборы в федеральном бюджете с 2005 г. отнесены к неналоговым доходам в соответствии с Федеральным законом от 20 августа 2004 г. № 120-ФЗ (см. дополнение в ст. 51 БК РФ).

\*\* В соответствии с Федеральным законом от 31 июля 1998 г. № 150-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в статью 20 Закона Российской Федерации “Об основах налоговой системы Российской Федерации” вновь был введен налог с продаж. Ставка налога с продаж устанавливалась в размере до 5%. Объектом налогообложения являлась стоимость товаров (работ, услуг), реализуемых в розницу или оптом за наличный расчет, за исключением различных видов товаров и оказываемых услуг, перечисленных в законе.



да работников предприятий вместе с начислениями плюс валовая прибыль. В соответствии с законодательством 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, услуг и стоимостью материальных затрат, отнесенных на издержки производства и обращения.

Налогоплательщиками НДС являются все юридические лица независимо от форм собственности, включая: предприятия с иностранными инвестициями, осуществляющими производственную и иную коммерческую деятельность; индивидуальные (семейные) частные предприятия, в том числе крестьянские (фермерские) хозяйства; филиалы, отделения или другие обособленные подразделения предприятий, находящиеся на территории РФ, самостоятельно реализующие товары (работы, услуги); индивидуальные предприниматели без образования юридического лица; лица, признаваемые налогоплательщиками НДС в связи с перемещением товаров через таможенную границу РФ, определяемые в соответствии с Таможенным кодексом РФ.

Все налогоплательщики подлежат обязательной постановке на учет в налоговом органе соответственно по месту нахождения организации и каждого его обособленного подразделения (филиала), по месту жительства индивидуального предпринимателя.

Постановка на учет организаций и индивидуальных предпринимателей в качестве налогоплательщиков осуществляется налоговыми органами на основании заявлений в течение 10 дней после их государственной регистрации, создания филиала и представительства. Иностранные организации имеют право встать на учет в налоговых органах по месту нахождения своих постоянных представительств в РФ.

Организации и индивидуальные предприниматели имеют право на освобождение от исполнения обязанностей налогоплательщика, если за три предшествующих последовательных ка-

---

Суммы платежей по налогу с продаж зачислялись в бюджеты субъектов Российской Федерации и в местные бюджеты в размере соответственно 40 и 60% и направлялись на социальные нужды малообеспеченных групп населения. С 1 января 2004 г. он отменен вновь. В настоящее время поднимается вопрос о его восстановлении.

лендарных месяца сумма выручки от реализации товаров (работ, услуг) этих организаций или индивидуальных предпринимателей без учета НДС не превысила в совокупности 2 млн руб. Это положение не распространяется на организации и индивидуальных предпринимателей, реализующих подакцизные товары, а также в отношении обязанностей, возникающих в связи с ввозом товаров на таможенную территорию РФ.

Официально НДС взимается с производителей и торговцев. Однако фактическими плательщиками его выступают покупатели товаров, т. е. широкие слои населения. НДС — ценообразующий фактор. На его величину автоматически повышаются цены товаров.

Объектом налогообложения по НДС являются следующие операции: реализация товаров (работ, услуг) на территории РФ; передача на территорию РФ товаров (выполнение работ, оказание услуг) для собственных нужд, расходы на которые не принимаются к вычету (в том числе через амортизационные отчисления) при исчислении налога на прибыль организаций; выполнение строительно-монтажных работ для собственного потребления; ввоз товаров на таможенную территорию РФ в соответствии с действующим Таможенным кодексом. При этом в данном случае передача права собственности на товары, результатов выполненных работ, оказания услуг на безвозмездной основе признается реализацией товаров (работ, услуг).

Налоговая база (оборот) при реализации товаров (работ, услуг) определяется как стоимость этих товаров (работ, услуг) исходя из рыночной цены на них, сложившейся при взаимодействии спроса и предложения на рынке идентичных (а при их отсутствии — однородных) товаров (работ, услуг) в сопоставимых экономических (коммерческих) условиях. Принципы определения цены товаров, работ или услуг для целей налогообложения изложены в ст. 40 НК РФ.

От НДС освобождаются операции, связанные с обращением российской и иностранной валюты; передача товаров, носящая инвестиционный характер (в частности, вклады в уставный капитал хозяйственных обществ и товариществ); передача на безвозмездной основе жилых домов, детских садов, клубов и других объектов социально-культурного и жилищно-коммунального

назначения органам государственной власти, а также выкупаемого в порядке приватизации и др. Не подлежат налогообложению реализация медицинских товаров отечественного и зарубежного производства по перечню, утверждаемому Правительством РФ; реализация предметов религиозного назначения по перечню, утверждаемому Правительством РФ по представлению религиозных организаций; реализация товаров (за исключением подакцизных, минерального сырья и полезных ископаемых, а также других товаров по перечню, утверждаемому Правительством РФ по представлению общественных организаций инвалидов) организациями инвалидов, уставный капитал которых полностью состоит из вкладов общественных организаций инвалидов, среди работников которых не менее 50% инвалидов, а их доля в фонде оплаты труда — не менее 25%; реализация сельскохозяйственной продукции собственного производства организациями, удельный вес доходов реализации которой в общей сумме их доходов составляет 70% и более, и другие операции, предусмотренные ст. 149, 150 НК РФ.

Установлены две ставки по НДС: 10 и 18%. 10%-ная ставка применяется по отношению к ряду жизненно необходимых продовольственных и детских товаров, перечень которых предусмотрен в п. 2 ст. 164 НК РФ. 18%-ная ставка относится ко всем остальным товарам, услугам, не указанным в п. 1, 2, 4 ст. 164 НК РФ.

Кроме этих двух ставок действуют расчетные ставки 15, 25% и 9,09% при реализации товаров (работ, услуг) по ценам и тарифам, включающим в себя НДС ( $18/118 \times 100$  и  $10/110 \times 100$ ). При приобретении ГСМ, подлежащих налогообложению, через заправочные станции налогообложение производится по ставке 13,79% (расчетная налоговая ставка без учета налога с продаж).

Организации розничной торговли при реализации товаров по ценам с налогом в размере 10 и 18% производят исчисление НДС за отчетный период (месяц, квартал) с сумм дохода по средней расчетной ставке. Средняя расчетная ставка определяется как отношение общей суммы налога, приходящейся на реализованные за отчетный период товары, и их стоимости исходя из применяемых цен поставщиков без включения в них НДС.

После определения облагаемого оборота товаров (работ, услуг) и установления налоговых льгот подсчитывается величина

налога, которая равна произведению налогооблагаемого оборота на ставку. На практике плательщик должен вносить в бюджет разницу между суммой налога, полученной от покупателей за реализованные товары (работы, услуги), и суммой налога, фактически уплаченной поставщикам за приобретенные материальные ресурсы, выполненные работы, оказанные услуги, стоимость которых относится на издержки производства и обращения.

Сроки уплаты НДС зависят от размера выручки от реализации товаров (работ, услуг). Налогоплательщики с ежемесячными в течение квартала суммами выручки от реализации товаров (работ, услуг) без учета НДС, превышающими 2 млн руб., уплачивают налог за истекший каждый месяц.

Налогоплательщики же с ежемесячными суммами выручки от реализации товаров (работ, услуг) без учета НДС, не превышающими 2 млн руб., уплачивают налог ежеквартально\*.

**Акцизы** также взимаются через цены товаров и услуг. Объектом обложения акцизами выступает как объем, так и стоимость реализованных подакцизных товаров (спирт этиловый из всех видов сырья, спиртосодержащая продукция (растворы, эмульсии, суспензии и другие виды продукции в жидком виде) с объемной долей этилового спирта более 9%, алкогольная продукция, пиво, табачная продукция, легковые автомобили и мотоциклы с мощностью двигателя свыше 150 л. с., автомобильный бензин, дизельное топливо, моторные масла для дизельных и (или) карбюраторных двигателей) в зависимости от установленных в отношении этих товаров налоговых ставок.

Не подлежат налогообложению операции, связанные с передачей подакцизных товаров одним структурным подразделением другому, не являющимися самостоятельными налогоплательщиками; реализация подакцизных товаров (за исключением нефтепродуктов), помещенных под таможенный режим экспорта, за

---

\* С 1 января 2009 г. упрощена процедура возмещения НДС при вывозе товаров — экспортерам на 90 дней продлевается срок представления документов, необходимых для обоснования нулевой ставки НДС. Освобождены от уплаты НДС импортеры, ввозящие в Россию технологическое оборудование, аналоги которого не производятся в России. (Федеральный закон от 26 ноября 2008 г. № 224-ФЗ).

пределы территории РФ с учетом потерь сверх норм естественной убыли и др. операции, предусмотренные ст. 183 НК РФ.

Налогообложение подакцизных товаров осуществляется по единым на территории РФ налоговым ставкам, установленным как в абсолютной сумме (в рублях) на единицу измерения (за 1 литр безводного этилового спирта, 1 тонну автобензина, дизельного топлива и т. д.), так и комбинированным, сочетающим твердые ставки на единицу измерения и в процентах (адвалорные) к стоимости реализованных подакцизных товаров, исчисленной исходя из рыночных цен, определяемых в соответствии с принципами, предусмотренными ст. 40 НК РФ без учета акциза и НДС (сигареты с фильтром — 120 руб. за 1000 штук, плюс 5,5% расчетной стоимости\*; папиросы, сигареты без фильтра — 55 руб. за 1000 штук плюс 5,5% расчетной стоимости\*).

Большие поступления обеспечивают акцизы на алкогольную продукцию.

**Таможенные пошлины** действуют на основе Таможенного кодекса РФ. Вопросы таможенного обложения решаются Федеральной таможенной службой. Таможенные пошлины в России взимаются в соответствии с таможенным тарифом, введенным с 1 июля 1993 г. в соответствии с Законом РФ от 21 мая 1993 г. № 5003-1 “О таможенном тарифе”.

В России применяются следующие виды таможенных пошлин:

- импортные таможенные пошлины, взимаемые при ввозе товаров;
- экспортные таможенные пошлины, взимаемые при вывозе товаров;
- особые пошлины (специальные, антидемпинговые, компенсационные), применяемые в целях защиты экономических интересов российских предпринимателей.

Используются следующие *ставки таможенных пошлин*:

- адвалорные — пошлины, определяемые в процентах к таможенной стоимости товаров;

---

\* Исчисляемой исходя из максимальной розничной цены, но не менее соответственно 142 руб. и 72 руб. за 1000 штук.

- специфические — пошлины, устанавливаемые в твердой сумме за единицу товара;
- комбинированные — пошлины, сочетающие элементы адвалорных и специфических таможенных пошлин.

В соответствии с требованием Международного валютного фонда по дальнейшей либерализации внешней торговли в России с 1 июля 1996 г. были отменены экспортные пошлины на нефть и газ и заменены акцизами. Затем в 1999 г. они были восстановлены и повышены. В 2001 г. вопреки предложению Комитета по экономической политике Государственной Думы Правительство РФ снизило экспортные пошлины на нефть с 48 евро до 22 евро за тонну.

В последующем Правительством РФ принято решение об установлении экспортных пошлин в зависимости от мировой цены на нефть. Комплекс мер, принятых в этой связи, как сообщалось в печати, позволял при цене на нефть 20–22 долл. за баррель увеличить пошлину с 14 до 17 евро, при цене в 22–25 долл. за баррель — с 20 до 26 евро, при цене 25–27 долл. за баррель — с 27 до 36 евро\*.

В 2004 году (до августа) экспортная пошлина на нефть составляла 136,2 долл. за тонну, а с 1 августа 2005 года — уже 140 долл. за тонну. При этом средняя экспортная цена российской нефти к этому периоду достигала 48,5 долл. за баррель. С дальнейшим ростом экспортной цены пошлина также повышалась\*\*.

В целом же в отношении импортных пошлин политика Правительства РФ сводится к тому, что на некоторые ввозимые товары таможенные пошлины будут повышаться, на другие — понижаться, и их размер должен колебаться в пределах от 5 до 30%.

---

\* Нефтяникам обещали облегчить жизнь // Независимая газета. 2001. 14 апр.

\*\* Так, размер пошлины составлял на 01.12.07 г. — 275,4 долл. за тонну, на 01.06.08 г. — 280,5 долл., на 01.10.08 г. — 263,1 долл., с 01.12.08 г. — 192,1 долл. и с 01.07.2009 г. — 212,6 долл. Размер пошлины определялся на основе 2-месячного мониторинга цен UraLS на мировом рынке (порты Средиземного моря и Роттердам) по формуле, предусмотренной Федеральным законом от 21 мая 1993 г. № 5003-1 «О таможенном тарифе».

Что касается прямых налогов, то в России большое значение принадлежит **налогу на прибыль организаций**.

Плательщиками налога на прибыль являются российские организации и иностранные организации, осуществляющие свою деятельность в РФ через постоянные представительства и (или) получающие доходы от источников в РФ. Объектом налогообложения является прибыль, получаемая налогоплательщиками. Прибылью в целях налогообложения для российских организаций является полученный доход, уменьшенный на величину произведенных расходов, предусмотренных в Законе; для иностранных организаций, осуществляющих деятельность в РФ через постоянные представительства, — полученный доход через постоянные представительства, уменьшенный на величину произведенных этими постоянными представительствами расходов, определяемых в соответствии с данным Законом. Для иных иностранных организаций налогооблагаемой базой является доход от источников в РФ, конкретизируемый ст. 309 НК РФ.

К доходам для определения налогооблагаемой базы относятся:

- доходы от реализации товаров (работ, услуг) и имущественных прав (выручка от реализации товаров (работ, услуг) как собственного производства, так и ранее приобретенных, выручка от реализации имущества (включая ценные бумаги) и имущественных прав);

- внереализационные доходы (доходы от долевого участия в других организациях, от операций купли-продажи иностранной валюты, штрафы, пени, санкции, полученные от сдачи в аренду имущества, и др.).

В Налоговом кодексе РФ определен перечень доходов, не учитываемых при определении налоговой базы (ст. 251).

Расходы для целей определения налогооблагаемой прибыли в зависимости от их характера, а также условий осуществления и направления деятельности организации подразделяются на расходы, связанные с производством и реализацией, и внереализационные расходы.

Расходы, связанные с производством и реализацией, подразделяются на материальные расходы (приобретение сырья, материалов, топлива и др.); расходы на оплату труда; суммы

начисленной амортизации; прочие расходы. Внереализационные расходы — это расходы, не связанные с производством и реализацией (по содержанию переданного по договору аренды (лизинга) имущества, расходы в виде процентов по долговым обязательствам, на организацию выпуска ценных бумаг, расходы на оплату услуг банков и т. д.).

В Налоговом кодексе отражены особенности определения расходов банков, страховых организаций, негосударственных пенсионных фондов, профессиональных участников рынка ценных бумаг и иностранных организаций (ст. 290–309), а также расходы, не учитываемые в целях налогообложения (ст. 270).

Налоговая ставка устанавливается (за исключением некоторых случаев, предусмотренных законом) в размере 20%. При этом сумма налога, исчисленная по ставке 2,5% зачисляется в федеральный бюджет, а по ставке 17,5% — в бюджеты субъектов РФ. Начиная с IV квартала 2008 г. налог на прибыль организации вправе выплачивать на основе фактической прибыли, а не расчетной\*. Налоговая ставка налога, подлежащего зачислению в бюджеты субъектов РФ, законами субъектов РФ может быть понижена для отдельных категорий налогоплательщиков. При этом указанная налоговая ставка не может быть ниже 13,5%.

К налоговой базе, определяемой по доходам, полученных в виде дивидендов, применяются следующие ставки: 9% — по соответствующим доходам от российских организаций российскими организациями и физическими лицами; 15% — по соответствующим доходам от российских организаций иностранными организациями и российскими организациями от иностранных организаций.

---

\* На заседании Правительства РФ (09.12.2008 г.) приняты предложения Минфина РФ о внесении изменений в НК РФ и БК РФ о передаче в региональные бюджеты 0,5% федеральной части налога на прибыль.



К налоговой базе, определяемой по операциям с отдельными видами долговых обязательств, применяется ставка в размере 15% — по доходу в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам, условиями выпуска и обращения которых предусмотрено получение дохода в виде процентов.

В соответствии с Федеральным законом от 31 июля 1998 г. № 148-ФЗ впервые в России был введен **единый налог на вмененный доход для отдельных видов деятельности**. В настоящее время он регламентируется гл. 26.3 Налогового кодекса РФ (ч. 2), введенной в действие Федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 104-ФЗ. Его уплачивают организации и индивидуальные предприниматели, осуществляющие предпринимательскую деятельность в отдельных сферах оказания услуг населению\*, в общественном питании при использовании зала площадью не более 150 м<sup>2</sup>; розничной торговле (магазинах и павильонах с площадью торгового зала по каждому объекту не более 150 м<sup>2</sup>, палатках, лотках и других объектах организации торговли, в том числе не имеющих стационарной торговой площади). Единый налог на вмененный доход устанавливается и вводится нормативными правовыми актами законодательных органов государственной власти субъектов Российской Федерации. Ставка единого налога устанавливается в размере 15% вмененного дохода.

Вмененный доход — это потенциально возможный доход плательщика единого налога, рассчитываемый с учетом совокупности факторов, непосредственно влияющих на получе-

---

\* Бытовых, ветеринарных; по ремонту, техническому обслуживанию и мойке автотранспортных средств; автотранспортных услуг по перевозке пассажиров и грузов, осуществляемых организациями и индивидуальными предпринимателями, эксплуатирующими не более 20 транспортных средств; оказание услуг по хранению автотранспортных средств на платных стоянках; распространение и (или) размещение наружной рекламы; оказание услуг по временному размещению и проживанию; услуг по передаче во временное владение и (или) пользование стационарных торговых мест, расположенных на рынках и других местах торговли, не имеющих залов обслуживания посетителей.

ние такого дохода, и используемый для расчета величины единого налога по установленной ставке. Величина вмененного дохода рассчитывается как произведение базовой доходности по определенному виду предпринимательской деятельности и величины физического показателя, характеризующего данный вид деятельности. Базовая доходность корректируется (умножается) на предусмотренные в законе корректирующие коэффициенты. Уплата единого налога предусматривает замену уплаты установленных законодательством РФ НДС, налога на прибыль, налога на доходы физических лиц, налога на имущество, единого социального налога (до его отмены с 01.01.2010 г.).

Суммы единого налога зачисляются на счета органов Федерального казначейства для последующего распределения в бюджеты муниципальных районов (90% по нормативу); государственные внебюджетные фонды — 10% по нормативу, в том числе в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования — 0,5%, в территориальные фонды обязательного медицинского страхования — 4,5%, Фонд социального страхования Российской Федерации — 5% по нормативу (примечание: во внебюджетные фонды — до 01.01.2011 г.).

На 2,5 года ранее налога на вмененный доход была введена для малых предприятий **упрощенная система налогообложения** (Федеральный закон от 29 декабря 1995 г. № 222-ФЗ). Предусматривался добровольный характер перехода на эту систему.

В связи с принятием в 2002 г. двух новых глав Налогового кодекса РФ, касающихся единого налога на вмененный доход и упрощенной системы налогообложения, малые предприятия с 2003 г. могут вместо налога на прибыль, налога на доходы физических лиц (для индивидуальных предпринимателей), НДС, ЕСН, налога на имущество платить один налог, ставка которого составляет 6% от дохода или 15%\* от дохода минус расходы.

---

\* Законом субъектов РФ могут быть установлены дифференцированные налоговые ставки в пределах от 5 до 15 процентов в зависимости от категории налогоплательщиков (изменения внесены Федеральным законом от 26 ноября 2005 г. № 224-ФЗ).

На эту систему могут переходить организации, которые за 9 контрольных месяцев получили доход менее 15 млн руб. (без учета НДС)\*. Этот новый порядок налогообложения позволяет, по оценкам экспертов ФНС России, не только в 2–3 раза снизить налоговую нагрузку на малый бизнес, но и существенно упростить учет доходов и расходов, сократить налоговую отчетность, представляемую ныне малыми предприятиями в налоговые инспекции. С 2009 г. переход носит уведомительный характер.

**Налог на доходы физических лиц** в России действует с 1 января 2001 г. (до 1 января 2001 г. — **подоходный налог с физических лиц**). Его плательщиками выступают граждане РФ, иностранные граждане и лица без гражданства.

Объектом обложения является совокупный доход физического лица, полученный в календарном году на территории РФ и за ее пределами в денежной и натуральной формах. Доходы в иностранной валюте пересчитываются в рубли по курсу Центрального банка, действовавшему на дату получения дохода. Доходы в натуральной форме учитываются в совокупном доходе по рыночным ценам в соответствии с принципами, изложенными в ст. 40 НК РФ.

По налогу на доходы физических лиц применяется широкая система вычетов. При определении размера налоговой базы налогоплательщик имеет право на получение следующих налоговых вычетов:

- *стандартные налоговые вычеты* — в зависимости от категории налогоплательщиков установлены за каждый месяц налогового периода (год) в размерах от 600 руб. (на каждого ребенка, находящегося на обеспечении налогоплательщика) до 3000 руб. (лица, получившие болезнь, инвалидность в связи с работами по ликвидации последствий аварии на Чернобыльской АЭС, инвалиды ВОВ и ставшие инвалидами при исполнении обязанностей военной службы и др.);

---

\* С корректировкой на коэффициент-дефлятор, устанавливаемой Минэкономразвития (с 2009 г. доход не должен превышать 20,1 млн руб.), а с 01.01.2010 г. — до 60 млн руб.

- *социальные налоговые вычеты* — в сумме доходов: перечисляемых налогоплательщиком на благотворительные цели, но не более 25% суммы дохода, полученного в году; уплаченных налогоплательщиком за свое обучение, а также за обучение своих детей в возрасте до 24 лет в общеобразовательных учреждениях по дневной форме обучения — в размерах не более 38 тыс. руб.; за услуги по лечению — не выше 38 тыс. руб.;

- *имущественные налоговые вычеты* (от продажи жилых домов, квартир, дач, садовых домиков, расходы на новое строительство либо приобретение жилого дома или квартиры);

- *профессиональные налоговые вычеты*: в сумме фактических и документально подтвержденных расходов от извлечения доходов, связанных с осуществлением предпринимательской деятельности физическими лицами без образования юридического лица; извлечением доходов лицами, занимающимися частной практикой, работой по договорам гражданско-правового характера, получающими авторские вознаграждения.

Налоговая база определяется отдельно по каждому виду доходов, в отношении которых установлены различные налоговые ставки.

До 2001 г. действовал прогрессивный налог в зависимости от размера совокупного дохода.

В соответствии с действующим с 2001 г. законодательством с совокупного дохода установлена единая ставка в размере 13%.

В отношении доходов по выигрышам, выплачиваемым организаторами лотерей, тотализаторов; по выигрышам и призам, получаемым в проводимых конкурсах, играх, по страховым выплатам, по процентам по вкладам в банках в части превышения суммы, рассчитанной исходя из действующей ставки рефинансирования ЦБ РФ по рублевым вкладам и 9% годовых — по вкладам в иностранной валюте, а также в отношении доходов, полученных от суммы экономии на процентах за пользование налогоплательщиком заемными средствами, налоговая ставка установлена в 35%.

В отношении доходов, полученных от долевого участия в деятельности организаций в виде дивидендов, а также по об-

лигациям с ипотечным покрытием в виде процентов по облигациям налоговая ставка установлена в 9%.

В отношении доходов, получаемых физическими лицами, не являющимися налоговыми резидентами РФ, установлена налоговая ставка 30%.

Для доходов, в отношении которых предусмотрена налоговая ставка 13%, налоговая база определяется как денежное выражение доходов, подлежащих налогообложению, уменьшенных на сумму стандартных, социальных, имущественных и профессиональных налоговых вычетов.

Для доходов, в отношении которых предусмотрены иные налоговые ставки, указанные налоговые вычеты не применяются.

К *неналоговым доходам* относятся доходы от имущества, находящегося в федеральной собственности, от его продажи, доходы от внешнеэкономической деятельности и прочие (безвозмездные поступления и доходы целевых бюджетных фондов). В федеральный бюджет на 2002–2004 гг. были включены средства лишь бюджетного фонда Министерства Российской Федерации по атомной энергии.

С 1 января 2001 г. были упразднены действовавшие еще в 2000 г. следующие целевые бюджетные фонды, средства которых были консолидированы в бюджете 2000 г.: Федеральный дорожный фонд Российской Федерации, Федеральный экологический фонд Российской Федерации, Государственный фонд борьбы с преступностью, Фонд контрольно-ревизионных органов Министерства финансов РФ, Федеральный фонд воспроизводства минерально-сырьевой базы, Федеральный фонд восстановления и охраны водных объектов, Фонд управления, изучения, сохранения и воспроизводства водных биологических ресурсов, Федеральный фонд Министерства Российской Федерации по налогам и сборам и Федеральной службы налоговой полиции Российской Федерации. Упразднены также Фонд по охране о. Байкал, Фонд содействия военной реформе.

Следует отметить, что действующая налоговая система нуждается в дальнейшем совершенствовании. К основным недостаткам ее можно отнести нестабильность системы налогов и

сборов, плохую их собираемость (фактически аккумулируется около 70% налогов против утвержденных сумм). Слабо используется регулирующая функция налогов, особенно в части налогообложения производственных предприятий, что тормозит их развитие. До сих пор не принят в полной мере Налоговый кодекс РФ, а поэтому еще не все положения первой части Налогового кодекса РФ от 31 июля 1998 г. № 146-ФЗ действуют.

***Основными направлениями государственной политики в области налоговой реформы остаются:***

- повышение стабильности налоговой системы, обеспечивающей единство, непротиворечивость и неизменность в течение финансового года системы налогов и неналоговых платежей;
- облегчение налоговой нагрузки производителей продукции (работ, услуг) и недопущение двойного налогообложения путем четкого определения налогооблагаемой базы с одновременным введением механизмов, повышающих уровень собираемости налогов;
- укрепление налогового федерализма, в том числе установление таких нормативных значений поступления доходов каждого налога в бюджеты разных уровней, имея в виду достижение сбалансированности доходов с расходными обязательствами.

Укреплению доходной части бюджета все более и более способствует принятый в июле 1998 г. Бюджетный кодекс Российской Федерации, который четко регулирует бюджетное устройство и бюджетный процесс, правоотношения, возникающие между субъектами в процессе формирования доходов и осуществления расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов, осуществление государственных и муниципальных заимствований, регулирует государственный и муниципальный долг.

Большое значение имеет *Налоговый кодекс РФ*, который призван преодолеть негативные стороны в российском налоговом законодательстве, обеспечить стимулирование роста производства, а также зафиксировать гарантии прав налогоплательщиков, регионов и государства.

Конкретное представление об источниках и особенностях формирования доходной части федерального бюджета можно получить, проанализировав основные положения федерального бюджета на 2007 г. Федеральный бюджет на 2007 г. был утвержден по доходам в сумме 6965,3 млрд рублей исходя из прогнозируемого объема ВВП 31 220 млрд руб. и уровня инфляции 6,5–8,0%.

В составе доходов бюджета на 2007 г. более 95% составляют налоговые доходы\*, а 49% налоговых доходов бюджета составляет налог на добавленную стоимость. Ряд федеральных налогов, по сути являющихся регулируемыми, направляется в бюджеты субъектов РФ и местные бюджеты. Например, в федеральный бюджет поступает из акцизов на спирт этиловый из пищевого сырья, водку и ликероводочные изделия, спиртосодержащие растворы, производимые на территории Российской Федерации, — 50%. Полностью в федеральный бюджет поступают такие налоги, как НДС, акцизы на товары, ввозимые на территорию РФ, таможенные пошлины, таможенные сборы и иные таможенные платежи и др.

При формировании доходной части федерального бюджета на 2007 г. был учтен ряд изменений, внесенных в налоговое законодательство в ходе исполнения бюджета в предыдущие годы, в том числе:

- введение единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности, налога на игорный бизнес с одновременной отменой налога с продаж, отдельных региональных и местных налогов, таких как сборы на нужды образования, за право торговли и ряда других неэффективных местных налогов и сборов;
- введение платы за пользование водными объектами;
- полное зачисление в доходы федерального бюджета поступления средств от уплаты налога на добавленную стоимость; а от уплаты налога на доходы физических лиц — в доходы бюджетов РФ и местные;

---

\* Включая таможенные пошлины, отнесенные с 2005 г. к неналоговым доходам.

- распространение общего порядка начисления налога на добавленную стоимость на предприятия розничной торговли;
- снижение общей ставки налога на прибыль с 30 до 24%, в том числе снижение федеральной ставки с 11 до 6,5% и ставки налога, зачисляемого в бюджеты субъектов Российской Федерации, — с 19 до 17,5%, с одновременным снятием применяемых льгот по прибыли, в том числе и используемой на инвестиции;
- введение единого социального налога и единой ставки налога на доходы физических лиц, а также упорядоченных ставок акцизов.

В Федеральном законе о бюджете на 2007 г. предусмотрены, как и ранее, повышенные требования к участникам бюджетного процесса за исполнение доходной и расходной частей бюджета, своевременное финансирование мероприятий в соответствии с предусмотренными в бюджете ассигнованиями.

Счетной палатой РФ введены формы обязательной для участников бюджетного процесса финансовой отчетности об исполнении бюджета.

В целях обеспечения полноты контроля за соблюдением бюджетного и налогового законодательства, распределением доходов в соответствии с нормативами отчислений, предусмотренными Федеральным законом о бюджете на 2007 г., установлено, что все федеральные налоги и сборы и иные платежи подлежат зачислению в полном объеме на счета органов Федерального казначейства для последующего осуществления этими органами распределения доходов от их уплаты в порядке межбюджетного регулирования между федеральным бюджетом, бюджетами субъектов РФ, местными бюджетами и бюджетами ЗАТО, а также бюджетами государственных внебюджетных фондов в соответствии с действующим законодательством РФ.

#### **5.4. Состав и структура расходов государственного федерального бюджета**

Расходы государственного бюджета — это **экономические отношения**, возникающие в связи с распределением фонда денежных средств государства и его использованием по отрас-



левому, целевому и территориальному назначением. Расходы удовлетворяют общегосударственные потребности.

Расходы федерального бюджета РФ классифицируются:

- по своей роли в процессе воспроизводства — на затраты, связанные с финансированием материального производства и содержанием непромышленной сферы;

- по функциональному назначению — на расходы на финансирование народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, обороны страны, содержание аппарата управления, на правоохранительную деятельность и обеспечение безопасности, на фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу, на расходы по обслуживанию государственного долга. Каждая из групп расходов делится по ведомственному признаку.

Начиная с бюджета на 2005 год функциональная классификация расходов включает 11 разделов: общегосударственные вопросы; национальная оборона; национальная безопасность и правоохранительная деятельность; национальная экономика; жилищно-коммунальное хозяйство; охрана окружающей среды; образование; культура, кинематография, средства массовой информации; здравоохранение и спорт; социальная политика; межбюджетные трансферты.

В условиях перехода на рыночные отношения структура расходов федерального бюджета претерпевает существенные изменения — резко сокращаются бюджетные ассигнования на народное хозяйство, прежде всего на централизованные капитальные вложения. В связи с претворением в жизнь программы приватизации и преобразованием значительной части государственных предприятий в акционерные общества расширенное воспроизводство все в больших масштабах осуществляется за счет собственных средств и ресурсов, мобилизуемых на финансовых рынках. В то же время финансирование отдельных видов экономической деятельности, связанных с развитием высокотехнологического сектора экономики, государственных инвестиционных программ, государственного сектора экономики в целом продолжает иметь большое значение.

Рассмотрим расходы федерального бюджета Российской Федерации на 2006 и 2007 гг., приведенные в табл. 5.2.

Как следует из табл. 5.2, расходы федерального бюджета включают такие основные группы затрат, как государственная поддержка отдельных видов экономической деятельности, финансирование социально-культурных мероприятий, обороны страны, правоохранительной деятельности и обеспечения безопасности, финансовая поддержка регионов, погашение и обслуживание государственного долга. На них приходится в бюджете две трети всех расходов.

Таблица 5.2

**Структура расходов федерального бюджета  
Российской Федерации за 2006–2007 гг.\***

Виды доходов	2006 г. — отчет			2007 г. — план		
	Сумма, млрд руб.	% к		Сумма, млрд руб.	% к	
		ВВП	общей сумме доходов		ВВП	общей сумме доходов
1	2	3	4	5	6	7
Расходы, всего	4324,1	15,9	100,0	5463,5	17,5	100,0
из них:						
Общегосударственные вопросы	642,1	2,4	14,8	808,2	2,6	14,8
в том числе:						
обсл. гос. и мун. долга	198,5	0,7	4,6	156,8	0,5	2,9
обеспечение деят. фин., нал., там. орг. и надзора	125,1	0,4	2,9	188,7	0,6	3,45
фундамент. исследова- ния	38,6	0,14	0,9	48,5	0,16	0,9
Национальная оборона	659,1	2,4	15,2	822,0	2,6	15,0
Национальная безопас- ность и правоохрани- тельная деятельность	539,5	2,0	12,5	622,9	2,1	12,2
Национальная экономика	346,8	1,3	8,0	497,2	1,6	9,1

\* Федеральный закон от 19 декабря 2006 г. № 238-ФЗ “О федеральном бюджете на 2007 год”; 2006 г. — оценка Минфина РФ.

1	2	3	4	5	6	7
ЖКХ	53,5	0,2	1,2	53,0	0,2	1,0
Охрана окруж. среды	6,4	—	0,1	8,1	—	0,15
Образование	208,1	0,8	4,8	277,9	0,9	5,1
Культура, кинематограф и СМИ	51,2	0,2	1,2	67,8	0,2	1,2
Здравоохранение и спорт	156,2	0,6	3,6	206,4	0,7	3,8
Соц. политика	217,3	0,8	5,0	215,6	0,7	3,9
из них:						
пенс. обеспечение	155,0	0,6	3,6	164,9	0,53	3,0
соц. обеспечение	41,0	0,15	0,9	40,9	0,13	0,7
Межбюджет. трансферты	1443,7	5,3	33,4	1844,3	5,9	33,7
из них:						
фин. помощь. бюджетам и др.	542,1	2,0	12,5	512,4	1,6	9,4
трансферты внебюдж. фондам	901,6	3,3	20,9	106,4	3,4	19,3
Дефицит (-), профицит (+)	+1835,0	6,7	x	+1501,8	4,8	x

Заметное место в расходах на национальную экономику занимают государственная поддержка транспортного комплекса, сельского хозяйства (в рамках национального проекта) и некоторых других отраслей. В транспорт и связь, топливно-энергетический и аграрно-промышленный комплексы, в 2007 г. предусмотрено направить около 45% всех расходов на национальную экономику. Средства финансовой поддержки на переустройство аграрного комплекса используются на осуществление программ и мероприятий по развитию животноводства и растениеводства, на приобретение техники на условиях лизинга, повышение плодородия почв и мелиорацию, на улучшение землеустройства и землепользования, жилищное строительство на селе, возведение объектов здравоохранения, школ, строительство дорог, строительство и реконструкцию предприятий пищевой и перерабатывающей промышленности, рыболовецкого флота.

Развитие оборонного производства финансируется не только за счет бюджетных ассигнований, но и целевого льготного кредита по репрофилированию оборонных предприятий на выпуск гражданской продукции, внебюджетных

средств, отечественных и иностранных инвесторов, кредитов Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР).

Использование бюджетных средств для финансирования капитальных вложений ограничивается задачами общегосударственного значения, реализацию которых невозможно обеспечить за счет других источников. Это инвестиции на обеспечение программ структурной перестройки экономики; создание относительно небольших проектов с высокой скоростью оборота капитала и быстрой отдачей. Инвестиции должны концентрироваться на реализации пусковых и целевых программ по развитию высокотехнологических видов производства, мероприятий, связанных с социальным развитием сельской местности, со строительством жилья для военнослужащих, строительством вузов, интернатов для детей с отставанием умственного и физического развития, детских домов.

*Расходы на социально-культурные мероприятия* включают затраты на образование, здравоохранение и физическую культуру, социальное обеспечение, социальную помощь, культуру и искусство, средства массовой информации. Наибольшие суммы направляются в 2007 г. на финансирование образования — 36% и социальные нужды — 58,4%.

Значительное внимание уделяется социальной защите наименее обеспеченных слоев населения. Предусматриваются меры по повышению минимального уровня заработной платы, увеличению пособий по безработице, компенсации на питание детей дошкольного возраста, школьников, студентов, по упорядочению заработной платы работников бюджетных учреждений.

Следует иметь в виду, что крупная часть социальных расходов проходит по внебюджетным социальным фондам.

Развитие здравоохранения предусматривает его поэтапное реформирование, введение многоканальности финансирования, выделение лечебным учреждениям средств в зависимости от объема и качества оказываемых медицинских услуг.

Значительные *расходы на оборону* (15% всех расходов по бюджету на 2007 г.) вызваны необходимостью сохранения и развития комплекса оборонной промышленности, поддержания боеготовности армии, продолжения разработки новейших

образцов вооружений, а также усилением социальной защищенности военнослужащих и членов их семей, повышением окладов офицерскому составу, ростом цен на военную продукцию и рядом других причин.

Пока еще недостаточные средства — всего около 1% от общей суммы расходов федерального бюджета в 2007 г. — предусматриваются на *фундаментальные исследования и содействие научно-техническому прогрессу*.

Расходы на **международную деятельность** включают затраты по неторговым операциям (содержание российских учреждений и представительств за границей, уплата членских взносов в международные организации и др.).

Расходы на *управление* состоят из затрат, связанных с функционированием федеральных органов законодательной (представительной) и исполнительной власти, с деятельностью финансовых и фискальных органов и др. В 2007 г. на обеспечение деятельности финансовых, налоговых и таможенных органов и органов надзора направлено 188,7 млрд руб. или 3,45% всех расходов бюджета (в 2006 г. — 125,1 млрд руб. или 2,9% всех расходов).

Необходимость затрат на правоохранительную деятельность и обеспечение безопасности обусловлена состоянием криминогенной ситуации и разрешением межнациональных конфликтов. В бюджете 2007 г. ассигнования на правоохранительную деятельность и национальную безопасность достигают 12,2% расходной части бюджета. Предполагается в 2007 г. дальнейшее существенное укрепление судебных органов.

Значительный объем расходов в последние годы приходился на *погашение и обслуживание государственного долга*. Доля их в общих бюджетных расходах достигала в отдельные годы 15–20%. В бюджете на 2007 год на эти расходы приходится лишь 2,9% против 4,6% в 2006 году.

Предусматриваемые бюджетной политикой на 2007 г. меры для достижения более высокого экономического эффекта требуют адекватной поддержки со стороны субъектов Российской Федерации. Меры по оздоровлению региональных финансов должны быть направлены на:

- увеличение налоговых поступлений в консолидированные бюджеты регионов с целью обеспечения финансирования социально значимых статей бюджета;

- укрепление расчетно-платежной дисциплины во взаимоотношениях хозяйственных субъектов с бюджетами и финансирования расходов бюджета с привлечением кредитных ресурсов коммерческих банков;

- инвентаризацию численности занятых и количества бюджетных учреждений, имея в виду их сокращение;

- приведение условий оплаты труда работников бюджетной сферы в соответствие с Единой тарифной сеткой по оплате труда работников бюджетной сферы, а в отношении государственных служащих — в соответствие с нормативными актами, регулирующими денежное содержание федеральных государственных служащих;

- повышение эффективности расходов бюджета на жилищно-коммунальное хозяйство на основе проведения реформы ЖКХ;

- проведение реструктуризации задолженности юридических лиц перед консолидированными бюджетами субъектов Российской Федерации по налогам, сборам, начисленным пеням\*.

*Осуществление расходов бюджета* производится путем бюджетного финансирования, к основным принципам которого относятся:

- достижение максимального эффекта при минимуме затрат;
- целевой характер использования бюджетных ассигнований;
- предоставление бюджетных средств в меру выполнения производственных показателей и с учетом использования ранее отпущенных ассигнований;

- безвозвратность бюджетных ассигнований.

Однако помимо безвозвратного бюджетного финансирования в настоящее время все шире применяется кредитование предприятий путем выдачи бюджетных кредитов. Проценты

---

\* С 1 января 2009 г. по 1 января 2010 г. министр финансов своим приказом имеет право предоставить отсрочку или рассрочку по уплате федеральных налогов до 5 лет, если размер задолженности организации превышает 10 млрд руб. (Федеральный закон от 26.11.08 г. № 224-ФЗ).

при этом по таким кредитам либо не взимаются, либо взимаются по более низким, чем действующие, ставкам. Бюджетные кредиты выдаются по специальным распоряжениям Правительства РФ на выполнение целевых программ развития. Так, в последние годы такие кредиты были предоставлены на финансирование расходов на: закупку сельскохозяйственных продуктов в Федеральный продовольственный фонд на конкурсной основе; обеспечение агропромышленного комплекса машиностроительной продукцией и приобретение племенного скота на основе договоров финансовой аренды (лизинга); сезонную закупку сырья и материалов для производства товаров народного потребления и товаров производственно-технического назначения текстильной и легкой промышленности; развитие фермерской кооперации; осуществление высокоэффективных инвестиционных проектов, прошедших конкурсный отбор, и др.

В области расходов бюджета имеют место существенные недостатки: бюджетные средства используются недостаточно эффективно, нередко допускается нецелевое расходование бюджетных средств; не решены многие насущные проблемы социальной политики; не организовано на должном уровне перераспределение затрат в пользу социально незащищенных слоев населения; продолжается списание долгов в разных секторах экономики.

Выделим основные задачи в области государственных расходов:

- упорядочить разработку, принятие и финансирование федеральных 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;

- усилить контроль за использованием бюджетных средств;
- обеспечить приоритетное финансирование расходов на науку, культуру, медицинское обслуживание, образование.

### **5.5. Бюджетный дефицит и его финансирование**

*Бюджетный дефицит* — это превышение расходов бюджета над его доходами. Несмотря на рост налогов и некоторое увеличение неналоговых доходов, федеральный бюджет Российской Федерации постоянно до 2000 г. продолжал оставаться резко дефицитным. Размер дефицита федерального бюджета составлял в 1997 г. — 93,2 млрд руб., или 3,6% к ВВП, в 1998 г. — 86,5 млрд руб., или 3,2% к ВВП, в 1999 г. — 53 млрд руб., или 1,2% к ВВП. При этом в 1998 г. предельный размер дефицита бюджета федеральным законом устанавливался 132,4 млрд руб., или 4,7% по отношению к ВВП; в 1999 г. он предусматривался соответственно 101,4 млрд руб., или 2,5% к ВВП.

В 2000 г. в соответствии с федеральным законом предусматривалось снижение дефицита федерального бюджета до 1,08% к ВВП. Фактически финансовый год был завершён с профицитом бюджета в сумме 89 млрд руб. Средства эти от превышения доходов над расходами по результатам исполнения федерального бюджета за 2000 г. в соответствии с Федеральным законом от 25 декабря 2000 г. №145-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Федеральный закон “О федеральном бюджете на 2000 г.” в связи с получением дополнительных доходов” направлены на замещение поступлений из внешних источников финансирования дефицита федерального бюджета и на погашение государственного долга.

На покрытие дефицита бюджета на 2000 г. в федеральном законе предусматривалось направить доходы от эмиссии государственных ценных бумаг, доходы от приватизации государственного имущества, сумму превышения доходов над расходами по государственным запасам драгоценных металлов и камней, кредиты международных финансовых организаций, правительств иностранных государств, банков и фирм, остатки средств на счетах по учету средств федерального бюджета по состоянию на 1 января 2000 г.



Федеральный бюджет на 2001 г. впервые за годы реформ был утвержден без дефицита, а на 2002–2007 гг. — с профицитом соответственно в 178,3; 72,2; 83,4; 278,1; 776 и 1501,8 млрд руб.

С 2008 года, как отмечалось выше, в соответствии с изменениями, внесенными в БК РФ Федеральным законом от 26 апреля 2007 г. № 63-ФЗ, в федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период может предусматриваться дефицит в размере, не превышающем размера **нефтегазового дефицита** федерального бюджета, — 4,7% ВВП прогнозируемого (указываемого) в федеральном законе о бюджете (ст. 96<sup>7</sup> БК РФ).

**Нефтегазовый дефицит**, представляющий собой разницу между объемом доходов федерального бюджета без учета нефтегазовых доходов бюджета и доходов от управления средствами Резервного фонда и Фонда будущих поколений (национального благосостояния) и общим объемом расходов федерального бюджета в соответствующем финансовом году, финансируется за счет нефтегазового трансферта (3,7% прогнозируемого ВВП) и источников финансирования дефицита федерального бюджета, формируемых в соответствии со ст. 94 БК РФ в размере не более 1% прогнозируемого (указываемого) ВВП в федеральном законе о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период.

**Нефтегазовый трансферт** представляет собой часть средств федерального бюджета, используемых для финансирования нефтегазового дефицита бюджета за счет нефтегазовых доходов федерального бюджета и средств Резервного фонда (ст. 96<sup>8</sup> и 96<sup>9</sup> БК РФ).

Источники финансирования дефицита федерального бюджета, формируемые в соответствии со ст. 94 БК РФ, подразделяются на источники внутреннего и источники внешнего финансирования.

В состав источников внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета включаются:

- разница между средствами, поступившими от размещения государственных ценных бумаг Российской Федерации, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации, и средствами, направленными на их погашение;
- разница между средствами, полученными от возврата бюджетных кредитов за счет средств целевых иностранных креди-

тов (заимствований), предоставленных внутри страны, и суммой предоставленных внутри страны бюджетных кредитов за счет средств целевых иностранных кредитов (заимствований);

- разница между средствами, полученными от возврата предоставленных внутри страны бюджетных кредитов (ссуд), и суммой предоставленных внутри страны прочих бюджетных кредитов;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации бюджетными кредитами, предоставленными федеральному бюджету другими бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации кредитами кредитных организаций;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в валюте Российской Федерации кредитами международных финансовых организаций;

- изменение остатков средств на счетах по учету средств федерального бюджета в течение соответствующего финансового года;

- иные источники внутреннего финансирования дефицита федерального бюджета.

В состав источников внешнего финансирования дефицита федерального бюджета включаются:

- разница между средствами, поступившими от размещения государственных займов, которые осуществляются путем выпуска государственных ценных бумаг от имени Российской Федерации и номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и средствами, направленными на их погашение;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в иностранной валюте кредитами иностранных государств, включая целевые иностранные кредиты (заимствования), с учетом средств, перечисленных из федерального бюджета российским поставщикам товаров и (или) услуг на экспорт в счет погашения государственного внешнего долга Российской Федерации, международных финансовых организаций, иных субъектов международного права и иностранных юридических лиц;

- разница между полученными и погашенными Российской Федерацией в иностранной валюте кредитами кредитных организаций;

- иные источники внешнего финансирования дефицита федерального бюджета.

Конкретный состав иных источников внутреннего и внешнего финансирования дефицита федерального бюджета, а также состав источников внутреннего и внешнего финансирования дефицита бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов предусмотрены ст. 94, 95 и 96 БК РФ.

Следует отметить, что государственные бюджеты западных стран с развитой рыночной экономикой хронически дефицитны. Однако в условиях относительно устойчивого экономического положения бюджетный дефицит не рассматривается как катастрофически отрицательный финансовый показатель. Известный английский экономист Дж. М. Кейнс в целях взбадривания экономического роста и обеспечения полной занятости рекомендовал проводить *политику дефицитного финансирования*. И в этом, безусловно, есть рациональное зерно. Следует отметить, что с 1990-х гг. в развитых западных странах наблюдалось сокращение бюджетного дефицита. Так, в США в период 1983–1992 гг. дефицит федерального бюджета в среднем составлял 207 млрд долл. Начиная с 1992 г. дефицит федерального бюджета снижался каждый год. Доля дефицита федерального бюджета по отношению к ВВП уменьшилась с 4,9% в 1992 г. до 2,4% в 2002 г. Однако в 2003–2006 гг. доля дефицита вновь повысилась и превысила 5%.

Основные задачи политики в области финансирования дефицита федерального бюджета РФ состоят в продолжении курса на его неинфляционное покрытие при последовательном сокращении объема внешних заимствований.

Необходимо увеличить долю бюджетных заимствований в небанковском секторе за счет привлечения средств населения, предприятий, организаций, других инвесторов. Следует расширить круг государственных ценных бумаг для населения.

Для поддержания сбалансированности внутреннего финансового рынка должна быть обеспечена необходимая координация выпуска федеральных, региональных и муниципальных займов.

## 5.6. Федеральный бюджет на 2008–2011 гг.

В связи с изменениями в бюджетном законодательстве, как отмечалось, с 2008 г. в стране начал действовать трехлетний бюджет. Первый такой бюджет в истории России был утвержден на 2008–2010 гг. Федеральным законом от 24 июля 2007 г. № 198-ФЗ и второй на 2009–2011 гг. Федеральным законом от 24 ноября 2008 г. № 204-ФЗ.

Основные характеристики федерального бюджета на 2008 г. и плановый период (табл. 5.3) были определены исходя из прогнозируемых объемов ВВП в размерах на: 2008 г. — 35 000 млрд руб., 2009 г. — 39 690 млрд руб. и 2010 г. — 44 800 млрд руб., а также уровней инфляции, не превышающих соответственно 7,0% (декабрь 2008 г. к декабрю 2007 г.), 6,5% (декабрь 2009 г. к декабрю 2008 г.) и 6,0% (декабрь 2010 г. к декабрю 2009 г.).

Таблица 5.3

Основные характеристики  
федерального бюджета на 2008–2010 гг., млрд руб.

Показатели	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
	Сумма	% к ВВП	Сумма	% к ВВП	Сумма	% к ВВП
1	2	3	4	5	6	7
Доходы — всего	6644,4	19,0	7465,4	18,8	8090,0	18,1
В том числе:						
нефтегазовые доходы	2383,1	6,8	2351,9	5,9	2348,3	5,2
Расходы — всего	6570,3	18,8	7451,1	18,8	8090,0	18,1
В том числе:						
нефтегазовый трансферт	2135,0	6,1	2103,6	5,3	2016,0	4,5
условно утверждаемые расходы	х	х	186,0*	0,46	404,5*	0,9
Профицит (+), дефицит (-)	+74,1	0,2	+14,3	0,03	х	х

\* Соответственно: 2,5% и 5% к расходам бюджета.

Окончание табл. 5.3

1	2	3	4	5	6	7
Нормативная величина Резервного фонда	3500,0	10,0	3969,0	10,0	4480,0	10,0
Прогнозируемая величина Резервного фонда на 1 февраля	3381,9	9,7	3709,2	9,3	4129,7	9,2
Прогнозируемая величина Фонда будущих поколений (нац. благосостояния) на 1 февраля	481,53	1,4	492,73	1,2	504,43	1,1
Верхний предел государственного внутреннего долга РФ на конец года	1824,7	5,2	2275,8	5,7	2856,8	6,4
Верхний предел государственного внешнего долга РФ на конец года	43,3 млрд долл. или 32,1 млрд евро	3,1	43,9 млрд долл. или 32,3 млрд евро	2,9	45 млрд долл. или 33 млрд евро	2,7
Курс доллара на конец года, руб.	25,3	х	26,1	х	26,9	х
Цена на нефть, долл. за баррель	до 62	х	до 57	х	56	х

Формирование доходов федерального бюджета на 2008–2010 гг. осуществлялось на основе сценарных условий социально-экономического развития РФ на 2008–2010 гг., основных направлений налоговой и бюджетной политики на 2008–2010 гг. и оценки поступлений доходов в федеральный бюджет в 2007 г., учитывалось налоговое законодательство, действующее на момент составления проекта бюджета, а также одобренные основные направления налоговой политики, предусматривающие внесение изменений и дополнений в законо-

дательство Российской Федерации о налогах и сборах, вступающие в действие с 2008 г.

Бюджет на 2008–2010 гг., как было подчеркнуто В. В. Путиным и Правительством РФ, должен был способствовать созданию необходимых условий для поддержания экономической стабильности в стране и позитивным образом отразиться на развитии экономики в целом и на социальной сфере, имея в виду заложенные параметры расходной части бюджета и приоритеты. Распределение бюджетных ассигнований на 2008 г. и плановый период по разделам классификации расходов бюджета показано в табл. 5.4.

Таблица 5.4

**Распределение бюджетных ассигнований федерального бюджета на 2008 г. и плановый период по разделам классификации расходов бюджета**

Виды расходов	2008 г.			2009 г.			2010 г.		
	Сум- ма, млрд руб.	% к		Сум- ма, млрд руб.	% к		Сум- ма, млрд руб.	% к	
		ВВП	обще- му итогу		ВВП	обще- му итогу		ВВП	обще- му итогу
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Расходы — всего	6570,3	18,8	100,0	7451,1	18,8	100,0	8090,0	18,1	100,0
Из них:									
общегосударст- венные вопросы	828,8	2,4	12,6	899,8	2,3	12,1	963,1	2,1	11,9
в том числе:									
обслуживание го- сударственного и муниципального долга	187,8	0,53	2,85	212,6	0,53	2,85	247,1	0,55	3,0
обеспечение дея- тельности финан- совых налоговых и таможенных органов и надзора	198,4	0,56	3,0	211,5	0,53	2,83	217,9	0,48	2,7
фундаментальные исследования	57,2	0,16	0,9	68,1	0,17	0,9	82,8	0,2	1,0
Национальная оборона	509,1	1,45	7,7	566,7	1,4	7,6	596,2	1,3	7,4

Окончание табл. 5.4

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	521,8	1,5	7,9	642,6	1,6	8,6	693,5	1,5	8,6
Национальная экономика	702,3	2,0	10,7	789,6	2,0	10,6	528,6	1,2	6,5
ЖКХ	54,6	0,15	0,8	56,3	0,14	0,75	51,8	0,1	0,64
Охрана окружающей среды	9,3	0,02	0,14	10,2	0,02	0,13	11,0	0,02	0,13
Образование	307,2	0,9	4,7	313,6	0,8	4,2	339,8	0,8	4,2
Культура, кинематограф и СМИ	83,8	0,2	1,3	73,0	0,2	1,0	67,6	0,2	0,83
Здравоохранение и спорт	211,7	0,6	3,2	245,2	0,6	3,3	295,4	0,7	3,6
Социальная политика	270,9	0,8	4,1	342,7	0,9	4,6	396,5	0,9	4,9
в том числе: пенсионное обеспечение	181,0	0,5	2,75	225,2	0,56	3,0	262,5	0,6	3,2
социальное обеспечение	81,7	0,23	1,24	108,7	0,27	1,45	124,8	0,27	1,5
Межбюджетные трансферты	2281,6	6,5	34,7	2423,1	6,1	32,5	2721,0	6,1	33,6
в том числе: дотации и субсидии бюджетам субъектов РФ	692,7	2,0	10,5	6932,4	1,74	9,3	645,3	1,4	8,0
трансферты бюджетам внебюджетных фондов	1355,3	3,9	20,6	1515,9	3,8	20,3	1841,0	4,1	22,8
Условно утвержденные расходы	—	—	—	186,3	0,5	2,5	404,5	0,9	5,0

Акцент сделан на долгосрочную устойчивость развития экономики, ее диверсификацию и инновационный характер. С этой целью создано несколько крупных институтов развития — фондов и корпораций: Инвестфонд, Фонд содействия реформирования ЖКХ, Корпорация нанотехнологий, Российская венчурная компания с общей суммой капитализации,

превышающей 200 млрд руб., а к концу 2010 г. сумма капитализации этих институтов превысит 1 трлн руб.\*.

Трехлетний бюджет по сравнению с предыдущими годами — наиболее социально ориентированный документ. В структуре расходов бюджета существенное место отведено финансированию образования, здравоохранения, пенсионного и социального обеспечения населения.

В соответствии с принятыми поправками в БК РФ с начала 2008 г. Стабилизационный фонд прекратил свое существование в прежнем виде.

С целью создания условий для долгосрочной макроэкономической устойчивости экономики сформированы два фонда: Резервный и Фонд будущих поколений (Фонд национального благосостояния) (см. табл. 5.3). Резервный фонд предназначен для минимизации рисков экономики в случае резкого снижения на мировых рынках цен на нефть и природный газ. В Фонд национального благосостояния направляются все остальные нефтегазовые доходы с целью повышения качества жизни и развития экономики.

Предполагается, что новый механизм позволит существенно снизить зависимость бюджетной системы от внешней конъюнктуры, сделать бюджетные расходы стабильными и предсказуемыми в долгосрочной перспективе. Достигается это за счет перевода части природных активов в финансовую форму и за счет частичного замещения выпадающих бюджетных доходов нефтегазовым трансфертом. Однако на потенциал последнего не следует сильно рассчитывать. Так, если его размеры в 2008 г. составляют 6,1% ВВП, в 2009 г. — 5,3 и в 2010 г. — 4,5%, то в дальнейшем он не должен превышать в соответствии с установленным законодательством 3,7% ВВП. Связано это с прогнозируемым падением начиная с 2011 г. нефтегазовых доходов федерального бюджета.

Исходя из указанных обстоятельств, в проекте федерального бюджета необходимый размер Резервного фонда должен

---

\* Российская газета. 2007. 29 сент.



быть не менее 10% (на 1 февраля соответствующего года прогнозировался в размерах 9,7; 9,3 и 9,2% ВВП).

Фонд национального благосостояния был предусмотрен на 1 февраля 2008–2010 гг. в размерах от 481 до 504 млрд руб. (1,4; 1,2 и 1,1% ВВП).

Следует отметить, что в дальнейшем в ходе исполнения бюджета в 2008 г. были внесены существенные изменения в утвержденные показатели указанным выше Федеральным законом. Так, в марте и июле 2008 г. были внесены изменения в сторону увеличения доходов бюджета 2008 г. на 2,3 трлн руб. или на 35% к утвержденным объемам (6,6 трлн руб).

В этом же периоде были увеличены доходы федерального бюджета на 2009 г. на сумму 2,5 трлн руб. (+35% к утвержденным объемам Федеральным законом от 24.07.2007 г. № 198-ФЗ), а в окончательном варианте доходы увеличены на 3462 млрд руб., что на 46,4% больше первоначального варианта (см. Федеральный закон от 24.11.2008 г. № 204-ФЗ).

**Федеральный бюджет на 2009–2011 гг.**, как видно из приведенных данных в табл. 5.5 и 5.6, разработан исходя из довольно высокой цены на нефть, и особенно для 2009 г. — 95 долл. за баррель (оценка Минфина — 55 долл.), в связи с финансовым кризисом с 2008 г.

В последующие 2010–2011 гг., как свидетельствуют экспертные оценки и согласно Международному энергетическому агентству, средняя цена за баррель в период до 2015 г. составит 100 долл. и к 2010 г. завершится рецессия в ведущих странах мира. После трудного кризисного 2009 г. вновь начнется приток капитала на развивающиеся рынки, в том числе и в Россию.

При разработке основных параметров бюджета учтены возможные перепады цен на “черное золото”. По заявлению министра финансов РФ бюджет 2009 г. будет сбалансирован, даже если цена на нефть упадет до 40–50 долл. При этом предусматривается задействовать при необходимости Резервный фонд и Фонд национального благосостояния, объем которых к концу 2009 г. прогнозируется соответственно в 5,1 трлн руб. и 3,3 трлн руб. Разработан также механизм ускоренного приня-

Таблица 5.5

**Основные характеристики  
федерального бюджета на 2009–2011 гг., млрд руб.\***

Показатели	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	Сумма	% к ВВП	Сумма	% к ВВП	Сумма	% к ВВП
1	2	3	4	5	6	7
Доходы — всего	$\frac{10\,927,1}{6713,8}$	$\frac{21,2}{16,6}$	11 733,6	19,8	12 839,0	19,0
В том числе: нефтегазовые доходы	$\frac{4692,5}{2057,2}$	$\frac{9,1}{5,1}$	4526,2	7,65	4637,5	6,85
Расходы — всего	$\frac{9024,6}{9692,2^{**}}$	$\frac{17,5}{24,0}$	10 320,3	17,4	11 317,7	16,7
В том числе: нефтегазовый трансферт	$\frac{2531,1}{2531,1}$	$\frac{4,9}{6,3}$	2661,6	4,5	2501,6	3,7
Условно утверж- даемые расходы	x	x	258,0	0,43	565,9	0,87
Профицит (+), дефицит (-)	$\frac{+1902,5}{-2978,4^{**}}$	$\frac{3,7}{7,4}$	+1413,3	2,4	+1521,3	2,25
Нормативная вели- чина Резервного фонда (РЗФ)	$\frac{5147,5}{4042,0}$	$\frac{10,0}{10,0}$	5914,6	10,0	6761,0	10,0
Верхний предел государственного внутреннего долга РФ на конец года	$\frac{2419,7}{2338,3^{**}}$	$\frac{4,7}{5,8}$	2836,7	4,8	3702,3	5,5

\* В связи с обострившейся в конце 2008 г. и начале 2009 г. кризисной ситуацией в мире и стране в соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс РФ и отдельные законодательные акты РФ» (ст. 1) и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 76-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон от 24 ноября 2008 г. № 204-ФЗ «О федеральном бюджете на 2009 г. и на плановый период 2010 и 2011 годов»» положения в части бюджетов на плановый период 2010 и 2011 годов признаны утратившими силу, а в бюджет на 2009 год внесены существенные коррективы, показанные в настоящей таблице знаменателем.

Окончание табл. 5.5

1	2	3	4	5	6	7
Верхний предел государственного внешнего долга РФ на конец года	$\frac{41,4}{41,4}$ млрд долл., или $\frac{27,8}{29,8}$ млрд евро	$\frac{2,0}{6,8}$	41,7 млн долл., или 29,2 млн евро	1,8	40,9 млн долл., или 29,2 млн евро	1,6
Прогнозируемая величина РЗФ и Фонда национального благосостояния (ФНБ)	$\frac{8479,0}{6170,0}$	$\frac{16,5}{15,3}$	10 503,0	17,75	12 841,0	19,0
В том числе: РЗФ	$\frac{5147,5}{3570,0}$	$\frac{10,0}{8,8}$	5914,6	10,0	6761,0	10,0
ФНБ	$\frac{3331,5}{2600,0}$	$\frac{6,5}{6,4}$	4588,4	7,75	6080,0	9,0
Курс доллара на конец года, руб.	$\frac{24,7}{35,1}$	x	26,0	x	27,0	x
Цена на нефть, долл. за баррель	$\frac{95/50^{***}}{41}$	x	90/55	x	88/60	x

\*\* В знаменателе вместо указанных цифр следует считать (изменения внесены Федеральным законом от 3 октября 2009 г. № 230-ФЗ):

«расходы всего» — 9845,2 млрд руб. вместо 9692,2 млрд руб.;

«профицит» — 3131,4 млрд руб. вместо 2978,4 млрд руб.;

«верхний предел государственного внутреннего долга» — 2515,3 млрд руб. вместо 2338,3 млрд руб.;

«верхний предел государственного внешнего долга» — 42,8 млрд долл. и 31,2 млрд евро вместо, соответственно, 41,4 млрд долл. и 29,8 млрд евро.

\*\*\* Знаменатель — прогноз Минфина РФ и 41 долл. — цена за баррель в скорректированном бюджете .

Справочно: ВВП (млрд руб.): 2009 г. —  $\frac{51475,0}{40420,0}$ ; 2010 г. — 59 146,0;

2011 г. — 67 610,0.

Инфляция (декабрь к декабрю): 2009 г. — не более  $\frac{8,5\%}{13\%}$ ;

2010 г. — 7,0%; 2011 г. — 6,8%.

Таблица 5.6

**Распределение бюджетных ассигнований федерального бюджета на  
2009 г. и плановый период по разделам классификации  
расходов бюджета\***

Виды доходов	2009 г.			2010 г.			2011 г.		
	сумма, млрд руб.	в % к		сумма, млрд руб.	в % к		сумма, млрд руб.	в % к	
		ВВП	общему у итогу		ВВП	общему итогу		ВВП	общему итогу
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Расходы, всего	9024,6 9692,2	17,5 24,0	100,0	10 320,3	17,4	100,0	11 317,7	16,7	100,0
В том числе:	1143,7	2,2	12,7	1172,3	2,0	11,35	1135,4	1,7	10,0
1. Общегосударственные вопросы:	966,6	2,4	10,0						
- обслуживание государственного и муниципального долгов	198,0 229,0	0,4 0,6	2,2 2,4	233,9	0,4	2,3	308,1	0,45	2,7
- обеспечение деятельности финансовых, налоговых, таможенных органов и надзора	230,0 210,0	0,44 0,5	2,54 2,2	238,5	0,4	2,3	236,0	0,34	2,1
- на фундаментальные исследования	83,8 76,0	0,16 0,18	0,9 0,8	99,8	0,16	1,0	108,6	0,16	0,95
2. Национальная оборона	712,6 623,4	1,4 1,5	7,9 6,4	734,9	1,24	7,1	806,9	1,2	7,1

\* В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2008 г. № 58-ФЗ «О внесении изменений в Бюджетный кодекс РФ и отдельные законодательные акты РФ» и Федеральным законом от 28 апреля 2008 г. № 76-ФЗ положения Федерального закона от 24 ноября 2008 г. № 204-ФЗ в части федерального бюджета на плановый период 2010 и 2011 годов признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены изменения (скорректированные показатели указаны в таблице знаменателем). В связи с внесенными изменениями в расходную часть бюджета на 2009 г. (Федеральным законом от 3 октября 2009 г. № 230-ФЗ): расходы 9845,2 млрд руб. вместо 9692,2 млрд руб., т. е. увеличены на 153 млрд руб. Коррективы по разделам классификации расходам в основном следующие: увеличения произведены в основном по разделу «Национальная экономика» — на 204 млрд руб., ЖКХ — на 30 млрд руб. и уменьшены по разделу «Общегосударственные вопросы» на 80,7 млрд руб.

Окончание табл. 5.6

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
3. Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	<u>756,8</u> 709,4	<u>1,5</u> 1,75	<u>8,4</u> 10,1	833,6	1,4	8,1	888,7	1,3	7,85
4. Национальная экономика	<u>1063,3</u> 1716,3	<u>2,1</u> 4,2	<u>11,8</u> 17,7	1165,8	2,0	11,3	1371,5	2,0	12,1
5. ЖКХ	<u>81,0</u> 97,7	<u>0,15</u> 0,24	<u>0,9</u> 1,0	82,2	0,13	0,8	79,4	0,1	0,7
6. Охрана окружающей среды	<u>13,8</u> 12,9	<u>0,02</u> 0,03	<u>0,15</u> 0,13	14,7	0,02	0,14	15,05	0,02	0,13
7. Образование	<u>410,4</u> 384,0	<u>0,8</u> 0,95	<u>4,5</u> 4,0	448,5	0,75	4,3	465,4	0,7	4,1
8. Культура, кинематография и СМИ	<u>114,1</u> 109,7	<u>0,2</u> 0,3	<u>1,3</u> 1,1	114,1	0,2	1,1	114,3	0,16	1,0
9. Здравоохранение, физическая культура и спорт	<u>349,9</u> 323,1	<u>0,7</u> 0,8	<u>3,9</u> 3,3	365,8	0,6	3,5	367,5	0,54	3,2
10. Социальная политика:	<u>310,2</u> 310,9	<u>0,6</u> 0,8	<u>3,4</u> 3,2	338,6	0,6	3,3	307,9	0,45	2,7
- пенсионное обеспечение	<u>213,5</u> 217,3	<u>0,4</u> 0,5	<u>2,4</u> 2,2	256,4	0,4	2,5	273,1	0,4	2,4
- социальное обеспечение	<u>85,6</u> 86,2	<u>0,16</u> 0,2	<u>0,9</u> 0,9	70,9	0,1	0,7	23,4	0,03	0,2
11. Межбюджетные трансферты	<u>2987,1</u> 3455,7	<u>5,8</u> 8,5	<u>33,1</u> 35,6	3617,6	6,1	35,1	3994,4	5,9	35,3
- дотации и субсидии бюджетам субъектов РФ	<u>924,4</u> 971,6	<u>1,8</u> 2,4	<u>10,2</u> 10,0	934,8	1,6	9,1	927,5	1,4	8,2
- трансферты бюджетам внебюджетных фондов	<u>1758,3</u> 2147,5	<u>3,4</u> 5,3	<u>19,5</u> 22,2	2397,0	4,1	23,2	2784,1	4,1	24,6
Условно утвержденные расходы	x	x	x	258,0	0,43	2,5	565,9	0,87	5,0

тия изменений в бюджет. Госдумой принято решение о создании специальной комиссии по вопросам перераспределения бюджетных ассигнований. Минфин обязался ежеквартально представлять отчет о финансировании расходов федерального бюджета по поддержке финансового рынка и развитию экономики страны.

Правительству РФ предоставлено право по результатам исполнения федерального бюджета в 2008 г. направить в 2009 г. в установленном им порядке средства федерального бюджета в

размере 175 млрд руб. на реализацию мер по поддержке финансового рынка.

**Приоритетами бюджетной политики на 2009–2011 гг. являются национальная экономика и социальная политика.**

Впервые на **нужды экономики** предусмотрено в 2009 г. ассигновать на 1,06 трлн руб. больше, что в 1,5 раза выше, чем предусматривалось в 2008 г. (в первоначальном варианте). Кстати, впервые выделено средств на экономику в 61,4 раза больше, чем на такие традиционно затратные разделы, как национальная безопасность и правоохранительная деятельность.

Из общего объема расходов на экономику 40% направляется по статье “Инфраструктура” (транспорт и дорожное хозяйство). К 2011 г. финансирование национальной экономики по сравнению с 2008 г. вырастет на 95%. На реализацию государственной программы развития сельского хозяйства и регулирования рынков сельхозпродуктов, сырья и продовольствия в 2009 г. направляется 120 млрд руб.

Существенные средства предусмотрены на субсидирование воздушных перевозок для жителей Дальнего Востока и Крайнего Севера.

В целом в бюджете на 2009–2011 гг. предусмотрено постепенное сокращение расходов, в % к ВВП: соответственно в 2009 г. — на 17,5%, 2010 г. — на 17,4% и 2011 г. — на 16,7%.

В наибольшей степени при этом предусмотрено сокращение расходов на общегосударственные вопросы: с 2,4% к ВВП в 2008 г. до 1,7% к ВВП в 2011 г. Поставлена задача существенно повысить эффективность государственных расходов, выявить и использовать резервы, обратив особое внимание на потенциал энергосбережения в государственном секторе.

**Главная ставка в социальной политике сделана на улучшение качества жизни населения.**

В 2009–2011 гг. на решение социальных задач так или иначе направляется более 85% расходов федерального бюджета. Несмотря на то что российская экономика испытывает, как отмечалось, начиная с 2008 г. последствия глобального финансового кризиса, все провозглашаемые в Послании Президента РФ и ранее социальные обязательства сохранены.

Существенно повышается уровень пенсионного обеспечения. Средний размер трудовой пенсии в 2009 г. достиг 5859 руб. Увеличен с 4135 руб. до 4989 руб. среднемесячный прожиточный минимум, служащий ориентиром для расчета социальной помощи населению. Индексируются практически все виды социальных пособий. Возрастет в 2009 г. с 276 тыс. руб. до 299,7 тыс. руб. размер материнского капитала. Увеличены пособия по безработице на 1,5 тыс. руб. — его максимум предусмотрен в размере 4900 руб.

Особо заслуживает внимания статья расходов на решение жилищной проблемы. Объем Федеральной целевой программы “Жилище” составит на 2009 г. 75,5 млрд руб. Эти средства предусмотрены на обеспечение жильем молодых семей, модернизацию коммунального хозяйства, переселение граждан из аварийного жилья.

Существенно увеличены расходы бюджета почти по всем бюджетным разделам. При этом наибольшее увеличение предусмотрено в 2009 г. по сравнению с 2008 г. по разделу “Здравоохранение и спорт” — на 65%. Почти на 34% больше ассигнований выделено в сферу образования.

Если говорить обобщенно о структуре расходов в бюджете на 2009–2011 гг., то наибольший рост ассигнований, как видно, предусмотрен на национальную экономику и социальные нужды. Это свидетельствует о приоритетах трехлетки — национальная экономика и социальная политика.

В то же время следует отметить, что, как и в 2008 г., после утверждения федерального бюджета на 2009–2011 гг., уже в декабре 2009 г. начался в связи с усиленным финансовым кризисом процесс его пересмотра и уточнений.

В середине декабря Минэкономразвития РФ предложило на рассмотрение Правительства РФ уточненный прогноз по социально-экономическому развитию страны (табл. 5.7). Прогноз пересмотрен в связи с падением цен на нефть\*. В прогнозе стоимость нефти принята в размере 50 долл. за баррель. Но

---

\* 24 декабря 2008 г. мировые цены на нефть снизились до пятилетнего минимума в 36,2 долл. (Независимая газета. 2008. 25 декабря.)

Таблица 5.7

## Прогноз социально-экономического развития России на 2009 г.\*

Основные показатели	2008 г. (оценка)	2009 г. (прогноз)	
		инерционный вариант	базовый вариант
Цены на нефть Urals (мировые), долл./барр.	94,6	50	50
Цены на газ (дальнее зарубежье), долл./тыс. куб. м	409,7	283,5	283,5
Курс доллара (среднегодовой), руб. за долл.	24,9	31-32	30,8-31,8
Инфляция, %	13,4		10-12
Экспорт нефти, млн тонн	244,4	235,0	235,0
Экспорт природного газа, млрд куб. м	203,0	208	208
ВВП, млрд руб.	42 469	40 858	42 089
Темп роста	106,0	99,5	102,4
Промышленность, %	102,0	95,3	96,8
Инвестиции в основной капитал, %	109,2	90,5	101,4
Реальные располагаемые доходы населения, %	104,0	100,2	102,5
Оборот розничной торговли, %	113,6	102,9	103,4
Экспорт товаров, млрд долл.	469	303	303
Импорт товаров, млрд долл.	292,5	262	285

\* Источник: Минэкономразвития РФ (Российская газета. 2008. 29 дек.).

и при такой цене представлены два варианта: оптимистичный (базовый) и пессимистичный (инерционный).

По оптимистичному сценарию при 50 долл. за баррель прирост ВВП в 2009 г. составит 2,4%, спад в промышленности — 3,2%, прирост инвестиций — 1,4% (при условии выполнения инвестиционных планов в энергетике). Но если антикризисные меры не сработают, а бизнес свернет свои программы, то ВВП снизится на 0,5%, промышленное производство — на 4,7%, инвестиции — на 9,5%. Среднегодовой курс рубля по отношению к доллару заложен на одном уровне — 30,8–31,8 руб. за доллар, инфляция — 11%.

В оптимистичном варианте экономика начнет рост с середины 2009 г., в пессимистичном — спад продлится три квартала. При этом в обоих сценариях прогнозируется, что экспорт будет превышать импорт, т. е. сальдо торгового баланса сохранится положительным, хотя объемы экспорта и импорта сократятся.



Международные резервы уменьшатся на 110–140 млрд долл. и к концу года все же будут составлять более 300 млрд долл.\*. Чистый отток капитала может составить 90 млрд долл. (по прогнозам Минэкономразвития РФ).

По сообщению Минэкономразвития РФ рассчитан прогноз и при среднегодовой цене нефти 32 долл. за баррель. Этот суперпессимистичный вариант не внесен на рассмотрение Правительством РФ и является рабочим\*\*.

Правительством РФ при подведении итогов 2008 г. подчеркнуто, что 2009 г. будет самым трудным и сложным за последние девять лет. По заявлению вице-преьера, министра финансов А. Кудрина в 2009 г. бюджет не получит необходимого объема доходов на поддержание расходов в сумме 1,5–2,5 трлн руб. (по предварительным данным). Дефицит бюджета и реализация антикризисных мер с учетом поддержки субъектов РФ будут покрываться из резервного фонда. При этом подчеркнуто, что у России есть запас прочности и при более негативных кризисных последствиях. Все бюджетные ассигнования на федеральном уровне, как минимум, будут обеспечены\*\*\*.

На заседании Президиума Правительства РФ 19.01.2009 г. было принято решение уточнить прогноз социально-экономического развития страны на 2009 г. исходя из цены на нефть в размере 41 долл. за баррель вместо заложенных в бюджете 95 долл., валютного курса 35,1 руб. за доллар (вместо 24,7 руб.) и инфляции 13% (вместо 8,5%)\*\*\*\*.

Минэкономразвития РФ подготовлены предложения, в которых снижены ВВП — 2,2%, промышленного производства — 7,4%, инвестиций — 14%. Инфляция при этом предусматривается 13–14%\*\*\*\*\*.

---

\* На 01.09.2008 г. они составляли 581,7 млрд долл., а на 02.01.2009 г. — 426 млрд долл. (Российская газета. 2008. 2 окт.; Российская газета. 2009. 16 янв.).

\*\* Российская газета. 2008. 19 дек.

\*\*\* Российская газета. 2008. 29 дек.

\*\*\*\* Независимая газета. 2009. 20 янв.

\*\*\*\*\* Российская газета. 2009. 18 февр.

И, наконец, как уже отмечалось, федеральный бюджет на 2009 г. утвержден, хотя и с увеличением расходов на 7,4% против утвержденных объемов Федеральным законом от 24.11.08 г. № 204-ФЗ, но при резком сокращении доходной части — на 38,6%, с дефицитом — 7,4% к ВВП.

### **Контрольные вопросы**

1. Что такое бюджетные отношения?
2. В чем заключается экономическая сущность государственного бюджета?
3. Охарактеризуйте функции государственного бюджета как экономической категории.
4. Опишите функции, выполняемые государственным бюджетом как основным финансовым планом государства.
5. Какова роль государственного бюджета в экономическом и социальном развитии страны?
6. Охарактеризуйте бюджетное устройство РФ.
7. На каких принципах основывается бюджетное устройство РФ?
8. Рассмотрите основные направления совершенствования межбюджетных отношений.
9. В чем заключается экономическая сущность бюджетного планирования?
10. Что представляет собой бюджетный процесс? Каковы его основные стадии (этапы)?
11. Охарактеризуйте задачи и принципы бюджетного процесса в РФ.
12. Дайте характеристику основных этапов бюджетного процесса.
13. Опишите порядок составления проектов бюджетов в РФ.
14. Какова процедура рассмотрения и утверждения проекта федерального бюджета Федеральным Собранием?
15. Охарактеризуйте порядок организации исполнения федерального бюджета в РФ.

16. В чем заключается необходимость и сущность казначейской системы кассового исполнения бюджетов?

17. Опишите роль Федерального казначейства в бюджетном процессе.

18. Охарактеризуйте необходимость и сущность бюджетной классификации.

19. Раскройте экономическое содержание доходов государственного бюджета.

20. Охарактеризуйте состав и структуру доходов федерального бюджета на 2007 г.

21. В чем сущность налоговой системы в РФ?

22. Охарактеризуйте основные виды федеральных налогов и порядок их исчисления.

23. Что понимается под налоговыми доходами федерального бюджета?

24. Охарактеризуйте неналоговые доходы федерального бюджета.

25. Каков порядок определения размеров налоговых платежей в федеральный бюджет?

26. Раскройте экономическую сущность расходов государственного федерального бюджета.

27. Дайте характеристику состава и структуры расходов государственного федерального бюджета на 2007 г.

28. Охарактеризуйте особенности формирования доходной и расходной частей государственного федерального бюджета на 2007 г. по сравнению с 2006 г.

29. Раскройте понятие “дефицит бюджета”. Каков порядок его финансирования?

30. Охарактеризуйте особенности формирования федерального бюджета на 2008–2011 гг.

## Глава 6. Государственный кредит

### 6.1. Сущность и функции государственного кредита

Для обеспечения бесперебойного финансирования многообразных потребностей государство формирует дополнительные финансовые ресурсы путем мобилизации временно свободных денежных средств населения и хозяйственных структур. Главным способом их получения является государственный кредит. Мобилизуемые при этом займы средства поступают в распоряжение органов государственной власти, превращаясь в дополнительные финансовые ресурсы, направляются, как правило, на покрытие бюджетного дефицита. Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним выступают в основном средства бюджета.

**Государственный кредит** — совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами — с другой, при которых государство выступает преимущественно в качестве заемщика, а также кредитора и гаранта. В этих отношениях преобладает деятельность государства как заемщика средств. Объемы операций в качестве кредитора, т. е. когда государство предоставляет ссуды юридическим и физическим лицам, значительно ниже. В тех случаях, когда государство берет на себя ответственность за погашение займов или выполнение других обязательств, взятых физическими и юридическими лицами, оно является **гарантом**.

Кредитные отношения, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора, влияют на величину централизованных денежных фондов; гарантирование погашения

обязательств не обязательно приводит к их изменению. Если должник своевременно и в полном объеме рассчитывается по своим обязательствам, то гарант не несет каких-либо дополнительных затрат. На практике достаточно надежные заемщики не нуждаются в государственных гарантиях. Они в состоянии привлечь средства на кредитном рынке самостоятельно. Государственные гарантии обычно распространяются на недостаточно надежных заемщиков и соответственно влекут за собой рост расходов из централизованных денежных фондов.

Возможность мобилизации денежных средств вытекает из особенностей формирования и времени использования доходов, получаемых физическими и юридическими лицами. У населения постоянно образуются временно свободные денежные средства в связи с неравномерным получением различных доходов, особенно в сезонных отраслях производства, выплатой премии, отпускных и т. п. Население может и сознательно ограничивать текущие потребности из-за необходимости накопить денежные средства для покупки товаров длительного пользования. Аналогичные тенденции имеют место и в движении денежных средств организаций и предприятий в связи с длительностью производственного цикла, сезонностью производства и т. п.

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

В качестве звена финансовой системы он обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства, т. е. бюджета и внебюджетных фондов.

Государственный кредит отличается от других видов кредита. Так, если при предоставлении банковского кредита в качестве обеспечения обычно выступают конкретные ценности — товары на складе, незавершенное производство, то при заимствовании средств государством обеспечением кредита служит все имущество, находящееся в его собственности, имущество данной территориальной единицы или какой-либо ее доход. Еще одной отличительной чертой банковского кредита является производительное использование его как капитала, создающе-

го условия для его погашения и выплаты процентов за счет увеличения производимой стоимости прибавочного продукта. Источником же погашения государственного кредита, как отмечалось, выступают в основном средства бюджета.

Как и любой другой заемщик, государство привлекает средства на заранее определенный срок: до одного года, от одного до пяти лет, от пяти до тридцати лет. Так, Бюджетный кодекс Российской Федерации предусматривает, что любые долговые обязательства Российской Федерации погашаются в сроки, которые определены конкретными условиями займа, но не могут превышать 30 лет.

Как *финансовая категория* государственный кредит выполняет три функции финансов: распределительную, регулируемую и контрольную.

Через *распределительную функцию* государственного кредита осуществляются формирование централизованных денежных фондов государства и их использование на принципах срочности, платности и возвратности. Выступая в качестве заемщика, государство обеспечивает дополнительные средства для финансирования своих расходов. Это одна сторона государственных кредитных отношений. Другая ее сторона — финансовые связи, обусловленные возвратностью и платностью дополнительно мобилизованных средств. При этом выплата доходов кредиторам обеспечивается за счет бюджетных поступлений, а круг налогоплательщиков не совпадает с кругом держателей государственных ценных бумаг, да и при совпадении, что невозможно, будут наблюдаться структурные несовпадения: размер вносимых в бюджет налогов каждым владельцем ценных бумаг не совпадает с величиной получаемых им доходов от государственно-кредитных операций. Это означает, что и вторая сторона госкредитных отношений имеет перераспределительный характер.

В современных условиях поступления от государственных займов стали вторым после налогов методом финансирования расходов бюджета. Последнее объясняется более быстрым темпом роста расходов по сравнению с увеличением налоговых поступлений.

Финансирование расходов капитального характера за счет позаимствованных средств в определенных пределах имеет положительное значение. Растяжение источников финансирования во времени путем выпуска займов на соответствующий срок позволяет переложить платежи по основному кредиту и процентов по нему на все поколения, которые будут пользоваться услугами объектов, построенных нынешним поколением.

Таким образом, положительное воздействие распределительной функции государственного кредита заключается в том, что с ее помощью налоговое бремя более равномерно распределяется во времени. Налоги, которые взимаются в период финансирования расходов за счет государственного займа, не увеличиваются (что пришлось бы сделать в противном случае). Зато потом, когда кредиты погашаются, налоги взимаются не только для их уплаты, но и для погашения процентов по задолженности.

Налоги являются основным, но не единственным источником финансирования расходов, связанных с обслуживанием и погашением государственного долга. Источники финансирования этих расходов зависят от направления использования средств. В случае производительного вложения мобилизованных капиталов построенный объект после вступления в действие начинает приносить прибыль, за счет которой и погашается заем. Никакого увеличения налоговых поступлений в этом случае не происходит.

При непроизводительном использовании мобилизованных в результате государственных займов капиталов, например финансировании за их счет военных или социальных расходов, единственным источником их погашения становятся налоги либо новые займы. Размещение новых государственных займов для погашения задолженности по уже выпущенным называется *рефинансированием государственного долга*.

Увеличение налоговых поступлений, вызванное заимствованиями государства, зависит от их срока и процентов по кредиту, уплачиваемых заемщику. Чем выше доходность государственного займа для инвестора, тем большую часть налогов вынуждено направлять государство на их погашение. Чем

больше величина долга, тем выше доля средств, направляемая на его обслуживание при прочих равных условиях.

Вступая в кредитные отношения, государство вольно или невольно воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, на производство и занятость. Сознательно используя государственный кредит как *инструмент регулирования экономики*, государство может проводить ту или иную финансовую политику.

Государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов. Мобилизуя средства физических лиц, оно снижает платежеспособный спрос. Если за счет кредита профинансируются производственные затраты, например инвестиции, произойдет абсолютное сокращение наличной денежной массы в обращении. В случае финансирования затрат на оплату труда, например преподавателей и врачей, количество наличной денежной массы в обращении останется без изменений, хотя возможно изменение структуры платежеспособного спроса.

Операции по купле-продаже государственных ценных бумаг или выдача кредитов под их залог, проводимые Центральным банком, являются важным инструментом регулирования ликвидности коммерческих банков в стране. Кредиты под залог высоколиквидных государственных ценных бумаг стали предоставляться Банком России с апреля 1996 года.

Выступая на финансовом рынке в качестве заемщика, государство увеличивает спрос на заемные средства и тем самым способствует росту цены кредита. Чем выше спрос государства, тем выше при прочих равных условиях уровень ссудного процента, тем более дорогим становится кредит для предпринимателей. Дороговизна заемных средств вынуждает бизнесменов сокращать инвестиции в сферу производства, в то же время она стимулирует накопления в виде приобретения государственных ценных бумаг. Если в стране достаточно свободных капиталов, негативное воздействие на производство несущественно. Беспредельная же активность государства (как это имело место в нашей стране до августовского, 1998 года, кризи-



са) на финансовом рынке отвлекает значительную долю денежных накоплений для непроизводительного использования, существенно замедляет темпы экономического развития, приводит к росту государственного долга.

Положительное воздействие на производство и занятость государство оказывает, предъявляя спрос на товары национального производства за счет позаимствованных за рубежом средств, выступая в качестве *кредитора и гаранта*. В частности, это может выражаться в поддержке малого бизнеса, экспорта или производства в отдельных районах, испытывающих спад, путем гарантирования государством кредитов, предоставляемых банками согласно соответствующим программам, путем погашения задолженности банкам по кредитам, предоставленным мелким предпринимателям, в случае их банкротства путем страхования риска по низким ставкам неплатежа экспортерам национальных товаров и др.

С середины 90-х годов усилилась активность Российской Федерации как кредитора на внутреннем рынке. Ссуды предоставлялись юридическим лицам на проведение структурной перестройки производства, для расчетов по целевым кредитам, в частности на закупку оборудования, на разработку, внедрение и приобретение новейших технологий и материалов, в том числе и за рубежом. Деятельность Российской Федерации как кредитора на международной арене остается свернутой и в основном ограничивается государствами СНГ (в пределах средств, поступающих в виде процентных платежей и сумм в погашение основной задолженности по ранее предоставленным кредитам).

Деятельность Российской Федерации в качестве гаранта в последние годы расширяется. Государство выступает гарантом по долговым обязательствам различных обществ и групп (в частности, стимулирует создание и деятельность финансово-промышленных групп); осуществляет финансовую поддержку экспорта товаров и услуг, производимых отечественными товаропроизводителями и др.

*Контрольная функция государственного кредита* органически связана с контрольной функцией финансов с учетом специфических особенностей этой категории.

## **6.2. Формы государственного кредита. Классификация государственных займов**

Государственный кредит подразделяется на внутренний и внешний (международный). Поскольку основная доля государственных расходов осуществляется в национальной валюте, поэтому преимущественное развитие получает внутренний государственный кредит. В то же время международное разделение труда, обмен технологиями и научно-техническими достижениями, необходимость оказания финансовой помощи иностранным государствам обуславливают развитие международного государственного кредита, т. е. осуществление государственно-кредитных отношений в иностранной валюте.

Внутренний государственный кредит может выступать в следующих формах: государственные займы, обращение части вкладов населения в государственные займы, заимствование средств общегосударственного ссудного фонда, казначейские ссуды, гарантированные займы.

*Государственные займы как формы государственного кредита* характеризуются тем, что временно свободные денежные средства населения, организаций и предприятий, привлекаются на финансирование общественных потребностей путем выпуска и реализации облигаций, казначейских обязательств и других видов государственных ценных бумаг. *Облигация* — наиболее распространенный вид ценных бумаг. Она представляет собой государственное долговое обязательство и дает право ее владельцу по истечении определенного срока получить обратно сумму долга и процент. Номинальная стоимость (номинальная цена) облигации, устанавливаемая государством, выражает денежную сумму, предоставляемую держателем облигации государству во временное пользование. Эта сумма выплачивается владельцу облигации в момент погашения, и на нее начисляются проценты. Однако реальная доходность облигаций для их держателей может быть выше или ниже установленного номинального процента, поскольку облигации продаются по курсовой цене, отклоняющейся от нарицательной стоимости. Отклонение называется курсовой

разницей и зависит от ряда факторов (величины номинального процента по облигации, насыщенности рынка ценными бумагами, доверия населения правительству и др.).

*Казначейские обязательства*, в отличие от облигаций, подлежат реализации только среди населения. Средства от их реализации государство направляет только на пополнение бюджета.

В тесной связи с государственными займами находится вторая форма государственного кредита, функционирование которого опосредствуется системой сберегательных учреждений — *обращение части вкладов населения в государственные займы*. Такое обращение осуществляется через покупку особых ценных бумаг (в частности, казначейских сберегательных сертификатов) или рыночных ценных бумаг (облигаций, казначейских обязательств), а также путем оформления безоблигационных займов (путем подписания соглашений — договоров или выдачи особых свидетельств).

*Заимствование средств общегосударственного ссудного фонда* как форма государственного кредита характеризуется тем, что государственные кредитные учреждения непосредственно передают часть кредитных ресурсов на покрытие расходов правительства. Эта форма кредита была распространена в советский период и в определенной мере (до 1995 г.) — в реформируемый период.

*Казначейские ссуды* (бюджетные кредиты) как форма государственного кредита выражают отношение оказания финансовой помощи предприятиям и организациям органами государственной власти и управления за счет бюджетных средств на условиях срочности, платности и возвратности. Бюджетные кредиты, в отличие от банковских кредитов, выдаются на льготных условиях по срокам и норме процента, они возможны в случае финансовых затруднений хозяйственных организаций ввиду их особого положения на рынке или ухудшения экономической ситуации в стране. Они не имеют коммерческой цели, являются средством поддержки жизненно важных для народного хозяйства экономических структур.

В тех случаях, когда правительство гарантирует безусловное погашение займа, выпущенного местными органами власти и управления или отдельными хозяйственными организациями, а также выплату процентов по нему, речь идет об условном государственном кредите — **гарантированных займах**. По гарантированным займам правительство реально несет финансовую ответственность только в случае неплатежеспособности плательщика.

*Внешний (международный) государственный кредит* представляет собой совокупность отношений, в которых государство выступает на мировом финансовом рынке в роли заемщика, кредитора или гаранта. Эти отношения принимают форму государственных внешних займов, которые предоставляются на условиях возвратности, срочности, платности, как и внутренние займы. Сумма полученных внешних займов с начисленными процентами включается в государственный долг страны.

Предоставление внешних займов осуществляется за счет бюджетных средств или специальных правительственных фондов.

Основной целью государственных внешних займов является содействие укреплению экономического потенциала, преодоление финансовых трудностей страны-получателя, оказание продовольственной помощи.

Государственные внешние займы предоставляются в денежной или товарной форме, выпускаются они в валюте страны-кредитора, страны-заемщика или валюте третьей страны. Погашение займов осуществляется по соглашению сторон товарными поставками или валютой.

Основными кредиторами нашей страны выступают развитые капиталистические страны, международные финансовые организации — Международный валютный фонд (МВФ), Международный банк реконструкции и развития (МБРР), Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) и др.

Деятельность Российской Федерации как кредитора и гаранта на международной арене крайне ограничена в связи с неблагоприятным финансово-экономическим положением страны.

Государственные займы классифицируются по ряду признаков.

1. По субъектам заемных отношений — займы, размещаемые *центральными и территориальными органами власти*.

2. По месту размещения — *внутренние и внешние*.

3. По обращению на рынке — рыночные и нерыночные. *Рыночные* займы свободно продаются и покупаются. При финансировании бюджетного дефицита они основные. *Нерыночные* не могут свободно менять своих владельцев и не подлежат обращению на рынке ценных бумаг. Они обычно выпускаются государством, чтобы привлечь определенных инвесторов, специфическим интересам которых и отвечают. *Нерыночные* государственные облигации выпущены в нашей стране для привлечения средств пенсионных фондов или страховых компаний. Их выпуск был определен постановлением Правительства Российской Федерации от 21 марта 1996 г. № 316 “О генеральных условиях выпуска и обращения облигаций государственных нерыночных займов”.

4. В зависимости от срока привлечения средств — *краткосрочные* (со сроком погашения до 1 года), *среднесрочные* (от 1 до 5 лет), *долгосрочные* (от 5 лет и выше). *Краткосрочные* займы используются для финансирования временных разрывов в поступлении доходов и осуществлении расходов. Обычно в этих целях выпускаются векселя.

5. По обеспеченности долговых обязательств — *закладные* и *беззакладные*. *Закладные облигации* обеспечиваются конкретным залогом, например определенным имуществом. Наиболее часто их выпускают местные органы власти. Обеспечением *беззакладных облигаций* служит все имущество государства или данного муниципалитета. Центральные органы управления обычно выпускают *беззакладные облигации*. Их надежность исключительно высока и поэтому инвесторы не нуждаются ни в каких дополнительных гарантиях.

6. По характеру выплачиваемого дохода государственные займы делятся на *выигрышные*, *процентные*, с *нулевым купоном*. Выплата дохода по *выигрышным облигациям* осуществля-

ется на основе тиражей выигрышей. Эти облигации не пользуются большим спросом. Инвесторы стремятся получать стабильный доход, а не полагаться на волю случая. Поэтому основной вид — *процентные облигации*, доход по которым выплачивается 1, 2 или 4 раза в год на основе купонов. Большинство инвесторов отдает предпочтение таким долговым обязательствам.

Краткосрочные заемные инструменты государства не имеют купонов. Они продаются со скидкой с номинала, а выкупаются по номиналу. Не имеют также купонов и некоторые долгосрочные долговые обязательства. Весь доход по ним выплачивается вместе с суммой основного долга. Как и краткосрочные, они продаются со скидкой с номинала, а выкупаются по номиналу. Такие облигации получили название *облигаций с нулевым купоном*.

7. По методу определения дохода долговые обязательства государства бывают с *твердым* или *плавающим доходом*. В ряде случаев фиксированная ставка по ценным бумагам является причиной роста расходов государства на выплату процентов, в других случаях она может отпугнуть инвесторов, ожидающих повышения процента.

Для покрытия бюджетного дефицита приходится размещать займы при относительно завышенном уровне процентной ставки. Установив аналогичный процент по своим долговым обязательствам на весь срок займа, который может составить 20–30 лет, государство взвалит на налогоплательщиков дополнительные расходы. Избежать подобной ситуации позволяют два варианта:

- покрытие потребности в денежных средствах за счет краткосрочного или среднесрочного займа и выпуска (когда процентная ставка упадет) долгосрочного. Однако в этом случае заемщик несет дополнительные расходы, связанные с выпуском, размещением и погашением еще одного займа. Не исключена вероятность, что в ожидании повышения процентной ставки инвесторы не проявят интереса ко второму займу;
- систематический пересмотр процента, выплачиваемого по ценным бумагам. В качестве базы обычно используется став-

ка по межбанковским кредитам в стране. Такие займы имеют большой недостаток — должник не в состоянии спланировать свои расходы. Но этот вариант решает все названные проблемы.

8. В зависимости от обязанности заемщика твердо соблюдать сроки погашения займа, установленные при его выпуске, заемные инструменты делятся на обязательства: с правом досрочного погашения и без права досрочного погашения.

Вопрос о *досрочном погашении долговых обязательств* становится актуальным только тогда, когда на финансовом рынке происходят существенные изменения. Например, заемщик выпустил облигации с ежегодным фиксированным доходом в 12%, а через год ставка упала и составила 6%. В этом случае заемщик терпит существенные потери, тогда как инвестор получает значительный выигрыш. Если облигации были выпущены с правом досрочного погашения, инвестор может уменьшить свои потери, выпустив и разместив новый заем и погасив старый.

Различают два варианта погашения задолженности: единовременно и частями. Если заем гасится частями, в зависимости от распределения суммы долга по срокам погашения, выделяются три варианта:

- заем погашается равными частями в течение определенного срока, например четырех лет. Так, если сумма займа составила 100 млн руб., ежегодно будет выплачиваться 25 млн руб.;

- возрастающими долями. Например, в первый год гасится 10 млн руб., во второй — 20 млн руб., в третий — 30 млн руб., в четвертый — 40 млн руб. Такая система удобна при наращивании доходов заемщика. Например, в связи с подъемом деловой активности предполагается рост налоговых поступлений или объект, на строительство которого привлекались заемные средства, постепенно набирает мощность и начинает приносить все большую прибыль;

- снижающимися долями. Например, в первый год погашается долг на 40 млн руб., во второй — на 30 млн руб. и т. д. Такая система предпочтительна, когда ожидается падение доходов заемщика или увеличение его расходов.

9. По методам размещения займы подразделяются на добровольные, размещаемые по подписке, и принудительные. Каждому методу размещения займов соответствует свой способ реализации. В основном облигации размещаются на добровольной основе, свободно продаются и покупаются банковскими учреждениями.

10. Государственные займы могут быть облигационными и безоблигационными. Облигационные займы сопровождаются эмиссией ценных бумаг государства. Безоблигационные займы оформляются подписанием соглашений, договоров, а также путем записей в долговых книгах и выдачей особых свидетельств. В настоящее время безоблигационные займы используются на межправительственном уровне.

### **6.3. Государственный внутренний и внешний долг Российской Федерации**

Функционирование государственного кредита ведет к образованию государственного долга. *Капитальный государственный долг* представляет всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты, которые должны быть выплачены по этим обязательствам; *текущий государственный долг* составляют расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок оплаты которых наступил.

Государство, широко используя свои возможности для привлечения дополнительных финансовых ресурсов, постепенно накапливает задолженность как внутреннюю, так и иностранным кредиторам, что ведет к росту государственного долга — внутреннего и внешнего.

Активность государства в качестве заемщика служит индикатором состояния его финансов. Чем больше объем заимствований, тем хуже обстоит дело с государственным бюджетом. Чем выше доля государственного долга в ВВП, тем глубже кризис финансов государства. Огромный государственный долг России — как внутренний, так и внешний — свидетельствует о финансовом кризисе в стране.



В соответствии с Бюджетным кодексом РФ под *государственным долгом* понимаются долговые обязательства Правительства РФ перед юридическими и физическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права. Таким образом, следует различать не только государственный внутренний и внешний долг, но и общегосударственный долг, который включает задолженность не только Правительства РФ, но и органов управления низовыми звеньями, входящими в состав государства.

Государственный долг России полностью и без условий обеспечивается всем находящимся в федеральной собственности имуществом, составляющим государственную казну. Долговые обязательства Российской Федерации могут выступать в форме кредитов, полученных правительством, государственных займов или других долговых обязательств, им гарантированных.

*Государственный внутренний долг* состоит из задолженности прошлых лет и вновь возникшей задолженности. Российская Федерация не несет ответственности по долговым обязательствам субъектов РФ и муниципальных образований, если они не были гарантированы Правительством РФ. Форма их долговых обязательств и условия выпуска определяются самостоятельно на местах.

Как отмечалось, в зависимости от места размещения займы делятся на две группы: внутренние и внешние, отличающиеся видами заемных инструментов, условиями размещения, составом кредиторов, валютой займа.

Кредиторами по *внутренним займам* выступают юридические и физические лица, являющиеся резидентами данного государства. Займы обычно предоставляются в национальной валюте. Для привлечения средств выпускаются ценные бумаги, пользующиеся спросом на национальном фондовом рынке. Для дополнительного поощрения инвесторов используются различные налоговые льготы.

*Внешние займы* размещаются на иностранных фондовых рынках в валюте других государств. При размещении таких

займов учитываются специфические интересы инвесторов страны размещения.

Долговые обязательства Российской Федерации погашаются в сроки, которые определены конкретными условиями займа и не могут превышать 30 лет. Изменение условий выпущенного в стране государственного займа, в том числе сроков выплаты и размера процентных платежей, срока обращения, не допускается.

В 1990-е годы заемная деятельность Правительства РФ на рынке ценных бумаг активизировалась, что объясняется отказом от использования кредитов Центрального банка для покрытия бюджетного дефицита. При этом для привлечения средств выпускались высокодоходные ценные бумаги.

В результате в предкризисный 1998 г. период возникла парадоксальная ситуация: самые надежные государственные бумаги являлись одновременно и самыми доходными, а следовательно, и самыми популярными. Как следствие, основная масса средств инвесторов, вовлеченных в операции с ценными бумагами, направлялась не в производство, а на финансирование федеральных расходов и обслуживание внутреннего государственного долга. Тем самым государственный кредит стал оказывать негативное воздействие на экономическое развитие страны. Стремительное увеличение расходов, связанных с обслуживанием государственного долга, свидетельствует, что нарастание государственного долга РФ стало самовоспроизводящимся процессом. В общих расходах федерального бюджета еще в 2003 г. расходы, связанные с обслуживанием государственного долга (с учетом направления части профицита бюджета), занимали более 14%. В 2004 и 2005 гг. на них приходилось соответственно 10,8% и 8%.

Расходы на обслуживание государственного долга в государственном федеральном бюджете на 2005 г. предусмотрены в сумме 244 млрд руб. против 277,5 млрд руб. в 2003 году и 287,6 млрд руб. в 2004 году.

В 2006 и 2007 гг. расходы на обслуживание государственного долга существенно сократились: в бюджете на 2006 г. они пре-

дусматривались в сумме 198,5 млрд руб. и в бюджете на 2007 г. — 156,8 млрд руб. Расходы сократились в основном за счет уменьшения внешнего долга, который, по экспертным оценкам, на начало 2007 г. составлял 70–80 млрд долл. против примерно 120 млрд долл. на начало 2005 года.

В соответствии с Бюджетным кодексом Российской Федерации федеральном законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год утверждаются предельные объемы государственного внутреннего и внешнего долга, пределы внешних заимствований Российской Федерации с разбивкой долга по формам обеспечения обязательств. Предельный объем государственных внешних заимствований Российской Федерации не должен превышать годовой объем платежей по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга Российской Федерации.

В федеральном бюджете на 2006–2007 гг. верхний предел государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1 января 2007 г. и 1 января 2008 г. был предусмотрен по долговым обязательствам Российской Федерации в сумме 1148,7 млрд руб. и 1363,2 млрд руб. соответственно, верхний предел государственного внешнего долга РФ — в сумме 79,2 млрд долл. (или 64,4 млрд евро) и 46,7 млрд долл. (или 36,3 млрд евро).

Правительство Российской Федерации имеет право осуществлять внешние и внутренние заимствования с превышением установленного федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год предельного объема государственных внешних и внутренних заимствований, если при этом оно снижает расходы на их обслуживание в рамках установленного предельного объема государственного долга.

Государственная Дума вместе с проектом федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год рассматривает также Программу государственных внешних заимствований Российской Федерации и предоставляемых Российской Федерацией государственных кредитов, которая содержит перечень внешних заимствований федерального бюджета на очередной финансовый год с разделением на несвязанные (финансовые) и целевые иностранные заимствования с указанием по

каждому из них целей, источников, сроков возврата, общего объема заимствований, объема использованных средств по займу до начала финансового года и объема заимствований в данном финансовом году. В эту программу в обязательном порядке включаются соглашения о займах, заключенных в предыдущие годы, если таковые не утратили силу в установленном порядке. За последние годы, особенно в 90-х гг., как отмечалось, государственный долг нашей страны увеличился, достигнув в 2004 г. более 900 млрд руб. (внутренний долг). Внешний государственный долг к этому периоду превышал 120 млрд долл. Наступившие по срокам платежи по внешнему долгу достигали в 2002 г. 14,2 млрд долл., а в следующем — уже 17,5 млрд долл. С конца 1998 г. Правительство России постоянно вело переговоры с кредиторами о реструктуризации платежей, т. е. по пересмотру сроков и порядка выплаты внешних долгов. По оценке Министерства финансов Российской Федерации, внешние долги на начало 2005 г. состояли из кредитов членов Парижского клуба (40 млрд долл.), Лондонского клуба, объединяющего примерно 600 банков (около 35 млрд долл.), фирм-поставщиков (около 7 млрд долл.), стран, не входящих в Парижский клуб (около 25 млрд долл.), МВФ и МБРР (около 15 млрд долл.).

В 2005–2006 гг. произведено досрочное погашение долгов перед странами—членами Парижского клуба кредиторов. В августе 2006 г. Россия полностью рассчиталась по долгам перед странами—членами этого клуба, выплатив им 21,6 млрд долларов.

Однако, к сожалению, при сокращении долга органов государственного управления резко увеличились заимствования на внешнем рынке негосударственным сектором. По данным ЦБ РФ в 2006 г. заимствования компаний увеличились почти на 1/3, а задолженность банков без обязательств перед прямыми инвесторами — вдвое (с 50 млрд долл. до 101,2 млрд долл.). Общий внешний долг российских резидентов на 1 января 2007 г. достигал 310,6 млрд долларов и продолжал рост (на конец 2007 г. он уже достигал 465,4 млрд долл., и на конец 2008 г. — 484,7 млрд долл. США)\*. Подобное положение экономически обоснованным

---

\* Россия в цифрах. 2009. С. 37.

считать нельзя. В целом это неперспективный и опасный для финансовой системы страны и банковской системы в частности бизнес.

Сложившаяся финансово-экономическая ситуация в стране требует принятия решительных мер по ограничению темпов увеличения государственного долга. Обычно это достигается за счет роста налоговых поступлений и сокращения бюджетных расходов, а самое главное — за счет повышения объемов и темпов развития реального сектора экономики. Меры, принимаемые Правительством Российской Федерации по поддержанию и защите отечественного производства, укреплению финансово-кредитной системы и денежного обращения в стране, будут этому способствовать.

На состояние государственного долга существенно влияет и совершенствование управления государственным кредитом — порядка и условий получения новых займов, размеров погашений и выплачиваемых по ним процентов.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение государственного кредита. Чем обусловлена его необходимость?
2. Охарактеризуйте государственный кредит с точки зрения экономической и финансовой категорий.
3. В чем заключается сущность государственного кредита как инструмента регулирования экономики?
4. В каких формах выступает внутренний и внешний государственный кредит?
5. По каким признакам классифицируются государственные займы?
6. Дайте определение государственного долга.
7. Охарактеризуйте состояние внутреннего и внешнего долга Российской Федерации.

## **Глава 7. Государственные социальные внебюджетные фонды**

### **7.1. Необходимость государственных социальных внебюджетных фондов и правовые основы их образования**

Государственные внебюджетные фонды являются составной частью финансовой системы Российской Федерации.

*Государственный внебюджетный фонд — это фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан и удовлетворения некоторых потребностей социального и экономического характера.* Однако обособленность государственных внебюджетных фондов не исключает в необходимых случаях консолидирования их в государственном бюджете.

Внебюджетные фонды — одна из форм перераспределения и использования национального дохода государства на определенные социальные и экономические цели.

Необходимость образования государственных внебюджетных фондов заключается в следующем.

Переход к рыночным отношениям в нашей стране осложняется глубоким кризисом, который поразил все сферы и отрасли экономики, привел к спаду промышленного и сельскохозяйственного производства. Объем промышленного и сельскохозяйственного производства за 90-е гг. XX в. в России упал более чем в два раза; объем ВВП сократился почти в два раза.

Кризис произошел и в финансовой области: возрастали темпы инфляции, внутренний и внешний долг страны. Шло неуклонное снижение реальных денежных доходов населения.

Особенно ошутимое их падение произошло в результате августовского кризиса 1998 г. Восстановить дореформенный уровень жизни населения России в 2001–2008 гг. не удалось. В настоящее время совокупные денежные доходы россиян, рассчитанные Правительством РФ по методике ООН, составляют менее 10% аналогичного показателя США.

По совокупному размеру ВВП (по паритету валют) Россия уступает Китаю в 2 раза, США — в 10 раз. После кризиса 1998 г. годовой душевой размер ВВП сократился примерно до 3500 долл. Это примерно в пять раз ниже среднего показателя стран “большой семерки”.

К началу 2007 г. доходы 19 млн россиян были ниже прожиточного минимума.

Задача общества — поддержать существование лиц, нуждающихся в помощи.

В этой связи существует реальная потребность в целевых финансовых ресурсах и целесообразность их концентрации на государственном и территориальном уровнях.

Наиболее известной формой организации государственных финансовых ресурсов выступает государственный бюджет (федеральный, республиканский) и местные.

Вместе с тем ограниченность оборотных финансовых ресурсов вызывает необходимость параллельного накопления и использования целевых фондов для финансирования государственных расходов.

Практика финансирования государственных расходов из целевых социальных внебюджетных фондов достаточно широко распространена в зарубежных странах.

С помощью государственных социальных целевых внебюджетных фондов можно решать ряд задач:

- оказывать социальную помощь и услуги населению путем выплаты денежных пособий, единовременной помощи;
- обеспечивать восстановление и сохранение трудоспособности человека;
- оказывать социальные услуги населению путем финансирования учреждений социальной инфраструктуры;
- финансировать пенсионное обеспечение.

Источники финансирования социальных внебюджетных фондов имеют как относительно постоянный, так и временный характер в зависимости от экономического и финансового состояния страны.

Правом образовывать целевые социальные внебюджетные фонды обладают как федеральные органы власти, так и республиканские и местные органы самоуправления.

Целевые фонды, созданные на федеральном уровне, как правило, передают средства в распоряжение территориальных органов.

Правовой основой образования государственных социальных целевых фондов является прежде всего Конституция Российской Федерации и Бюджетный кодекс РФ.

Право на социальное обеспечение граждан России записано в ст. 39 Конституции РФ: “Каждому гарантируется социальное обеспечение по возрасту, в случае болезни, инвалидности, потери кормильца, для воспитания детей и в иных случаях, установленных законом”.

Государственные целевые социальные внебюджетные фонды имеют самостоятельные источники их формирования, обособленные от источников формирования бюджета Российской Федерации и региональных бюджетов.

Государственные социальные внебюджетные фонды действуют на основе положений о фондах, утвержденных законодательными органами, либо положений, утвержденных органами исполнительной власти в соответствии с законами.

Контроль за рациональным и целевым расходованием средств государственных (федеральных) целевых фондов осуществляет Министерство финансов Российской Федерации.

Определенные полномочия по регулированию деятельности государственных целевых фондов возложены на органы Федерального казначейства. Главной задачей единой централизованной системы Федерального казначейства служит организация обслуживания государственного бюджета, а также регулирование финансовых отношений между федеральным бюджетом и федеральными целевыми фондами, финансовое исполнение этих фондов, контроль за поступлением и использованием



средств целевых федеральных фондов. С этой целью Казначейство осуществляет сбор, обработку и анализ информации о состоянии бюджетной системы, в том числе целевых фондов.

Государственные внебюджетные фонды в Российской Федерации имеют социальную направленность и строго целевое назначение. В зависимости от целевого назначения *государственные внебюджетные фонды* делятся на две группы: *целевые социальные фонды* и *целевые экономические фонды*.

К *государственным целевым социальным внебюджетным фондам* относятся:

- Пенсионный фонд Российской Федерации;
- Фонд социального страхования Российской Федерации;
- Фонды обязательного медицинского страхования (федеральный и территориальные).

К *государственным целевым экономическим фондам* относятся: территориальные дорожные фонды; внебюджетные фонды финансирования научных исследований и экспериментальных разработок и др.

## **7.2. Пенсионный фонд Российской Федерации, его функции, формирование и использование**

Пенсионный фонд РФ — это централизованный фонд пенсионного обеспечения населения.

Пенсия — это гарантированная ежемесячная денежная выплата для обеспечения граждан по достижении ими определенного законом возраста, а также в случае потери трудоспособности, потери кормильца.

Пенсии, пособия и другие виды социальной помощи должны обеспечивать прожиточный уровень жизни.

Пенсионный фонд является самостоятельным финансово-кредитным учреждением, осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством РФ и Положением о Пенсионном фонде Российской Федерации (России), утвержденным постановлением Верховного Совета РФ от 27 декабря 1991 г. № 2122-1 (в ред. Федерального закона от 5 августа 2000 г.).

Согласно Положения денежные средства этого фонда находятся в государственной собственности, не входят в состав бюджетов других фондов и изъятию не подлежат.

Пенсионный фонд имеет в регионах Российской Федерации свои отделения.

*Пенсионный фонд осуществляет следующие основные функции:*

- разработка и исполнение бюджета Пенсионного фонда;
- получение от плательщиков страховых взносов, необходимых для финансирования выплат пенсий;
- организацию банка данных по плательщикам страховых взносов в Пенсионный фонд РФ;
- индивидуальный учет поступающих в Пенсионный фонд РФ средств обязательного пенсионного страхования;
- осуществление контроля за реализацией прав застрахованных лиц на получение страхового обеспечения по обязательному пенсионному страхованию;
- межгосударственное и международное сотрудничество РФ по вопросам, относящимся к компетенции Пенсионного фонда.

Указом Президента РФ от 27 сентября 2000 г. № 1709 “О мерах по совершенствованию управления государственным пенсионным обеспечением в Российской Федерации” предусмотрено:

1. Закрепить за Пенсионным фондом РФ и его территориальными органами полномочия по выплате государственных пенсий.
2. Рекомендовать органам исполнительной власти субъектов РФ в течение 2001 г. заключить с Пенсионным фондом РФ соглашения о передаче территориальным органам Пенсионного фонда РФ полномочия по назначению и выплате государственных пенсий, материально-технической базы, обеспечивающей реализацию указанных полномочий, а также о переводе лиц, занимающихся вопросами назначения и выплаты государственных пенсий, на работу в территориальные органы Пенсионного фонда РФ.

Таким образом, Президент, издав Указ, наделил Пенсионный фонд РФ полномочием по начислению и выплате государственных пенсий (до Указа это полномочие принадлежало государственным

ным органам социальной защиты — собесам, а Пенсионный фонд РФ осуществлял лишь финансирование выплат пенсий).

Конституционный Суд РФ постановлением от 25 июня 2001 г. № 9-П признал, что Указ Президента РФ “О мерах по совершенствованию управления государственным пенсионным обеспечением в Российской Федерации” в части, закрепляющей за Пенсионным фондом РФ и его территориальными органами полномочия по выплате государственных пенсий, не противоречит Конституции РФ.

Пенсионный фонд РФ подотчетен Федеральному Собранию. Денежные средства Пенсионного фонда РФ, находятся в государственной собственности.

Руководство Пенсионным фондом РФ осуществляется правлением фонда и его исполнительной дирекцией. Состав правления Фонда утверждается Государственной Думой.

Для контроля деятельности исполнительной дирекции Пенсионного фонда РФ, его региональных органов образуется ревизионная комиссия.

В целях обеспечения взаимодействия органов Пенсионного фонда России с полномочными представителями Президента РФ в федеральных округах правление Пенсионного фонда приняло постановление от 9 октября 2000 г. создать управления Пенсионного фонда РФ во всех федеральных округах России.

Основными задачами Управления Пенсионного фонда в федеральном округе являются:

- координация и контроль за деятельностью отделений Пенсионного фонда в федеральном округе;
- взаимодействие с полномочным представителем Президента Российской Федерации;
- координация программ социальной защиты пожилых и нетрудоспособных граждан;
- взаимодействие с органами Федерального казначейства, Федеральной налоговой службой, органами государственной власти и местного самоуправления по вопросам происхождения средств и обобщение сведений о доходной части бюджета Пенсионного фонда.

Бюджет Пенсионного фонда РФ формируется за счет:

- страховых взносов на обязательное пенсионное страхование;
- страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии и взносов работодателя в пользу застрахованных лиц, уплачивающих дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, зачисляемые в Пенсионный фонд РФ;
- взносов по дополнительному тарифу для работодателей — организаций, использующих труд членов летных экипажей воздушных судов гражданской авиации;
- недоимок, пеней, штрафов по взносам в Пенсионный фонд РФ;
- доходов от размещения средств Пенсионного фонда РФ;
- штрафов, санкций, сумм, поступающих в результате возмещения ущерба;
- минимального налога в связи с применением упрощенной системы налогообложения — по нормативу 60% (до 01.01.2011 г.);
- межбюджетных трансфертов из федерального бюджета;
- безвозмездных поступлений от негосударственных пенсионных фондов.

Плательщики страховых взносов уплачивают страховые взносы ежемесячно — в сроки, установленные для получения заработной платы.

Кроме указанных выше источников в Пенсионный фонд РФ перечисляются бюджетные средства на выплату государственных пенсий военнослужащим, федеральным государственным гражданским служащим и другим приравненным к ним гражданам, пособий гражданам, пострадавшим от чернобыльской катастрофы. Гражданам из числа космонавтов и летно-испытательного состава.

На Пенсионный фонд РФ возложен контроль за своевременным и полным поступлением страховых взносов в Пенсионный фонд РФ.

*Средства Пенсионного фонда РФ* используются на:

- выплату государственных трудовых пенсий, в том числе гражданам, выезжающим за пределы России;
- оказание материальной помощи престарелым и нетрудо-способным гражданам;

- выплаты пособий на погребение получателям пенсий;
- финансовое обеспечение текущей деятельности Пенсионного фонда РФ и его органов;
- прочие расходы.

Размеры поступлений и расходов средств Пенсионного фонда РФ на 2007 г. характеризуются данными табл. 7.1.

Таблица 7.1

**Бюджет Пенсионного фонда  
Российской Федерации на 2007 г.\***

Статьи бюджета	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
Доходы — всего	1845,1	100,0
В том числе:	871,0	47,2
Страховые взносы, налоговые платежи		
Средства федерального бюджета, передаваемые бюджету Пенсионного фонда РФ	962,9	52,2
Расходы — всего	1727,8	100,0
В том числе:	559,3	32,4
базовая часть трудовой пенсии		
страховая часть трудовой пенсии	796,3	46,1
пенсии по государственному пенсионному обеспечению	100,1	5,8
ежемесячные денежные выплаты ветеранам и инвалидам	186,7	10,8
денежные выплаты другим категориям граждан в соответствии с законодательством, расходы по накопительной составляющей бюджета ПФ	33,5	1,9
аппарат органов управления ПФ	42,2	2,4
прочие расходы	9,6	0,6
Превышение доходов над расходами	117,3	х

Среди поступлений в доходную часть бюджета Пенсионного фонда РФ на страховые взносы и налоговые платежи приходится 47,2% и на средства федерального бюджета — 52,2%.

В расходной части бюджета Пенсионного фонда на выплату всех пенсий населению приходится 97% (с доставкой и пересылкой пенсий).

\* Утвержден Федеральным законом от 19 декабря 2006 г. № 236-ФЗ «О бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на 2007 г.».

Основные характеристики бюджета Пенсионного фонда РФ и структура его расходов на 2008–2010 гг. и на 2009–2011 гг. приведены в табл. 7.2, 7.3, 7.4 и 7.5, из которых видно, что на трансферты из федерального бюджета в доходах Пенсионного фонда приходится в эти годы от 55% до 57%, а в структуре расходов пенсии и выплаты ветеранам, инвалидам и др. категориям граждан в соответствии с законодательством РФ составляют 94–97%.

Таблица 7.2

**Основные характеристики бюджета Пенсионного фонда РФ на 2008 г. и плановый период 2009 и 2010 гг., млрд руб.\***

Показатели	2008 г.	2009 г.	2010 г.
1. Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда	2330,6	2669,5	3179,8
В части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	2107,2	2397,5	2857,6
В том числе за счет межбюджетных трансфертов, получаемых из:			
федерального бюджета	1280,3	1456,4	1801,4
бюджетов субъектов РФ	1,9	2,1	2,5
2. Общий объем расходов Фонда	2113,7	2481,4	2903,5
В части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	2093,4	2454,7	2866,7
В том числе межбюджетные трансферты, передаваемые бюджетам субъектов РФ	0,011	0,012	0,013
3. Предельный объем профицита (+), дефицита (–) бюджета Фонда	+216,9	+188,1	+276,3
В части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	+13,8	–57,2	–9,1

\* Утвержден Федеральным законом от 21 июля 2007 г. № 182-ФЗ “О бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на 2008 г. и на плановый период 2009 и 2010 годов”.

Таблица 7.3

**Структура расходов бюджета  
Пенсионного фонда РФ на 2008 г. и на период 2009 и 2010 гг.\***

Статьи расходов	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
Расходы, всего	211,3	100,0	2481,4	100,0	2903,5	100,0
В том числе: базовая часть трудовой пенсии	708,3	33,5	876,6	35,3	1035,6	35,7
страховая часть трудо- вой пенсии	929,2	44,0	1073,0	43,3	1232,6	42,4
пенсии по государст- венному пенсионному обеспечению	117,7	5,6	146,4	5,9	163,0	5,6
ежемесячные денежные выплаты инвалидам	192,2	9,1	205,4	8,3	222,1	7,6
ежемесячные денежные выплаты ветеранам	60,4	2,8	64,5	2,6	68,8	2,4
денежные выплаты дру- гим категориям граждан в соответствии с законо- дательством, расходы по накопительной составляющей бюджета Пенсионного фонда	50,4	2,4	57,9	2,3	66,8	2,3
аппарат органов управления Фонда	45,2	2,1	48,0	1,9	48,3	1,7
предоставление мате- ринского (семейного) капитала	—	—	—	—	55,0	1,9
прочие расходы	10,3	0,5	9,6	0,4	11,3	0,4

\* Утвержден Федеральным законом от 21 июля 2007 г. № 182-ФЗ.

Таблица 7.4

**Основные характеристики бюджета Пенсионного фонда РФ  
на 2009 г. и на плановый период 2010–2011 гг., млрд руб.\***

Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.
1. Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда	<u>3217,5</u> 3283,0	4102,2	4757,4
Из них: в части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	<u>2858,1</u> 2994,1	3646,5	4184,7
В том числе за счет межбюджетных трансфертов, получаемых из:			
федерального бюджета	<u>1679,1</u> 2054,0	2298,7	2660,7
бюджетов субъектов РФ	<u>2,75</u> —	3,5	3,9
2. Общий объем расходов Фонда	<u>2911,1</u> 3041,5	3721,4	4268,2
Из них: в части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	<u>2870,1</u> 2998,6	3657,8	4174,8
В том числе межбюджетные трансферты, передаваемые бюджетам субъектов РФ	<u>0,074</u> 0,074	0,082	0,087
3. Предельный объем профицита (+), дефицита (–) бюджета Фонда	<u>+306,4</u> +241,5	+380,8	+489,2
Из них: в части, не связанной с формированием средств для финансирования накопительной части трудовых пенсий	<u>–12,0</u> –4,5	–11,3	–9,9

В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации”

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 214-ФЗ “О бюджете Пенсионного фонда Российской Федерации на 2009 год и на плановый период 2010–2011 годов”.



ской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 77-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г. № 214-ФЗ “О бюджете Пенсионного фонда на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.4 знаменателем).

Таблица 7.5

**Структура расходов бюджета Пенсионного фонда РФ  
на 2009 г. и плановый период 2010–2011 гг.\***

Статья расходов	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	сумма, млрд руб.	в % к итогу	сумма, млрд руб.	в % к итогу	сумма, млрд руб.	в % к итогу
Расходы, всего	$\frac{2911,1}{3041,5}$	100,0	3721,4	100,0	4268,2	100,0
В том числе: базовая часть трудовой пенсии	$\frac{1022,0}{1034,4}$	35,1	1368,9	36,8	1507,1	35,3
страховая часть трудовой пенсии	$\frac{1248,1}{1317,2}$	42,9	1537,2	41,3	1807,1	42,35
пенсии по государст- венному пенсионному обеспечению	$\frac{182,3}{182,3}$	6,3	232,5	6,2	287,6	6,7
ежемесячные денежные выплаты инвалидам	$\frac{227,5}{236,3}$	7,8	247,5	6,7	266,2	6,25
ежемесячные денежные выплаты ветеранам	$\frac{64,5}{66,6}$	2,2	68,8	1,8	68,2	1,6
ежемесячные денежные выплаты гражданам, подвергшимся воздейст- вию радиации, и мате- риальное обеспечение специалистов ядерного оружейного комплекса РФ	$\frac{12,4}{13,0}$	0,4	13,9	0,4	14,9	0,3

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 214-ФЗ.

Статья расходов	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	сумма, млрд руб.	в % к итогу	сумма, млрд руб.	в % к итогу	сумма, млрд руб.	в % к итогу
денежные выплаты другим категориям граждан в соответствии с законодательством, расходы по накопительной составляющей бюджета Пенсионного фонда	$\frac{66,2}{74,7}$	2,3	89,8	2,4	120,6	2,8
аппарат органов управления фонда	$\frac{61,2}{61,2}$	2,1	67,2	1,8	71,8	1,7
предоставление материнского капитала	$\frac{-}{26,3}$	-	72,8	2,0	101,4	2,4
прочие расходы	$\frac{26,9}{29,5}$	0,9	22,8	0,6	23,3	0,6

В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс РФ и отдельные законодательные акты Российской Федерации” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 77-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г. № 214-ФЗ “О бюджете Пенсионного фонда на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.5 знаменателем).

В основе пенсионного обеспечения граждан России лежит пенсионное законодательство, которое включает следующие законы (все в ред. Федерального закона от 24 июля 2009 г. № 213-ФЗ)\*:

\* “О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) Российской Федерации в связи с принятием Федерального Закона “О страховых взносах в Пенсионный фонд Российской Федерации, Фонд социального развития Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования”.

1. Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 166-ФЗ “О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации”.

2. Федеральный закон от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ “Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации”.

3. Федеральный закон от 17 декабря 2001 г. № 173-ФЗ “О трудовых пенсиях в Российской Федерации”.

4. Федеральный закон от 24 июля 2002 г. № 111-ФЗ “Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации”.

Согласно Закону “О государственном пенсионном обеспечении в Российской Федерации” право на пенсию по государственному пенсионному обеспечению имеют:

1) федеральные государственные гражданские служащие; 2) военнослужащие; 3) участники Великой Отечественной войны и награжденные знаком “Жителю блокадного Ленинграда”; 4) граждане, пострадавшие в результате радиационных или техногенных катастроф; 5) нетрудоспособные граждане; 6) граждане из числа космонавтов и работников летно-испытательного состава.

Назначаются следующие виды пенсий по государственному пенсионному обеспечению: пенсия за выслугу лет; пенсия по старости; пенсия по инвалидности; социальная пенсия; пенсия по случаю потери кормильца. Финансирование этих пенсий осуществляется за счет средств федерального бюджета. Федеральным государственным гражданским служащим назначается пенсия за выслугу лет при наличии стажа не менее 15 лет в размере 45% среднемесячного заработка плюс 3% месячного заработка за каждый год стажа сверх 15 лет. Общая сумма пенсии не может превышать 70% среднего заработка (включая трудовую пенсию).

Закон “Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации” устанавливает основы обязательного пенсионного страхования, регулирует финансовые правоотношения в системе обязательного пенсионного страхования, источники формирования бюджета Пенсионного фонда РФ.

Закон “О трудовых пенсиях в Российской Федерации” устанавливает права граждан и порядок назначения трудовых пенсий на общих основаниях.

В законе определены виды трудовых пенсий:

- 1) трудовая пенсия по старости;
- 2) трудовая пенсия по инвалидности;
- 3) трудовая пенсия по случаю потери кормильца.

Трудовая пенсия по старости и трудовая пенсия по инвалидности состоят из следующих частей:

- 1) страховой части;
- 2) накопительной части (для гр-н 1967 г. рождения и моложе).

Право на трудовую пенсию имеют мужчины, достигшие возраста 60 лет, и женщины, достигшие возраста 55 лет.

Трудовая пенсия по возрасту назначается при наличии не менее 5 лет страхового стажа.

На каждое застрахованное лицо Пенсионный фонд РФ открывает индивидуальный лицевой счет с постоянным страховым номером.

Каждому застрахованному лицу выдается страховое свидетельство.

Работодатели представляют в органы Пенсионного фонда сведения о зарплатке и начисленных взносах застрахованного лица. Сведения включаются в лицевой счет застрахованного лица.

Новая функция Пенсионного фонда РФ позволяет улучшить учет и контроль за правильностью отчислений в него страховых взносов организациями.

У всех граждан, формирующих свои пенсионные права в основном с 2002 г., т. е. в ныне действующей пенсионной системе, величина размера их пенсий определяется не стажем и заработком, а объемом страховых взносов, которые перечисляются работодателями за работника на его индивидуальный лицевой счет.

### **7.3. Фонд социального страхования Российской Федерации, его функции, формирование и использование**

Социальное страхование — один из видов государственного материального обеспечения населения при наступлении нетрудоспособности по болезни и в иных предусмотренных за-

коном случаях (например, санаторно-курортное лечение, организация лечения, пособия и т. п.).

Социальное обеспечение народа во всех государствах — одна из важных задач парламентов и правительства. В бывшем СССР социальное обеспечение населения считалось одним из важнейших завоеваний социализма.

Материальную базу осуществления этих прав составляет Фонд социального страхования.

Фонд государственного социального страхования создан в соответствии с постановлением Совета Министров РСФСР и Федерации независимых профсоюзов РСФСР от 25 декабря 1990 г. “О совершенствовании управления и порядка финансирования расходов на социальное страхование трудящихся РСФСР”. Впоследствии в постановление вносились изменения в целях усиления государственных гарантий по социальному страхованию. Фонд начал действовать с 1 января 1991 г. До принятия постановления вопросы социального страхования находились в ведении профсоюзов.

В настоящее время Фонд государственного социального страхования Российской Федерации действует как самостоятельное государственное некоммерческое финансово-кредитное учреждение.

Фонд социального страхования РФ, как и Пенсионный фонд РФ, является автономным и строго целевым фондом. Он создан в целях обеспечения государственных гарантий в системе социального страхования.

Отделения данного фонда имеются во всех субъектах Федерации и в 14 видах экономической деятельности, имеющих межрегиональный характер (железнодорожного, морского транспорта и т. д.).

Управление Фондом государственного социального страхования РФ возложено на правление фонда и его председателя. Председатель Фонда социального страхования РФ и его заместители назначаются Правительством Российской Федерации.

Фонд социального страхования РФ выполняет следующие функции:

- концентрацию денежных средств государства на социальное страхование;

- обеспечение гарантированных государством пособий гражданам по временной нетрудоспособности и в связи с материнством;
- оплата путевок на санаторно-курортное лечение работников;
- участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников и социального страхования;
- частное финансирование санаториев-профилакториев, оздоровительных лагерей для детей.

*Фонд социального страхования РФ — централизованный фонд денежных ресурсов общегосударственного назначения.* Создается страховым методом с обязательным участием средств организаций и лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью.

Денежные средства и санаторно-курортные учреждения фонда являются государственной собственностью.

Источниками образования фонда являются:

- страховые взносы на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности в связи с материнством;
- страховые взносы на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессионального заболевания;
- недоимки, пени и штрафы по взносам в Фонд социального страхования РФ;
- доходы от размещения временно свободных средств Фонда социального страхования РФ;
- штрафы, санкции, суммы, поступающие в результате возмещения ущерба;
- межбюджетные трансферты из федерального бюджета, передаваемые Фонду социального страхования РФ;
- частичная оплата путевок в санатории и дома отдыха.

Наряду с указанными доходами в бюджет Фонда социального страхования РФ зачисляются:

- единый социальный налог, уплаченный (взысканный) за налоговые периоды до 01.01.2010 г. по ставке до отмены этого налога, а также соответствующие пени и штрафы;

- налоговые доходы, распределяемые органами Федерального казначейства, поступающие от уплаты налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами налога, взимаемого в связи с применением упрощенной системы налогообложения по нормативу 5% и минимального налога по нормативу 20%; единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности по нормативу 5%; от единого сельскохозяйственного налога по нормативу 6,4% (за налоговые периоды до 2011 г.).

Плательщики страховых взносов уплачивают страховые взносы в каждый государственный внебюджетный фонд на счета, открытые Федеральным казначейством.

Взносы, перечисляемые в Фонд социального страхования РФ, начисляется по тарифу, размер которого устанавливается Федеральным законом.

Контроль за полнотой и своевременностью уплаты взносов на социальное страхование возложен на Фонд социального страхования РФ.

**Средства Фонда социального страхования РФ используются на следующие цели:**

- на выплату пособий по больничным листам (по временной нетрудоспособности, беременности и родам), а также пособий на период отпуска по уходу за ребенком до достижения им возраста 1,5 года. Доля этих расходов составляет около 70%;

- финансирование санаторно-курортного обслуживания трудящихся;

- частичное финансирование содержания санаториев-профилакториев и оздоровительных детских лагерей;

- выплаты пособий сверх норм на лечение и оздоровление трудящихся;

- финансирование исполнительной дирекции фонда.

Поступление и расходование средств Фонда социального страхования РФ — см. табл. 7.6, 7.7, 7.8, 7.9 и 7.10.

До 1994 г. система социальных пособий и комиссионных выплат семьям, имеющим детей, насчитывала 17 видов социальных выплат.

Таблица 7.6

**Бюджет Фонда социального страхования  
Российской Федерации\* на 2007 г.**

<b>Статья бюджета</b>	<b>Сумма, млрд руб.</b>	<b>В % к итогу</b>
Доходы, всего	258,8	100,0
В том числе:		
Страховые взносы, налоговые платежи	204,2	78,9
Доходы от размещения свободных средств Фонда социального страхования (ФСС), включая капитализированные платежи организаций	2,1	0,8
Средства федерального бюджета, передаваемые бюджетом ФСС	44,8	17,3
Прочие поступления	7,7	3,0
Расходы — всего	287,5	100,0
Пособия и компенсации по обязательному социальному страхованию (по временной нетрудоспособности, беременности и родам, по уходу за ребенком и др.)	214,6	74,6
Пособие по уходу за ребенком гражданам, не подлежащим обязательному социальному страхованию; работающим гражданам первичной медико-санитарной помощи; отдельным категориям граждан по санитарно-курортному лечению	39,4	13,7
Финансирование расходов по образованию	15,5	5,4
Аппарат органов управления ФСС	10,9	3,8
Прочие расходы	7,1	2,5

Указом Президента РФ от 10 декабря 1993 г. “О совершенствовании системы государственных социальных пособий и компенсационных выплат семьям, имеющим детей, и повышении их размеров” с 1 января 1994 г. была введена усовершенствованная система государственных ежемесячных пособий семьям, имеющим детей, четко разграничивающая назначение ежемесячных пособий.

1. Ежемесячное пособие по уходу за ребенком.
2. Пособие по беременности и родам.
3. Единовременное пособие женщинам, вставшим на учет в медицинские учреждения на ранних сроках беременности.
4. Единовременное пособие при рождении ребенка.
5. Ежемесячное пособие на ребенка.

\* Федеральный закон от 19 декабря 2006 г. № 234-ФЗ.



Таблица 7.7

**Основные характеристики бюджета Фонда социального страхования РФ на 2008 г. и плановый период 2009 и 2010 гг.\***

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда социального страхования РФ (ФСС)	305,7	346,5	390,0
В том числе за счет межбюджетных трансфертов, получаемых из:			
федерального бюджета	27,2	28,1	35,0
Фонда обязательного медицинского страхования	16,6	17,0	17,0
Из общего прогнозируемого объема доходов бюджета ФСС:			
- прогнозируемый общий объем доходов бюджета ФСС по обязательному социальному страхованию	217,4	250,7**	288,4***
- прогнозируемый общий объем доходов по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	44,4	51,2	55,8
Общий объем расходов бюджета ФСС	323,9	356,1	389,5
Предельный объем дефицита (-), профицита (+) бюджета ФСС	-18,2	-9,6	+0,5

\*\* В том числе 0,6 млрд руб. за счет средств федерального бюджета на покрытие дефицита бюджета ФСС.

\*\*\* В том числе 6,3 млрд руб. за счет средств федерального бюджета на покрытие дефицита бюджета ФСС

6. Единовременное пособие при передаче ребенка на воспитание в семью.

7. Единовременное пособие беременной жене военнослужащего, проходящего военную службу по призыву.

8. Ежемесячное пособие на ребенка военнослужащего, проходящего военную службу по призыву.

\* Федеральный закон от 21 июля 2007 г. № 183-ФЗ “О бюджете Фонда социального страхования РФ на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов”.

Таблица 7.8

**Структура расходов бюджета Фонда социального страхования РФ на 2008 г. и плановый период 2009 и 2010 гг.\***

Статья расходов	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
Расходы, всего	323,9	100,0	356,1	100,0	389,5	100,0
В том числе:						
1. Пособия и компенсации по ОСС:						
- по временной нетрудоспособности	115,3	35,6	128,3	36,0	143,2	36,8
- по беременности и родам	29,2	9,0	33,9	9,5	38,8	10,0
- при рождении ребенка	13,5	4,1	13,8	3,9	14,1	3,6
- уход за ребенком до достижения возраста 1,5 лет	42,2	14,0	52,2	14,7	59,0	15,1
2. Пособия по уходу за ребенком до достижения возраста 1,5 лет гражданам, не подлежащим обязательному социальному страхованию	17,2	5,3	16,8	4,7	17,2	4,4
3. Обеспечение инвалидов техническими средствами реабилитации	9,0	2,8	9,7	2,7	10,4	2,7
4. Страховые выплаты и пособия по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	39,6	12,2	43,1	12,1	46,7	12,0
5. Финансирование расходов по образованию	16,1	5,0	17,1	4,8	18,1	4,6
6. Оздоровление детей	15,5	4,8	16,5	4,6	17,5	4,5
7. Аппарат органов управления ФСС	12,2	3,8	13,8	3,9	14,5	3,7
8. Прочие расходы	11,1	3,4	10,9	3,1	10,0	2,6

\* Федеральный закон от 21 июля 2007 г. № 183-ФЗ.

Таблица 7.9

**Основные характеристики бюджета Фонда социального страхования РФ на 2009 г. и на плановый период 2010–2011 гг.\***

Показатели	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда социального страхования РФ (ФСС)	<u>445,1</u> 415,0	520,6	591,4
В том числе межбюджетные трансферты получаемые из:			
федерального бюджета	<u>70,6</u> 94,3	89,4	114,2
Фонда обязательного медицинского страхования	<u>17,0</u> 17	18,5	19,2
Из общего прогнозируемого объема доходов бюджета ФСС:			
– прогнозируемый объем доходов бюджета ФСС по обязательному социальному страхованию	<u>309,6**</u> 287,4**	371,6***	426,7****
– прогнозируемый объем доходов по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	<u>66,8</u> 56,8	75,6	84,5
Общий объем расходов бюджета ФСС	<u>447,2</u> 414,1	506,3	572,3
Предельный объем дефицита (-), профицита (+) бюджета ФСС	<u>-2,1<sup>1)</sup></u> +0,9	+14,3	+19,1

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 216-ФЗ “О бюджете Фонда социального страхования Российской Федерации на 2009 год и на плановый период 2010–2011 годов”.

\*\* В том числе 18,8 млрд руб. за счет средств федерального бюджета на покрытие дефицита бюджета ФСС.

\*\*\* В том числе 34,5 млрд руб. за счет средств федерального бюджета на покрытие дефицита бюджета ФСС.

\*\*\*\* В том числе 53,3 млрд руб. за счет средств федерального бюджета на покрытие дефицита бюджета ФСС.

<sup>1)</sup> Источник финансирования дефицита бюджета ФСС — изменение остатков средств на счетах по учету средств бюджета ФСС в течение 2008 г. по состоянию на 01.01.2009 г.

В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс РФ и отдельные законодательные акты РФ” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 78-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г. № 216-ФЗ “О бюджете фонда социального страхования на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.9 знаменателем).

Таблица 7.10

**Структура расходов бюджета Фонда социального страхования РФ на 2009 г. и на плановый период 2010–2011 гг.\***

Статья расходов	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
Расходы, всего	<u>447,2</u> 414,1	100,0	506,3	100,0	572,3	100,0
В том числе:						
1. Пособия и компенсации по ОСС:						
– по временной нетрудоспособности	<u>165,1</u> 136,2	36,9	191,6	37,9	221,4	38,7
– по беременности и родам	<u>51,7</u> 48,6	11,6	61,2	12,1	71,2	12,4
– при рождении ребенка	<u>16,3</u> 17,2	3,6	17,9	3,5	19,6	3,4
– по уходу за ребенком до достижения возраста 1,5 лет	<u>52,3</u> 49,8	11,7	61,1	12,1	71,1	12,4
2. Пособия по уходу за ребенком до достижения возраста 1,5 лет гражданам не подлежащим обязательному социальному страхованию	<u>38,8</u> 40,8	8,7	43,5	8,6	48,8	8,5

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 216-ФЗ.

Окончание табл. 7.10

Статья расходов	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
3. Оплата медицинской помощи женщинам в период беременности, родов и в послеродовом периоде, а также диспансерного наблюдения ребенка в течение первого года жизни	$\frac{17,0}{17}$	3,8	18,5	3,6	19,2	3,4
4. Обеспечение инвалидов техническими средствами реабилитации	$\frac{9,4}{9,4}$	2,1	10,2	2,0	10,9	1,9
5. Страховые, социальные выплаты и пособия по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний	$\frac{47,1}{46,8}$	10,5	51,4	10,2	55,2	9,7
6. Оплата путевок на санаторно-курортное лечение работников	$\frac{4,7}{4,7}$	1,0	5,0	1,0	5,4	0,9
7. Оздоровление детей	$\frac{19,5}{19,5}$	4,4	21,7	4,3	24,0	4,2
8. Аппарат органов управления ФСС	$\frac{14,6}{14,4}$	3,3	16,3	3,2	17,5	3,1
9. Прочие расходы	$\frac{10,7}{9,7}$	2,4	7,9	1,6	8,0	1,4

В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 78-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г.

№ 216-ФЗ “Об бюджете фонда социального страхования на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.10 знаменателем).

Компенсационные выплаты лицам, состоящим в трудовых отношениях с предприятиями и осуществляющим уход за ребенком (от 1,5 до 3 лет) производятся за счет средств предприятия, направляемых на оплату труда.

Выплата ежемесячного пособия на период отпуска по уходу за ребенком до достижения им возраста 1,5 года работающим матерям осуществляется за счет средств Фонда социального страхования РФ.

Выплата пособий производится по месту основной работы лица, имеющего право на пособие, либо в органах социальной защиты населения по месту жительства.

Контроль за расходованием средств на социальное страхование возложен на Фонд социального страхования РФ с участием профсоюзов.

Бюджет Фонда социального страхования РФ и отчет о его исполнении утверждается Федеральным законом. Бюджеты региональных отделений Фонда и отчеты об их исполнении рассматриваются и утверждаются правлением Фонда.

#### **7.4. Фонды обязательного медицинского страхования, их функции, формирование и использование**

Медицинское страхование является одной из форм социальной защиты населения в случае потери здоровья по любой причине.

Медицинское страхование ставит целью гарантировать гражданам при возникновении страхового случая (заболевания) получение медицинской помощи за счет накопленных средств и финансирование профилактических мероприятий.

Медицинское страхование в Российской Федерации введено в соответствии с Законом РСФСР от 28 июня 1991 г. № 1499-1 “О медицинском страховании граждан в Российской Федерации”. Закон определяет правовые, экономические и

организационные основы медицинского страхования населения. Он направлен на усиление заинтересованности и ответственности как самого застрахованного, так и государства, предприятия, учреждения в охране здоровья граждан.

Медицинское страхование является разновидностью общего страхования граждан. Поэтому и стороны при договоре медицинского страхования аналогичны договору обычного страхования.

Обязательное медицинское страхование является всеобщим для населения Российской Федерации.

Объектом медицинского страхования является страховой риск, связанный с затратами на оказание медицинской помощи при возникновении страхового случая.

Условием осуществления медицинского обслуживания населения, предусмотренного данным страхованием, служит специальный Фонд обязательного медицинского страхования.

В соответствии с Законом РФ “О медицинском страховании граждан в Российской Федерации” в России созданы фонды обязательного медицинского страхования: Федеральный фонд обязательного медицинского страхования; территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования является юридическим лицом, подотчетным Правительству РФ. Средства фонда находятся в государственной собственности.

Руководство деятельностью Федерального фонда осуществляют правление и исполнительная дирекция во главе с исполнительным директором, который назначается Правительством РФ по согласованию с правлением фонда. Контроль за деятельностью фонда осуществляет ревизионная комиссия.

Отчеты о доходах и расходах Федерального фонда представляются сначала в Правительство РФ, а затем в Государственную Думу.

*Деятельность Федерального фонда обязательного медицинского страхования направлена на выполнение следующих функций:*

- обеспечение реализации Закона РФ “О медицинском страховании граждан в Российской Федерации”, достижение социальной справедливости и равенства всех граждан в системе обязательного медицинского страхования;

- финансирование целевых программ.

Основная функция Федерального фонда обязательного медицинского страхования состоит в выравнивании условий деятельности территориальных фондов по финансированию программ обязательного медицинского страхования.

*Территориальные фонды обязательного медицинского страхования* создаются по решению органов государственной власти субъекта Федерации. В регионах (областях, краях, республиках) могут создаваться филиалы.

Территориальные фонды предназначены для финансирования территориальных программ обязательного медицинского страхования.

Руководство деятельностью территориального фонда осуществляют правление и исполнительный директор. Контроль ведет ревизионная комиссия. Состав правления утверждается законодательным (представительным) органом власти субъекта Федерации.

Территориальный фонд обязательного медицинского страхования выполняет следующие функции:

- аккумулирует финансовые средства территориального фонда на обязательное медицинское страхование;

- осуществляет финансирование территориальной программы обязательного медицинского страхования;

- осуществляет финансово-кредитную деятельность по обеспечению системы обязательного медицинского страхования;

- выравнивает финансовые ресурсы городов и районов, направляемые на проведение обязательного медицинского страхования;

- осуществляет контроль за своевременным и полным поступлением в территориальный фонд страховых взносов;

- организует банк данных по всем категориям плательщиков страховых взносов в территориальный фонд;



- осуществляет взаимодействие с Федеральным фондом и другими территориальными фондами.

Финансовые средства Федерального фонда обязательного медицинского страхования образуются за счет:

- страховых взносов на обязательное медицинское страхование по тарифу, установленному Федеральным законом “О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования” в часть зачисления в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС);

- недоимки, пени, штрафы по взносам в ФФОМС;

- доходы от размещения временно свободных средств ФФОМС;

- штрафы, санкции, суммы, поступающие в результате возмещения ущерба;

- межбюджетные трансферты из федерального бюджета, передаваемые ФФОМС.

Наряду с указанными доходами в бюджет ФФОМС зачисляются:

- часть единого социального налога по ставкам, установленным законодательством РФ до отмены налога, за налоговые периоды до 01.01.2010 г.;

- часть единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности в установленном законодательством размере (по нормативу 0,5%)\*;

- единого налога и минимального налога, взимаемых в связи с применением упрощенной системы налогообложения, по нормативам соответственно 0,5% и 2%\*;

- единого сельскохозяйственного налога по нормативу 0,2%\*;

- прочие поступления.

Финансовые средства территориальных фондов обязательного медицинского страхования образуются за счет:

- страховых взносов на обязательное медицинское страхование по установленному законодательством РФ тарифу в

---

\* За налоговые периоды до 01.01.2011 г.

части, зачисляемой в территориальные фонды обязательного медицинского страхования (ТФОМС);

- недоимок и пеней по взносам в ТФОМС;
- доходов от размещения временно свободных средств ТФОМС;
- штрафов, санкций, сумм, поступающих в результате возмещения ущерба;
- межбюджетных трансфертов из Федерального фонда обязательного медицинского страхования и из бюджетов субъектов РФ, передаваемых ТФОМС, в том числе поступлений в качестве страховых взносов на ОМС неработающего населения;
- прочие поступления, предусмотренные законодательством РФ.

Наряду с указанными источниками в ТФОМС подлежат зачислению:

- часть единого социального налога по ставкам, установленным законодательством РФ, до отмены налога, за налоговые периоды до 01.01.2010 г.;
- часть единого налога на вмененный доход для отдельных видов деятельности в установленном законодательством размере (по нормативу 4,5%)\*;
- единого налога и минимального налога, взимаемых в связи с применением упрощенной системы налогообложения, по нормативам соответственно 4,5% и 18%\*;
- единого сельскохозяйственного налога по нормативу 3,4%\*.

Порядок уплаты страховых взносов на обязательное медицинское страхование неработающего населения в территориальные фонды предусмотрен Положением о порядке уплаты страховых взносов в Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

Страховые взносы на обязательное медицинское страхование неработающего населения уплачивают правительства субъектов Федерации и местная администрация за счет средств, предусматриваемых в бюджетах.

---

\* За налоговые периоды до 01.01.2011 г.

Уплата страховых взносов производится ежемесячно в срок, установленный для получения заработной платы за истекший месяц. Средства перечисляются на соответствующий счет Федерального казначейства.

От уплаты взносов на обязательное медицинское страхование освобождаются общественные организации инвалидов и находящиеся в собственности этих организаций предприятия, созданные для осуществления их уставных целей.

Контроль за своевременным и полным поступлением страховых взносов в фонды возложен на Пенсионный фонд.

Расходование средств федерального и территориальных фондов обязательного медицинского страхования осуществляется в соответствии с их бюджетами, утвержденными соответственно Федеральным законом и законами субъектов Российской Федерации.

Поступление средств в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и их расходование характеризуются данными табл. 7.11, 7.12, 7.13, 7.14 и 7.15.

В структуре поступлений в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования в 2007 г. на налоги и взносы приходится 46,9% и на средства федерального бюджета 52,6%.

В составе расходной части федерального бюджета отражаются расходы на выполнение территориальных программ обязательного медицинского страхования, а также на оказание гражданам помощи в получении лекарств и медико-санитарных услуг и др. трансферты.

Действующим законодательством предусмотрена возможность образования страховых медицинских компаний, учредителями которых выступает местная администрация. Осуществлять деятельность такие компании могут лишь при наличии лицензий на обязательное медицинское страхование. Их задача состоит в подборе дееспособных медицинских учреждений и выполнении функций посредника между территориальным фондом медицинского страхования и медицинским учреждением.

Таблица 7.11

**Бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования (ФФОМС)\* на 2007 г.**

<b>Статья бюджета</b>	<b>Млрд руб.</b>	<b>В % к итогу</b>
Доходы, всего	139,6	100,0
В том числе:		
Налоги и взносы на социальные нужды	65,5	46,9
Средства федерального бюджета, передаваемые бюджету Федерального фонда обязательного медицинского страхования (ФФОМС)	73,4	52,6
Расходы — всего	139,6	100,0
В том числе:		
Субсидии на выполнение территориальных программ обязательного медицинского страхования	41,8	30,0
Оказание работающим гражданам первичной медико-санитарной помощи, оплата медицинской помощи женщинам в период беременности, родов и послеродовом периоде, а также диспансерного наблюдения ребенка в течение первого года жизни	17,5	12,5
Трансферты, передаваемые ФФОМС	73,4	52,6
Из них:		
на оказание государственной социальной помощи отдельным категориям граждан по обеспечению лекарственными средствами	34,9	25,0
Субвенции бюджетам территориальных фондов ОМС на финансовое обеспечения оказания бесплатной первичной медицинской помощи учреждениям здравоохранения муниципальных образований; дополнительной медицинской помощи, оказываемой врачами-терапевтами, участковыми, врачами-педиатрами участковыми, врачами общей практики (семейными врачами) и соответственно медицинскими сестрами этих врачей	20,8	14,9
Нормированный страховой запас ФФОМС	6,2	4,4
Аппарат управления ФФОМС	0,15	0,1
Прочие расходы	0,55	0,4

\* Утвержден Федеральным законом от 29 декабря 2006 г. № 243-ФЗ “О бюджете Фонда обязательного медицинского страхования на 2007 год”.

Таблица 7.12

**Основные характеристики бюджета Федерального фонда  
обязательного медицинского страхования на 2008 год  
и плановый период 2009 и 2010 гг., млрд руб.\***

Показатель	2008 г.	2009 г.	2010 г.
Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда	123,2	120,0	104,5
В том числе за счет межбюджетных трансфертов, получаемых из федерального бюджета	45,7	31,4	11,4
Общий объем расходов бюджета Фонда	123,2	120,0	104,5
В том числе межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджету Фонда социального страхования РФ	16,6	17,0	17,0

Таблица 7.13

**Структура расходов бюджета Федерального фонда  
обязательного медицинского страхования на 2008 г.  
и на плановый период 2009 и 2010 гг.\*\***

Статья расходов	2008 г.		2009 г.		2010 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % К итогу	Сумма, млрд руб.	В % К итогу	Сумма, млрд руб.	В % К итогу
1	2	3	4	5	6	7
Расходы, всего	123,2	100,0	120,0	100,0	104,5	100,0
В том числе: дотации на выполнение территориальных про- грамм обязательного ме- дицинского страхования	49,8	40,4	70,9	59,0	82,5	78,9
софинансирование меро- приятий в рамках базовой программы обязательного медицинского страхования	15,0	12,0				

\* Утвержден Федеральным законом от 21 июля 2007 г. № 184-ФЗ “О бюджете Федерального фонда обязательного медицинского страхования на 2008 год и на плановый период 2009 и 2010 годов”.

\*\* Утвержден Федеральным законом от 21 июля 2007 г. № 184-ФЗ.

Окончание табл. 7.13

1	2	3	4	5	6	7
софинансирование обязательного медицинского страхования неработающего населения (детей)	3,5	2,8	3,8	3,2	4,1	3,9
софинансирование проведения дополнительной диспансеризации работающих граждан	4,0	3,2	4,0	3,3	—	—
трансферты бюджету Фонда социального страхования РФ на оплату медицинской помощи женщинам в период беременности, родов и в послеродовом периоде, а также диспансерного наблюдения ребенка в течение первого года жизни	16,6	13,5	17,0	14,2	17,0	16,3
Финансовое обеспечение государственного задания в соответствии с программой государственных гарантий оказания гражданам РФ бесплатной медицинской помощи на оказание дополнительной бесплатной медицинской помощи, оказываемой врачами-терапевтами участковыми, врачами общей практики (семейными), медицинскими сестрами-участковыми, врачами-терапевтами участковыми, врачами-педиатрами участковыми, медицинскими сестрами врачей общей практики (семейных врачей)	22,8	18,5	23,3	19,4	—	—
Расходы на аппараты управления Фонда	0,23	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2
Нормированный страховой запас Фонда	10,3	8,4	—	—	—	—
Прочие расходы	1,0	0,8	0,7	0,6	0,7	0,7

Таблица 7.14

**Основные характеристики бюджета Федерального фонда  
обязательного медицинского страхования на 2009 г.  
и на плановый период 2010–2011 гг., млрд руб.\***

Показатель	2009 г.	2010 г.	2011 г.
Прогнозируемый общий объем доходов бюджета Фонда	$\frac{119,3}{119,1}$	137,9	157,9
В том числе за счет межбюджетных трансфертов, получаемых из федерального бюджета	$\frac{8,6}{25,5}$	8,9	9,2
Общий объем расходов бюджета Фонда	$\frac{119,3}{119,1}$	137,9	157,9
В том числе межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджету Фонда социального страхования РФ	$\frac{17,0}{17,0}$	18,5	19,2

В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации ” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 79-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г. № 215-ФЗ “О бюджете Федерального фонда обязательного медицинского страхования на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.14 знаменателем).

---

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 215-ФЗ “О бюджете Федерального фонда обязательного медицинского страхования на 2009 год и на плановый период 2010–2011 годов”.

Таблица 7.15

**Структура расходов бюджета Федерального фонда  
обязательного медицинского страхования на 2009 г.  
и на плановый период 2010–2011 гг., млрд руб.\***

Статья расходов	2009 г.		2010 г.		2011 г.	
	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу	Сумма, млрд руб.	В % к итогу
Расходы, всего	<u>119,3</u> 119,1	100,0	137,9	100,0	157,9	100,0
В том числе:						
Софинансирование мероприятий в рамках базовой программы обязательного медицинского страхования	<u>85,7</u> 85,7	71,8	99,0	71,8	115,9	73,4
Софинансирование обязательного медицинского страхования неработающего населения (детей)	<u>3,8</u> 3,8	3,2	4,1	3,0	4,3	2,7
Софинансирование проведения дополнительной диспансеризации работающих граждан	<u>4,0</u> 4,0	3,4	4,0	2,9	4,0	2,5
Трансферты бюджету Фонда социального страхования на оплату медицинской помощи женщинам в период беременности, родов и послеродового периода, а также диспансерного наблюдения ребенка в течении первого года жизни	<u>17,0</u> 17,0	14,2	18,5	13,4	19,2	12,2
Расходы на аппараты управления Фонда	<u>0,3</u> 0,3	0,2	0,3	0,2	0,3	0,2
Нормированный страховой запас Фонда	<u>7,3</u> 7,3	6,2	11,0	8,0	12,9	8,2
Прочие расходы	<u>1,2</u> 1,0	1,0	1,0	0,7	1,3	0,8

\* Утвержден Федеральным законом от 25 ноября 2008 г. № 215-ФЗ.



В соответствии с Федеральным законом от 9 апреля 2009 г. № 58-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации и отдельные законодательные акты Российской Федерации” и Федеральным законом от 28 апреля 2009 г. № 79-ФЗ положения Федерального закона от 25 ноября 2008 г. № 215-ФЗ “О бюджете Федерального фонда обязательного медицинского страхования на плановый период 2010 и 2011 годов” признаны утратившими силу, а в бюджет 2009 г. внесены уточнения (скорректированные показатели указаны в табл. 7.15 знаменателем).

Средства территориального фонда направляются страховым компаниям, учредителями которых выступает местная администрация.

Всем гражданам России по месту жительства или работы компания выдает страховой полис, по которому гражданин получает бесплатно гарантированный объем медицинских услуг. В этот объем войдет как минимум скорая медицинская помощь, лечение острых заболеваний, обслуживание беременных и медицинская помощь детям, пенсионерам, инвалидам.

Однако введение новой системы медицинского обслуживания в ряде регионов население не одобряет. Медицинские страховые компании в системе обязательного медицинского страхования, по мнению бывшего Министерства здравоохранения РФ, не нужны, их роль могут выполнять сами фонды, без посредников.

Наряду с обязательным медицинским страхованием есть добровольное медицинское страхование, введенное с 1 октября 1992 г.

Добровольное медицинское страхование (как коллективное, так и индивидуальное) осуществляется за счет прибыли (доходов) предприятий и личных средств граждан путем заключения договоров. Оно позволяет гражданам получать дополнительные медицинские услуги сверх установленных обязательным медицинским обслуживанием. Размер страховых взносов устанавливается соглашением сторон.

## **7.5. Страховые взносы, зачисляемые в государственные внебюджетные фонды**

С 1 января 2010 г. вступили в действие новые законоположения, внесшие существенные изменения в систему социального страхования, в частности в систему пенсионного страхования\*.

Цель новых законоположений — настроить систему социального страхования на более эффективное функционирование.

Важным нововведением в социальное страхование является точка зрения победивших противников единого социального налога, вместо которого с 2010 г. введена система “прямых” взносов во внебюджетные фонды — пенсионного, социального и медицинского страхования.

Ставки, по которым производятся социальные платежи, будут увеличены с 2011 г. Однако уже в 2010 г. за счет отмены действовавшей регрессивной шкалы по единому социальному налогу представилась возможность увеличить пособия по временной нетрудоспособности, беременности и родам. Так, в 2010 г. выплаты по больничным листам составят:

при стаже до 5 лет — 60% заработка, максимум 20 750 руб. в месяц;

при стаже 5–8 лет — 100% заработка, максимум 27 660 руб. в месяц.

при стаже более 8 лет — 100% заработка, максимум 34 583 руб. в месяц.

---

\* Это: Федеральный закон РФ от 24 июля 2009 г. № 212-ФЗ “О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования”, а также упомянутый выше Федеральный закон РФ от 24 июля 2009 г. № 213-ФЗ “О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ и признании утратившими силу отдельных законодательных актов (положений законодательных актов) РФ в связи с принятием Федерального закона “О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования”.

Согласно ст. 5 Федерального закона РФ от 24 июля 2009 г. № 212-ФЗ “О страховых взносах...” плательщиками страховых взносов являются:

1) лица, производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам, в том числе: организации; индивидуальные предприниматели; сельскохозяйственные товаропроизводители; организации народных художественных промыслов; родовые, семейные общины коренных малочисленных народов Севера, занимающиеся традиционными отраслями хозяйствования; физические лица, не признаваемые индивидуальными предпринимателями;

2) индивидуальные предприниматели\*, адвокаты, нотариусы, занимающиеся частной практикой (лица, не производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам).

Если плательщик страховых взносов одновременно относится к нескольким категориям плательщиков, то он исчисляет и уплачивает страховые взносы по каждому основанию.

Для плательщиков страховых взносов, производящих выплаты и иные вознаграждения физическим лицам объектом обложения страховыми взносами признаются: выплаты и иные вознаграждения, начисляемые плательщиками страховых взносов в пользу физических лиц по трудовым и гражданско-правовым договорам, предметом которых является выполнение работ (оказание услуг), а также по договорам авторского заказа, договорам об отчуждении исключительного права на произведения науки, литературы, искусства, издательским ли-

---

\* Индивидуальными предпринимателями в соответствии со ст. 2 Федерального закона от 24.07.2009 № 212-ФЗ признаются физические лица, зарегистрированные в установленном порядке и осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, главы крестьянских (фермерских) хозяйств. Физические лица, осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, но не зарегистрировавшиеся в качестве индивидуальных предпринимателей в нарушение требований ГК РФ, при исполнении обязанностей, возложенных на них Федеральным законом от 24.07.2009 г. № 212-ФЗ “О страховых взносах...”, не вправе ссылаться на то, что они не являются индивидуальными предпринимателями.

цензионным договорам, лицензионным договорам о предоставлении права использования произведений науки, литературы, искусства. Объектом обложения страховыми взносами для указанных плательщиков страховых взносов признаются также выплаты и иные вознаграждения, начисляемые в пользу физических лиц, подлежащих обязательному социальному страхованию в соответствии с федеральными законами о конкретных видах обязательного социального страхования.

База для начисления страховых взносов для плательщиков страховых взносов определяется как сумма выплат и иных вознаграждений, начисленных за расчетный период\* плательщиками страховых взносов в пользу физических лиц.

При определении базы учитываются любые выплаты (за исключением выплат, не подлежащих обложению страховыми взносами, согласно ст. 9 Федерального закона РФ), начисленные работодателями работникам в денежной или натуральной форме, в виде предоставленных работникам материальных, социальных или иных благ.

При расчете базы для начисления страховых взносов выплаты и иные вознаграждения, полученные в натуральной форме в виде товаров (работ, услуг), учитываются как стоимость этих товаров (работ, услуг) на день их выплаты, исчисленная исходя из их цен, указанных сторонами договора, а при государственном регулировании цен (тарифов) на эти товары (услуги) исходя из государственных регулируемых розничных цен. При этом в стоимость товаров (работ, услуг) включается соответствующая сумма НДС, а для подакцизных товаров — сумма акцизов.

Плательщики страховых взносов определяют базу для начисления страховых взносов отдельно по каждому работнику с начала расчетного периода по истечении каждого календарного месяца нарастающим итогом.

База для начисления страховых взносов в отношении каждого физического лица устанавливается в сумме, не превышающей 415 000 руб. нарастающим итогом с начала расчетного

---

\* Расчетным периодом для страховых взносов признается календарный год.

периода. С сумм выплат и иных вознаграждений в пользу физического лица, превышающих 415 000 руб. настоящим итогом с начала расчетного периода, страховые взносы не взимаются.

С 2011 г. предусмотрены следующие тарифы страховых взносов\* :

- 1) Пенсионный фонд Российской Федерации — 26%;
- 2) Фонд социального страхования Российской Федерации — 2,9%;
- 3) Федеральный фонд обязательного медицинского страхования — 2,1%;
- 4) территориальные фонды обязательного медицинского страхования — 3%.

В соответствии со ст. 9 Федерального закона от 24.07.2009 г. № 212-ФЗ “О страховых взносах...” не подлежат обложению страховыми взносами для плательщиков, производящих выплаты и иные вознаграждения физическим лицам:

1) государственные пособия, выплачиваемые в соответствии с законодательством РФ, субъектов РФ, решениями органов местного самоуправления, в том числе пособия по временной нетрудоспособности, пособия по уходу за больным ребенком, по беременности и родам;

2) все виды компенсационных выплат (в пределах норм, установленных в соответствии с законодательством РФ), связанных с возмещением вреда, причиненного увечьем; бесплатным предоставлением жилых помещений и коммунальных услуг, питания и продуктов, топлива или соответствующего денежного возмещения; оплатой стоимости и выдачей натурального довольствия; оплатой стоимости питания, спортивного снаряжения, оборудования, спортивной и парадной формы, получаемых спортсменами и работниками физкультурно-спортивных организаций для учебно-тренировочного процесса и участия в спортивных соревнованиях; компенсациями за неиспользованный отпуск; расходами на повышение профессионального уровня работников; с трудоустройством уволен-

---

\* Тариф страхового взноса — размер страхового взноса на единицу измерения базы для начисления страховых взносов.

ных работников и др., прекративших деятельность, профессиональная деятельность которых подлежит госрегистрации и (или) лицензированию;

3) суммы единовременной материальной помощи, оказываемой работодателями в связи со стихийным бедствием, членам семьи умершего работника, работникам, пострадавшим от террористических актов; при рождении ребенка (усыновлении, удочерении), выплачивают в течение первого года после рождения (усыновления, удочерения), но не более 50 тыс. руб. на каждого ребенка;

4) доходы (за исключением оплаты труда наемных работников), получаемые членами зарегистрированных в установленном порядке родовых, семейных общин малочисленных народов Севера, от реализации продукции, полученной в результате ведения ими традиционных видов промысла;

5) суммы страховых платежей (взносов) по обязательному страхованию работников, осуществляемому работодателями в порядке, установленном законодательством РФ, а также по договорам добровольного личного страхования работников, заключаемым на срок не менее одного года, предусматривающим оплату страховщиками медицинских расходов этих застрахованных лиц, суммы платежей (взносов) плательщика страховых взносов по договорам на оказание медицинских услуг работникам, заключаемым на срок не менее одного года с медицинскими организациями, имеющими лицензии на оказание медицинских услуг, выданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, суммы платежей (взносов) плательщика страховых взносов по договорам добровольного личного страхования работников, заключаемым исключительно на случай наступления смерти застрахованного лица и (или) причинения вреда здоровью застрахованного лица, а также суммы пенсионных взносов плательщика страховых взносов по договорам негосударственного пенсионного обеспечения;

6) взносы работодателя, уплаченные плательщиком страховых взносов в соответствии с Федеральным законом от 30 апреля 2008 г. № 56-ФЗ "О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии и государственной поддер-

жке формирования пенсионных накоплений” , в размере уплаченных взносов, но не более 12 000 руб. в год в расчете на каждого работника, в пользу которого уплачивались взносы работодателя;

7) стоимость проезда работников и членов их семей к месту проведения отпуска и обратно, оплачиваемая налогоплательщиком лицам, работающим и проживающим в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностях;

8) суммы, выплачиваемые физическим лицам избирательными комиссиями, а также из средств избирательных фондов кандидатов лицам, зарегистрированным в качестве кандидатов на должность Президента РФ, глав исполнительной власти и депутатов всех уровней;

9) стоимость форменной одежды и обмундирования обучающимся работникам и госслужащим федеральных органов власти и выдаваемых бесплатно или с частичной оплатой;

10) стоимость льгот по проезду, предоставляемых законодательством РФ отдельным категориям работников, обучающихся, воспитанников;

11) суммы материальной помощи, выплачиваемые работодателями своим работникам, не превышающие 4000 руб. на одно физическое лицо за расчетный период;

12) суммы платы за обучение по основным и дополнительным профессиональным образовательным программам, в том числе за профессиональную подготовку и переподготовку работников;

13) суммы, выплачиваемые организациями (индивидуальными предпринимателями) своим работникам на возмещение затрат по уплате процентов по займам (кредитам) на приобретение и (или) строительство жилого помещения;

14) суммы денежного довольствия, продовольственного и вещевого обеспечения и иных выплат, получаемых военнослужащими, лицами рядового и начальствующего состава органов внутренних дел Российской Федерации, федеральной противопожарной службы, лицами начальствующего состава федеральной фельдъегерской связи, сотрудниками учреждений и органов уголовно-исполнительной системы, таможенных органов Российской Федерации и органов по контролю за

оборотом наркотических средств и психотропных веществ, имеющими специальные звания, в связи с исполнением обязанностей военной службы и службы в указанных органах в соответствии с законодательством Российской Федерации;

15) суммы выплат и иных вознаграждений по трудовым договорам и гражданско-правовым договорам, в том числе по договорам авторского заказа в пользу иностранных граждан и лиц без гражданства, временно пребывающих на территории Российской Федерации.

В базу для начисления страховых взносов помимо указанных выше выплат также не включаются:

1) в части страховых взносов, подлежащих уплате в Пенсионный фонд Российской Федерации, — суммы денежного содержания и иные выплаты, получаемые прокурорами и следователями, а также судьями федеральных судов и мировыми судьями;

2) в части страховых взносов, подлежащих уплате в Фонд социального страхования Российской Федерации, — любые вознаграждения, выплачиваемые физическим лицам по договорам гражданско-правового характера, в том числе по договору авторского заказа, договору об отчуждении исключительного права на произведения науки, литературы, искусства, издательскому лицензионному договору, лицензионному договору о предоставлении права использования произведения науки, литературы, искусства.

**Плательщики страховых взносов, не производящие выплат и иных вознаграждений физическим лицам, уплачивают соответствующие страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования в размере, определяемом исходя из стоимости страхового года\*.**

---

\* Стоимость страхового года — сумма денежных средств, которые должны поступить за застрахованное лицо по обязательному социальному страхованию в бюджет соответствующего государственного внебюджетного фонда в течение одного финансового года для предоставления этому лицу обязательного страхового обеспечения в размере, определенном законодательством Российской Федерации.



Стоимость страхового года определяется как произведение минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на начало финансового года, за который уплачиваются страховые взносы, и тарифа страховых взносов в соответствующий государственный внебюджетный фонд, увеличенное в 12 раз.

Главы крестьянских (фермерских) хозяйств уплачивают соответствующие страховые взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды обязательного медицинского страхования в размере, определяемом исходя из стоимости страхового года, за себя и за каждого члена крестьянского (фермерского) хозяйства. При этом общий размер страховых взносов по каждому соответствующему виду обязательного социального страхования определяется как произведение стоимости страхового года и количества всех членов крестьянского (фермерского) хозяйства, включая главу крестьянского (фермерского) хозяйства.

Как видно, указанные плательщики страховых взносов не исчисляют и не уплачивают страховых взносов по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством в Фонд социального страхования Российской Федерации. Физические лица из их числа вправе добровольно вступить в правоотношения по обязательному социальному страхованию на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством и уплачивать за себя страховые взносы по указанному виду обязательного социального страхования в Фонд социального страхования.

Новая система социального страхования в полном масштабе вступает в силу, как отмечалось, с 2011 г.

С 2010 г. действуют переходные положения, при которых применяются, в сравнении с 2011 г., несколько пониженные тарифы страховых взносов во внебюджетные фонды. При этом для сгруппированных в три группы плательщиков страховых взносов предусмотрены по каждой из них еще более пониженные тарифы: сельскохозяйственные товаропроизводители, организации народных художественных промыслов и семейных

(родовых) общин малочисленных народов Севера, организации, имеющие статус резидента технико-внедренческой особой экономической зоны, организации, производящие выплаты инвалидам, применяющие единый сельскохозяйственный налог. В последующем они по группам не дифференцированы.

В табл. 7.16 и 7.17 приведены размеры тарифов страховых взносов для разных плательщиков и финансирования трудовой пенсии в соответствии с законодательством РФ о конкретных видах социального страхования.

Плательщики страховых взносов, производящие выплаты и иные вознаграждения физическим лицам, уплачивают страховые взносы отдельно в каждый государственный внебюджетный фонд в виде ежемесячных обязательных платежей в срок не позднее 15-го числа календарного месяца следующего за календарным месяцем, за который начисляется ежемесячный обязательный платеж.

По итогам каждого календарного месяца плательщики страховых взносов производят исчисление ежемесячных обязательных платежей по страховым взносам, исходя из величины выплат и иных вознаграждений, начисленных (осуществленных для плательщиков страховых взносов — физических лиц) с начала расчетного периода до окончания соответствующего календарного месяца, и тарифов страховых взносов, за вычетом сумм ежемесячных обязательных платежей, исчисленных с начала расчетного периода по предшествующий календарный месяц включительно.

Сумма страховых взносов на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, подлежащая уплате в Фонд социального страхования Российской Федерации, подлежит уменьшению плательщиками страховых взносов на сумму произведенных ими расходов на выплату обязательного страхования обеспечения по указанному виду обязательного социального страхования в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Уплата страховых взносов осуществляется отдельными расчетными документами, направляемыми в Пенсионный фонд

Таблица 7.16

Тарифы страховых взносов для плательщиков, являющихся страхователями в соответствии с законодательством РФ о конкретных видах обязательного социального страхования (в процентах)

Период и плательщики	Пенсионный фонд РФ	Фонд социального страхования РФ	Фонд обязательного страхования	
			Федеральный фонд обязательного медицинского страхования	территориальные фонды обязательного медицинского страхования
<p><b>2010 г.</b></p> <p>Для всех плательщиков, кроме отнесенных к уплачивающим по пониженным тарифам</p>	20	2,9	1,1	2,0
<p><b>Применяющие пониженные тарифы:</b></p> <p>1) сельскохозяйственные производители, организации народных художественных промыслов и семейных (родовых) общин коренных малочисленных народов Севера, занимающихся традиционными отраслями хозяйствования</p>	15,8	1,9	1,1	1,2
<p>2) организации и индивидуальные предприниматели, имеющие статус резидента технико-внедренческой особой экономической зоны; плательщики, производящие выплаты инвалидам I, II и III групп; общественные организации и учреждения инвалидов</p>	14,0	0,0	0,0	0,0

Период и плательщики	Пенсионный фонд РФ	Фонд социального страхования РФ	Фонд обязательного медицинского страхования	
			Федеральный фонд обязательного медицинского страхования	территориальные фонды обязательного медицинского страхования
3) организации и индивидуальные предприниматели, применяющие единый сельскохозяйственный налог	10,3	0,0	0,0	0,0
<b>2011 г.</b> Для всех плательщиков, кроме применяющих пониженных тарифы (в совокупности все указанные выше группы плательщиков): 2011–2012 гг. 2013–2014 гг.	26,0  16,0 21,0	2,9  1,9 2,4	2,1  1,1 1,6	3,0  1,2 2,1

Российской Федерации, Фонд социального страхования Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования на соответствующие счета Федерального казначейства.

Таблица 7.17

**Тарифы страховых взносов на финансирование трудовой пенсии в соответствии с законодательством РФ об обязательном пенсионном страховании (в процентах)**

Период	Тариф страхового взноса в Пенсионный фонд РФ	На финансирование страховой части трудовой пенсии		На финансирование накопительной части трудовой пенсии
		для лиц 1966 г. рождения и старше	для лиц 1967 г. рождения и моложе	для лиц 1967 г. рождения и моложе
2010 г.	20,0	20,0	14,0	6,0
	15,8	15,8	9,8	6,0
	14,0	14,0	8,0	6,0
	10,3	10,3	4,3	6,0
2011 г.	26,0	26,0	20,0	6,0
2011–2012 гг.	16,0	16,0	10,0	6,0

Плательщики страховых взносов ежеквартально представляют в орган контроля за уплатой страховых взносов по месту своего учета следующую отчетность:

1) до 1-го числа второго календарного месяца, следующего за отчетным периодом, в территориальный орган Пенсионного фонда Российской Федерации — расчет по начисленным и уплаченным страховым взносам на обязательное пенсионное страхование в Пенсионный фонд Российской Федерации и на обязательное медицинское страхование в фонды обязательного медицинского страхования по форме, утверждаемой федераль-

ным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере социального страхования;

2) до 15-го числа календарного месяца, следующего за отчетным периодом, в территориальный орган Фонда социального страхования Российской Федерации — расчет по начисленным и уплаченным страховым взносам на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством в Фонд социального страхования Российской Федерации, а также по расходам на выплату обязательного страхового обеспечения по указанному виду обязательного социального страхования, произведенным в счет уплаты этих страховых взносов в Фонд социального страхования Российской Федерации, по форме, утверждаемой федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере социального страхования.

Что касается **уплаты страховых взносов плательщиками, не производящими выплаты и иные вознаграждения физическим лицам**, то они уплачивают их за расчетный период не позднее 31 декабря текущего календарного года.

Сумма страховых взносов исчисляется плательщиками страховых взносов самостоятельно отдельно в отношении Пенсионного фонда Российской Федерации, Федерального фонда обязательного медицинского страхования и территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Уплата страховых взносов осуществляется отдельными расчетными документами, направляемыми в Пенсионный фонд Российской Федерации, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования и территориальные фонды обязательного медицинского страхования на соответствующие счета Федерального казначейства.

Плательщики страховых взносов представляют в соответствующий территориальный орган Пенсионного фонда Российской Федерации расчет по начисленным и уплаченным страховым взносам до 1 марта календарного года, следующего за истек-

шим расчетным периодом, по форме, утверждаемой федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим функции по выработке государственной политики и нормативно-правовому регулированию в сфере социального страхования.

### **7.6. Внебюджетные фонды финансирования научных исследований и экспериментальных разработок**

В соответствии с Федеральным законом “О науке и государственной научно-технической политике” Правительство РФ приняло постановление от 13 октября 1999 г. № 1156 “Об утверждении Порядка образования и использования внебюджетных фондов федеральных органов исполнительной власти и коммерческих организаций для финансирования научных исследований и экспериментальных разработок”, согласно которому федеральные органы исполнительной власти и коммерческие организации могут создавать внебюджетные фонды. В настоящее время создают:

- Министерство образования и науки РФ — Российский фонд технологического развития;
- федеральные министерства и ведомства — фонд финансирования научных исследований и экспериментальных разработок;
- коммерческие организации — фонды финансирования научных исследований и экспериментальных разработок.

Внебюджетные фонды федеральных органов и коммерческих организаций создаются по согласованию с Министерством образования и науки РФ.

Внебюджетные фонды федеральных органов исполнительной власти и коммерческих организаций формируются за счет добровольных отчислений организаций (хозяйствующих субъектов). Суммы отчислений средств в размере до 1,5% себестоимости производимой продукции (работ, услуг) включаются организациями в себестоимость продукции (работ, услуг).

В том случае, когда средства, предназначенные для отчисления во внебюджетный фонд, не перечислены в указанный

фонд, налогооблагаемая прибыль организации увеличивается на сумму этих средств.

Не подлежат включению в себестоимость отчисления организаций, если производимая продукция (работы, услуги) изготавливалась для государственных нужд за счет ассигнований из федерального бюджета.

Внебюджетные фонды федеральных органов формируются за счет добровольных отчислений, осуществляемых на договорной основе организациями, находящимися в их ведении, а также отчислений коммерческих организаций.

Федеральные органы и коммерческие организации в соответствии с договором с Министерством образования и науки РФ ежеквартально перечисляют в Российский фонд технологического развития 25% средств, поступающих в их внебюджетные фонды.

Средства внебюджетных фондов федеральных органов и коммерческих организаций направляются на финансирование научных исследований и экспериментальных разработок, в том числе в области создания новых видов наукоемкой продукции, сырья и материалов, разработки новых и совершенствования применяемых технологий, повышения технического уровня продукции, стандартизации и сертификации продукции, охраны труда и техники безопасности.

Организации, в которых созданы внебюджетные фонды, представляют отчетность о движении средств внебюджетных фондов в Министерство финансов РФ, Росстат и Министерство образования и науки РФ. Информация о движении средств внебюджетных фондов не может быть отнесена к информации, составляющей коммерческую тайну.

Контроль за целевым использованием средств внебюджетных фондов осуществляют Министерство образования и науки РФ и Министерство финансов РФ.

При реорганизации коммерческих организаций средства их внебюджетных фондов передаются в установленном порядке во внебюджетные фонды их правопреемников.



## **Контрольные вопросы**

1. Чем вызвана необходимость создания государственных внебюджетных фондов?
2. Какие правовые основы образования государственных внебюджетных фондов имеются в РФ?
3. Изложите понятие и функции Пенсионного фонда РФ.
4. Кому подотчетен Пенсионный фонд РФ?
5. За счет каких средств формируется Пенсионный фонд РФ?
6. В каких размерах отчисляют организации страховые взносы в Пенсионный фонд РФ?
7. На какие цели используются средства Пенсионного фонда РФ?
8. Изложите понятие и назовите органы управления Фонда социального страхования РФ.
9. Какие функции выполняет Фонд социального страхования РФ?
10. За счет каких средств формируется Фонд социального страхования РФ?
11. В каких размерах отчисляют организации страховые взносы в Фонд социального страхования РФ?
12. На какие цели используются средства Фонда социального страхования?
13. Какую цель ставит обязательное медицинское страхование в Российской Федерации?
14. Какие фонды обязательного медицинского страхования созданы в Российской Федерации?
15. Какие функции выполняет Федеральный фонд обязательного медицинского страхования РФ?
16. Какие функции выполняет территориальный фонд обязательного медицинского страхования?
17. За счет каких средств формируются фонды обязательного медицинского страхования РФ?

## **Глава 8. Региональные и местные бюджеты**

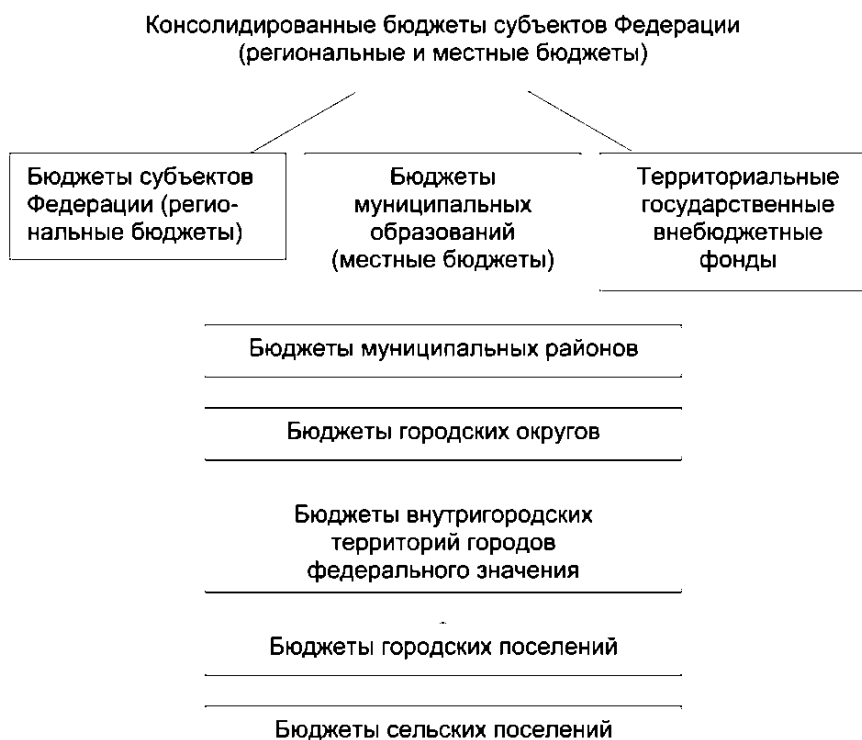
### **8.1. Роль региональных и местных бюджетов в социально-экономическом развитии регионов**

Региональными бюджетами являются бюджеты национально-государственных и административно-территориальных образований — республик в составе Российской Федерации, краев, областей, автономных образований и городов Москвы и Санкт-Петербурга. В Бюджетном кодексе Российской Федерации бюджеты республик, краев, областей, автономных образований и городов Москвы и Санкт-Петербурга именуются бюджетами субъектов Федерации, а бюджеты муниципальных образований (муниципальных районов, городских и сельских поселений) — местными бюджетами.

Бюджет субъекта Федерации (региональный бюджет) и местный бюджет — это форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций региона и местного самоуправления.

Региональные и местные бюджеты являются составной частью финансовой системы Российской Федерации. К региональным бюджетам относятся бюджеты 21 республики в составе РФ, 58 краев, областей и городов Москвы и Санкт-Петербурга; бюджеты 4 автономных округов. Местные бюджеты (бюджеты районов, городов и сельские) включают 29 тыс. бюджетов (без учета новых образований — городских и сельских поселений).

На рис. 8.1 приводится схема бюджетного устройства в Российской Федерации, в которую входят региональные и местные бюджеты.



**Рис. 8.1.** Бюджетное устройство субъектов Российской Федерации

В последние годы роль региональных и местных бюджетов возрастает, расширяется сфера их применения в связи с расширением прав региональных и местных органов власти в соответствии с Федеральным законом РФ от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации”, а также Бюджетным кодексом РФ в части регулирования межбюджетных отношений.

Роль региональных и местных бюджетов в экономическом и социальном развитии заключается в следующем.

Во-первых, сосредоточение финансовых ресурсов в бюджетах субъектов Федерации и местных бюджетах позволяет органам представительной и исполнительной власти регионов иметь финансовую базу для реализации своих полномочий в соответствии с Конституцией Российской Федерации. Создание финансовой базы функционирования региональных органов власти и органов местного самоуправления — глав-

ная роль региональных и местных бюджетов. Посредством бюджетов образуются денежные фонды административно-территориальных образований, которые обеспечивают выполнение задач общего назначения, создают финансовую базу для осуществления функций органов власти субъектов Федерации и местного самоуправления.

Во-вторых, формирование региональных и местных бюджетов дает возможность регионам в полной мере *проявить финансово-хозяйственную самостоятельность* в расходовании средств на социально-экономическое развитие региона, обеспечить планомерное развитие образовательных учреждений, медицинских учреждений, учреждений культуры, муниципального жилищного фонда и коммуникаций местного значения.

В-третьих, с помощью региональных бюджетов осуществляется *выравнивание уровней экономического и социального развития территорий*. С этой целью формируются региональные программы экономического и социального развития регионов по благоустройству сел и городов, развитию сети дорог, содержанию исторических памятников и учреждений культуры и др.

В-четвертых, имея в распоряжении финансовые бюджетные средства, органы власти регионов могут *увеличивать или уменьшать нормативы финансовых затрат* на оказание государственных и муниципальных услуг в учреждениях производственной сферы.

В-пятых, концентрируя часть финансовых ресурсов в региональных и местных бюджетах, органы представительной и исполнительной власти регионов могут *централизованно направлять финансовые ресурсы* на решение стратегических задач, развитие в регионе приоритетных отраслей промышленности, сельского хозяйства и социальной сферы.

В последнее время органы власти регионов стали выделять бюджетные средства на инвестиции (реальные и финансовые). Такие инвестиции будут формировать государственную и муниципальную собственность. Это делается для укрепления позиций государства как хозяйствующего субъекта.

В-шестых, региональные и местные бюджеты через финансовые ресурсы оказывают воздействие на оптимальные пропорции финансирования капитальных и текущих затрат и стимулирование эффективного использования материальных и трудовых ресурсов, а также создание новых местных производств и промыслов, что позволяет создавать новые рабочие места и вносить вклад в решение проблемы снижения безработицы в регионе.

Характеризуя роль региональных и местных бюджетов, нельзя не учитывать, что кризисные явления в экономике страны и расстроенность финансовой системы не позволяют региональным и местным бюджетам выполнять в полной мере свое предназначение. К таким негативным факторам можно отнести несовершенство законодательства в межбюджетных отношениях, субъективные моменты при определении нормативов отчислений и распределении средств между бюджетами разных уровней, несбалансированность между расходными обязательствами субъектов РФ и муниципальных образований с доходами бюджетов.

Роль региональных и местных бюджетов в социально-экономическом развитии регионов может возрасти при наделении органов власти субъектов Федерации и местного самоуправления соответствующими полномочиями по формированию и исполнению их бюджетов.

## **8.2. Полномочия органов власти субъектов Российской Федерации и местного самоуправления по формированию бюджетов**

В соответствии с Конституцией Российской Федерации органы местного самоуправления не входят в систему органов государственной власти (ст. 12) и призваны самостоятельно (т. е. под свою ответственность) решать вопросы местного значения.

Вместе с тем, согласно ст. 132 (ч. 2) Конституции РФ, они могут наделяться законом отдельными государственными полномочиями с передачей необходимых для их осуществления материальных и финансовых средств.

В процессе формирования и исполнения региональных и местных бюджетов возникает широкий круг отношений, которые регулируются особым подразделением финансового права — бюджетным правом, в котором оговариваются отношения бюджетного устройства, порядок формирования и исполнения бюджетов. Носителями бюджетного права России являются Конституция РФ, законы РФ, Бюджетный кодекс РФ.

В Бюджетном кодексе Российской Федерации законодательно определены полномочия органов власти субъектов Федерации и местного самоуправления по формированию своих бюджетов.

К компетенции органов власти субъектов Федерации в области регулирования бюджетных отношений относятся (ст. 8 Бюджетного кодекса РФ):

- установление порядка составления и рассмотрения проекта бюджета субъекта Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждения и исполнения бюджета субъекта Федерации, осуществления контроля за их исполнением и утверждения отчета об исполнении бюджета субъекта Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;

- составление и рассмотрение проектов бюджета субъекта РФ, бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждение и исполнение бюджета субъекта РФ и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, осуществление контроля за их исполнением, составление и утверждение отчетов об исполнении бюджета субъекта РФ и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, составление отчетов об исполнении консолидированного бюджета субъекта РФ;

- установление порядка предоставления в исполнительные органы государственной власти субъектов РФ утвержденных местных бюджетов, отчетов об исполнении местных бюджетов и иной бюджетной отчетности, установленной федеральными органами государственной власти;

- установление и исполнение расходных обязательств субъекта РФ\*;
- определение порядка установления и исполнения расходных обязательств муниципальных образований, подлежащих исполнению за счет субвенций из бюджета субъекта РФ;
- установление нормативов отчислений доходов в местные бюджеты от федеральных и (или) региональных налогов и сборов, налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, подлежащих зачислению в соответствии с БК и законодательством о налогах и сборах в бюджеты субъектов РФ;
- установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета РФ;
- предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета субъекта РФ;
- установление общего порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;
- осуществление государственных заимствований и предоставление государственных гарантий субъекта РФ, предоставление бюджетных кредитов, управление государственным долгом и государственными активами субъекта РФ;
- установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации РФ в части, относящейся к бюджету субъекта РФ и бюджетам территориальных государственных внебюджетных фондов;
- временное осуществление отдельных бюджетных полномочий органов местного самоуправления;
- в случае и порядке, предусмотренных БК, федеральными законами и принятыми в соответствии с ними законами субъектов РФ, установление ответственности за нарушение

---

\* Расходные обязательства — обусловленные законом, иным нормативным правовым актом, договором или соглашением обязанности РФ, субъекта РФ, муниципального образования предоставить физическим или юридическим лицам, органам государственной власти, органам местного самоуправления, иностранным государствам, международным организациям и иным субъектам международного права средства соответствующего бюджета.

нормативных правовых актов субъектов РФ по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;

- иные бюджетные полномочия, отнесенные БК РФ к бюджетным полномочиям органов государственной власти субъекта РФ.

В ст. 12 Конституции РФ записано: “В Российской Федерации признается и гарантируется местное самоуправление. Местное самоуправление в пределах своих полномочий самостоятельно”.

Согласно ст. 9 БК РФ к компетенции органов местного самоуправления в области регулирования бюджетных отношений относятся:

- установление порядка составления и рассмотрения проекта местного бюджета, утверждения и исполнения местного бюджета, осуществления контроля за его исполнением и утверждения отчетов об исполнении местного бюджета;

- составление и рассмотрение проекта местного бюджета, утверждение и исполнение местного бюджета, осуществление контроля за его исполнением и утверждение отчета об исполнении местного бюджета;

- установление и исполнение расходных обязательств муниципального образования;

- определение порядка предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов, предоставление межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;

- осуществление муниципальных заимствований, предоставление муниципальных гарантий, предоставление бюджетных кредитов, управление муниципальным долгом и муниципальными активами;

- установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации РФ в части, относящейся к местному бюджету;

- в случае и порядке, предусмотренных БК РФ и иными федеральными законами, установление ответственности за нарушение муниципальных правовых актов по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;



- иные бюджетные полномочия, отнесенные БК РФ к бюджетным полномочиям местного самоуправления.

К бюджетным полномочиям муниципальных районов помимо перечисленных выше относятся следующие:

- установление в соответствии с федеральными законами и законами субъектов Российской Федерации нормативов отчислений доходов в бюджеты поселений от федеральных, региональных и местных налогов и сборов, налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, подлежащих зачислению в соответствии с Бюджетным кодексом РФ, законодательством о налогах и сборах и (или) законами субъектов Российской Федерации в бюджеты муниципальных районов;

- установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений, предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений;

- составление отчета об исполнении консолидированного бюджета муниципального района.

Органы местного самоуправления поселений осуществляют также бюджетные полномочия по установлению порядка составления, утверждения и исполнения смет доходов и расходов отдельных населенных пунктов, других территорий, не являющихся муниципальными образованиями, входящих в состав территории поселения.

Отдельные бюджетные полномочия финансового органа поселения могут осуществляться финансовым органом муниципального района на основе соглашения между местной администрацией поселения и местной администрацией муниципального района.

### **8.3. Формирование доходов бюджетов субъектов Российской Федерации**

Доходы бюджета — денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов государствен-

ной власти субъектов РФ, за исключением средств, являющихся в соответствии с БК источниками финансирования дефицита бюджета.

Доходы бюджетов субъектов Федерации формируются:

- за счет налоговых доходов, зачисляемых в бюджеты в соответствии с бюджетным законодательством РФ и законодательством о налогах и сборах;
- неналоговых доходов, зачисляемых в бюджеты в соответствии с законодательством РФ;
- доходов, получаемых бюджетами в виде безвозмездных поступлений (за исключением субвенций).

*Налоговые доходы* бюджетов субъектов Федерации подразделяются на:

- налоговые доходы от региональных налогов;
- налоговые доходы от федеральных налогов и сборов, а также налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, подлежащими к зачислению в бюджеты субъектов Федерации по нормативам, определенным Бюджетным кодексом РФ (ст. 56).

В Российской Федерации в 1991–1998 гг. было четыре региональных налога. С 1 января 2005 г. к региональным налогам относятся три налога\*:

- налог на имущество организаций;
- налог на игорный бизнес;
- транспортный налог.

Эти налоги подлежат зачислению в бюджеты субъектов РФ по нормативу 100%.

*Налог на имущество организаций* — один из важнейших налогов в имущественном налогообложении РФ.

Налог на имущество предприятий был введен Законом РФ от 13 декабря 1991 г. № 2030-1 “О налоге на имущество предприятий”.

Теперь, согласно Налоговому кодексу РФ (гл. 30), плательщиками налога являются: российские организации и ино-

---

\* Ст. 14 НК РФ.

странные организации, осуществляющие свою деятельность в РФ через постоянные представительства и (или) имеющие в собственности недвижимое имущество на территории РФ.

Объектом налогообложения является движимое и недвижимое имущество, учитываемое на балансе в качестве объектов основных средств в соответствии с порядком ведения бухгалтерского учета.

Для определения налогооблагаемой базы по предприятиям принимаются по балансу актива суммы “Основные средства” (за минусом износа), “Доходные вложения в материальные ценности” (за минусом износа), “Нематериальные активы” (за минусом износа), “Материалы”, “Основное производство”, “Готовая продукция”, “Товары отгруженные” и некоторые другие.

Не является объектом налогообложения на предприятиях: имущество, которое используется для нужд образования, культуры, здравоохранения; объекты жилищно-коммунальной и социально-культурной сферы (до 1 января 2006 г.); земельные участки, водные объекты и другие природные ресурсы.

Налог исчисляется по среднегодовой стоимости имущества. При этом основные фонды, нематериальные активы, малоценные предметы учитываются по остаточной стоимости.

Налоговые ставки устанавливаются законами субъектов РФ и не могут превышать 2,2%.

Допускается установление дифференцированных ставок в зависимости от категории налогоплательщиков и (или) имущества, признаваемого объектом налогообложения.

В перспективе намечается новая шкала налога на имущество. Предполагается налог на имущество уплачивать за имущество стоимостью:

- менее 300 тыс. руб. — 0,1%;
- от 300 до 500 тыс. руб. — до 0,3%;
- свыше 500 тыс. руб. — до 2%.

*Налог на игорный бизнес* (гл. 29 НК РФ) уплачивают организации или индивидуальные предприниматели, осуществ-

ляющие предпринимательскую деятельность, связанную с извлечением доходов в виде выигрыша и (или) платы за проведение азартных игр и (или) пари, не являющихся реализацией товаров (имущественных прав), работ или услуг.

Объектом налогообложения признаются игровой стол, игровой автомат, касса тотализатора, касса букмекерской конторы.

Каждый объект налогообложения подлежит регистрации в налоговом органе по месту установки объекта налогообложения не позднее чем за два рабочих дня до даты установки каждого объекта налогообложения.

Налоговые ставки устанавливаются законами субъектов РФ в следующих пределах:

- за один игровой стол — от 25 000 до 125 000 руб.;
- за один игровой автомат — от 1500 до 7500 руб.;
- за одну кассу тотализатора или одну кассу букмекерской конторы — от 25 000 до 125 000 руб.

В случае, если ставки налогов не установлены законами субъектов РФ, ставки налогов действуют в следующих размерах:

- за один игровой стол — 25 000 руб.;
- за один игровой автомат — 1500 руб.;
- за одну кассу тотализатора или одну кассу букмекерской конторы — 25 000 рублей.

*Транспортный налог* установлен гл. 28 Налогового кодекса РФ и Федеральным законом от 24 июля 2002 г. № 110-ФЗ. Объектом налогообложения признаются автомобили, мотоциклы, мотороллеры, автобусы и другие самоходные машины, самолеты, вертолеты, теплоходы, яхты, катера, моторные лодки и другие транспортные средства. Налоговые ставки устанавливаются законами субъектов РФ в зависимости от мощности двигателя, тяги реактивного двигателя или валовой вместимости транспортных средств, категории транспортных средств в расчете на 1 л. с. мощности двигателя транспортного средства, одну регистрационную тонну транспортного средства или единицу транспортного средства.

В бюджеты субъектов Федерации зачисляются поступления от следующих федеральных налогов и сборов и налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами (ст. 56 БК РФ):

а) налога на прибыль организаций по ставке 17,5% (6,5% — в федеральный бюджет);

б) налога на доходы физических лиц — по нормативу 70%;

в) акцизов на спирт этиловый из пищевого сырья — в размере 50% доходов (50% — в федеральный бюджет);

г) единого налога в связи с применением упрощенной системы налогообложения — по нормативу 90%;

д) сбора за пользование объектами водных биологических ресурсов — по нормативу 30%;

е) налога на добычу полезных ископаемых — по нормативам, установленным законодательством;

ж) государственной пошлины — в соответствии с местом регистрации и выдачи документов — по нормативу 100% и др.

Источником доходов региональных бюджетов являются также неналоговые доходы и безвозмездные поступления.

*К неналоговым доходам* относятся доходы от использования имущества, находящегося в собственности субъектов Федерации; доходы от платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями, находящимися в ведении органов государственной власти субъектов Федерации; часть прибыли унитарных предприятий, созданных субъектами РФ, остающейся после уплаты налогов и иных обязательных платежей в бюджет, — в размерах, устанавливаемых законами субъектов РФ; платы за негативное воздействие на окружающую среду по нормативу 40%; платежи за пользование лесным фондом в части, превышающей минимальные ставки платы за древесину, отпускаемую на корню, — по нормативу 100%. Неналоговые доходы включают также средства, полученные в результате применения мер гражданско-правовой, административной и уголовной ответственности, в том числе штрафы, конфискации, компенсации, средства, получен-

ные в возмещение вреда, причиненного субъектам Федерации и др. (см. ст. 57 БК РФ).

*Безвозмездные поступления* бюджетам субъектов РФ могут осуществляться в виде финансовой помощи из федерального бюджета, перечислений от физических лиц, юридических лиц, иных перечислений между бюджетами бюджетной системы РФ (межбюджетных трансфертов).

*Межбюджетные трансферты* бюджетам субъектов РФ предоставляются из федерального бюджета в форме: дотаций в целях выравнивания бюджетной обеспеченности субъектов РФ; субсидий для долевого финансирования инвестиционных программ развития общественной инфраструктуры регионального значения и финансовой поддержки создаваемых субъектами РФ фондов муниципального развития; субвенций на исполнение расходных обязательств субъектов РФ и (или) муниципальных образований в соответствии с Федеральным законом “Об общих принципах организации законодательных (представительных) и исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации” и (или) Федеральным законом “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации”<sup>\*</sup>; бюджетных кредитов.

Межбюджетные трансферты из федерального бюджета (за исключением субвенций) предоставляются при условии соблюдения органами государственной власти субъектов РФ и органами местного самоуправления бюджетного законодательства РФ и законодательства РФ о налогах и сборах.

Бюджетные кредиты предоставляются при условии отсутствия просроченной задолженности соответствующих ор-

---

<sup>\*</sup> Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ образуют Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов РФ.

Совокупность субсидий и совокупность субвенций бюджетам субъектов РФ из федерального бюджета образуют соответственно Федеральный фонд софинансирования расходов и Федеральный фонд компенсаций (ст. 131, 132 и 133 БК РФ).

ганов государственной власти субъектов РФ перед федеральным бюджетом.

*Лесной доход* представляет собой совокупность платежей за пользование лесными ресурсами. Эти платежи включают лесные подати и арендную плату за участок лесного фонда, сданный в аренду. Основное место в составе лесного дохода занимают лесные подати за:

- древесину, отпускаемую на корню;
- заготовку живицы, второстепенных лесоматериалов, за сенокошение, размещение ульев, пасек и др.;
- использование лесных угодий для нужд охотничьих хозяйств, в оздоровительных, спортивных и других аналогичных целях.

В составе лесных податей взимается и плата за землю лесного фонда. Плательщиками лесных податей за древесину, отпускаемую на корню, выступают лесопользователи, осуществляющие заготовку древесины в лесном фонде, а также в лесных насаждениях, не входящих в лесной фонд. Размеры платы за древесину и за гектар леса устанавливаются Федеральным агентством лесного хозяйства и Департаментом цен Министерства экономического развития и торговли РФ. Плата за древесину вносится в доход бюджета.

*Плата за воду*, забираемую промышленными предприятиями из водохозяйственных систем, устанавливается региональными органами власти. Освобождаются от платы за воду предприятия жилищно-коммунального хозяйства и бытового обслуживания населения. Размер платы за воду определяется по тарифам за 1 м<sup>3</sup> воды. Сумма платы вносится в доход бюджета.

#### **8.4. Расходы бюджетов субъектов Российской Федерации**

Расходы бюджета субъекта РФ — денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение выполняемых задач и функций субъекта РФ, за исключением средств, являющихся в соответствии с БК РФ источниками финансирования дефицита бюджета.

Формирование расходов бюджетов бюджетной системы базируется на единых методологических основах, нормативах бюджетной обеспеченности, финансовых затрат на оказание государственных, муниципальных услуг. Органы государственной власти субъектов Федерации и местного самоуправления с учетом имеющихся финансовых возможностей вправе увеличивать нормативы финансовых затрат на оказание государственных, муниципальных услуг.

Расходы бюджетов в зависимости от их экономического содержания можно подразделять на текущие и капитальные расходы.

*Текущие расходы* — часть расходов бюджетов, обеспечивающая текущую деятельность органов государственной власти регионов, оказание государственной поддержки местным бюджетам.

*Капитальные расходы* — часть расходов бюджетов, которая направляется на финансирование инвестиционной деятельности (капитальные вложения на новое строительство, приобретение основных фондов и их капитальный ремонт).

Размеры и структура текущих и капитальных расходов зависят от задач, стоящих перед органами власти субъектов Федерации.

Основная проблема региональных органов власти — обеспечить экономическое и социальное развитие подведомственных им территорий, на решение которой и нацелены территориальные бюджеты.

Главное направление использования региональных финансов — финансирование социальной и производственной инфраструктуры.

Исключительно из бюджетов субъектов Федерации финансируются расходы на:

- содержание законодательной (представительной) и исполнительной власти субъектов Федерации;
- проведение выборов и референдумов субъектов Федерации;
- реализацию региональных целевых программ;
- формирование государственной собственности субъектов Федерации;



- осуществление международных и внешнеэкономических связей субъектов Федерации;
- содержание и развитие предприятий, учреждений и организаций, находящихся в ведении органов государственной власти субъектов Федерации;
- обеспечение деятельности средств массовой информации субъектов Федерации;
- оказание финансовой помощи местным бюджетам;
- прочие расходы, связанные с осуществлением полномочий субъектов Федерации.

В расходной части бюджетом может быть предусмотрено создание резервных фондов органов исполнительной власти. Размер резервных фондов в бюджетах субъектов Федерации устанавливается органами законодательной (представительной) власти субъектов Федерации при утверждении бюджетов субъектов Федерации на очередной финансовый год (ст. 81 БК РФ)\*.

Средства резервных фондов предназначены в том числе на проведение аварийно-восстановительных работ, связанных с ликвидацией последствий стихийных бедствий и других чрезвычайных ситуаций.

Бюджет субъекта Федерации утверждается законодательным (представительным) органом субъекта Федерации в форме закона, после чего исполнительные органы субъектов Федерации получают право на использование бюджетных средств.

### **8.5. Формирование доходов местных бюджетов**

Местный бюджет — бюджет муниципального образования, формирование, утверждение и исполнение которого осуществляют органы местного самоуправления.

*Доходы местного бюджета* — денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов местного самоуправления.

---

\* До 3% утверждаемого указанными законами общего объема расходов.

Порядок формирования местных финансов определен Бюджетным кодексом РФ.

Формирование и исполнение местных бюджетов основываются на принципах самостоятельности, государственной финансовой поддержки, открытости, формирования и использования финансовых ресурсов.

Доходы местных бюджетов формируются за счет следующих источников:

- 1) доходов от местных налогов;
- 2) доходов от региональных налогов и сборов;
- 3) доходов от федеральных налогов и сборов;
- 4) доходов от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами;
- 5) межбюджетных трансфертов, предоставляемых из бюджетов субъектов РФ, иных безвозмездных поступлений из бюджетов бюджетной системы;
- 6) доходов от имущества, находящегося в муниципальной собственности;
- 7) части прибыли муниципальных унитарных предприятий;
- 8) добровольных пожертвований;
- 9) бюджетных кредитов.

Доходы от местных налогов — это средства от налогов и сборов, устанавливаемых представительными органами местного самоуправления самостоятельно в соответствии с федеральными законами.

Доходы от федеральных и региональных налогов и сборов — это те средства, которые в соответствии с БК РФ, федеральными законами и законами субъектов Федерации установлены по нормативам отчислений (в процентах) в местные бюджеты.

Нормативы отчислений от федеральных и региональных налогов, а также налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами в местные бюджеты (муниципальных районов, поселений, городских округов), предусмотрены ст. 61, 61<sup>1</sup>, 61<sup>2</sup> БК РФ. В частности по таким налогам, как:

- налог на доходы физических лиц;

- налог на вмененный доход для отдельных видов деятельности;

- единый сельскохозяйственный налог;
- налог на имущество организаций;
- прочие налоги и платежи.

Местные налоги и сборы, доходы от федеральных и региональных налогов, от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, а также неналоговые платежи, включая безвозмездные поступления, в совокупности составляют собственные доходы местных бюджетов. Иными словами, их собственные доходы — это налоговые и неналоговые платежи, закрепляемые за местными бюджетами Бюджетным кодексом, федеральными законами или законами субъектов Федерации, а также вводимые представительными органами местного самоуправления в соответствии с законодательством Российской Федерации и направляемые в местные бюджеты.

В соответствии с Законом РФ от 27 декабря 1991 г. № 2118-1 “Об основах налоговой системы в Российской Федерации” и последующими законодательными актами к местным относилось 23 налога. С введением в 1998 г. в действие первой части Налогового кодекса Российской Федерации к местным налогам до 1 января 2005 г. относились: земельный налог; налог на имущество физических лиц; налог на наследование или дарение; налог на рекламу и местные лицензионные сборы\*.

Земельный налог был установлен Законом РСФСР от 11 октября 1991 г. № 1738-1 “О плате за землю”.

В настоящее время земельный налог предусмотрен гл. 31 НК РФ, включенной Федеральным законом от 29 ноября 2004 г. № 141-ФЗ и введенной в действие с 1 января 2005 г.

Плательщиками земельного налога являются организации и физические лица, обладающие земельными участками на праве собственности, праве постоянного (бессрочного) пользования или праве пожизненного наследуемого владения.

---

\* С 1 января 2005 г. к местным налогам относятся земельный налог и налог на имущество физических лиц (ст. 15 НК РФ).

Объектом обложения являются земельные участки, расположенные в пределах муниципального образования, на территории которого введен налог.

Не признаются объектом налогообложения земельные участки, ограниченные в обороте в соответствии с законодательством РФ (занятые особо ценными объектами культурного наследия народов РФ; предоставленные для обеспечения обороны, безопасности и таможенных нужд; в пределах лесного и водного фонда и др.).

Освобождаются от налогообложения: организации и учреждения уголовно-исполнительной системы Минюста РФ; организации в отношении земельных участков, занятых государственными автомобильными дорогами общего пользования; религиозные организации; общероссийские общественные организации инвалидов; организации народных художественных промыслов; физические лица, относящиеся к коренным малочисленным народам Севера, Сибири и Дальнего Востока РФ, а также общины таких народов.

Налоговая база определяется как кадастровая стоимость земельных участков в соответствии с земельным законодательством РФ.

Налоговая база уменьшается на необлагаемую налогом сумму в размере 10 000 руб. на одного налогоплательщика на территории одного муниципального образования: Героям СССР и РФ, полным кавалерам ордена Славы; инвалидам с ограниченной способностью к трудовой деятельности; инвалидам и ветеранам Великой Отечественной войны и др.

Налоговые ставки устанавливаются нормативными правовыми актами представительных органов муниципальных образований и не могут превышать:

- 0,3% в отношении земельных участков, отнесенных к землям сельскохозяйственного назначения или к землям в составе зон сельскохозяйственного использования в поселениях и используемых для сельскохозяйственного производства; занятых жилищным фондом и объектами инженерной инфраструктуры жилищно-коммунального комплекса; предос-

тавленных для личного подсобного хозяйства, садоводства, огородничества или животноводства;

- 1,5% в отношении прочих земельных участков.

*Налог на имущество физических лиц* установлен Законом РСФСР от 9 декабря 1991 г. № 2003-1 “О налогах на имущество физических лиц”. Плательщиками налога являются физические лица, имеющие в собственности объекты налогообложения — жилые дома, квартиры, дачи, гаражи и иные сооружения и помещения, находящиеся на праве собственности у физических лиц. Ставки налога устанавливаются органами законодательной власти субъекта Федерации. От налога на имущество освобождаются Герои Советского Союза и Герои России, участники Великой Отечественной войны, инвалиды I и II группы, пенсионеры. Налог зачисляется полностью в местный бюджет.

В местные бюджеты полностью поступают неналоговые доходы: от использования (сдачи в аренду) имущества, находящегося в муниципальной собственности; доходы от платных услуг, оказываемых органами местного самоуправления и бюджетными учреждениями, находящимися в их ведении; доходы от продажи имущества, находящегося в муниципальной собственности; другие неналоговые доходы (штрафы, суммы конфискации, компенсаций и др.)

Неналоговые доходы местных бюджетов формируются также за счет части прибыли муниципальных унитарных предприятий, остающейся после уплаты налогов, в размерах устанавливаемых законодательными актами органов местного самоуправления, лицензионных сборов за право торговли винно-водочными изделиями (предельная ставка сбора установлена в размере 50 минимальных размеров оплаты труда с юридических лиц, осуществляющих торговлю соответствующим напитком) и за право проведения местных аукционов и лотерей (предельный размер ставки сбора установлен на уровне 10% стоимости заявленных к аукциону товаров или суммы, на которую выпущены лотерейные билеты).

В бюджеты муниципальных районов и бюджеты городских округов подлежит зачислению плата за негативное воздействие на окружающую среду по нормативу 40%.

В бюджеты поселений, городских округов до разграничения государственной собственности на землю поступают доходы от продажи и передачи в аренду находящихся в государственной собственности земельных участков, расположенных в границах поселений, городских округов и предназначенных для целей жилищного строительства, по нормативу 100%.

В бюджеты муниципальных районов до разграничения государственной собственности на землю поступают доходы от продажи и передачи в аренду находящихся в государственной собственности земельных участков, расположенных на межселенных территориях и предназначенных для целей жилищного строительства, по нормативу 100%.

В соответствии с Федеральным законом от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации” вводится новый налог “Самообложение граждан”. Под самообложением понимаются разовые платежи граждан для конкретных вопросов местного значения. Размер платежей в порядке самообложения устанавливается в абсолютной величине равным для всех жителей муниципального образования. Отдельным категориям граждан размер платежей может быть уменьшен. Численность таких граждан не может превышать 30%. Вопросы введения налога и использования средств решаются на местном референдуме (сходе, собрании граждан).

В связи с существенными изменениями структуры и статуса налогов, сокращением их количества, особенно местных, большое значение приобретает в формировании доходов бюджетов всех уровней перенаправление финансовых потоков через трансферты, субвенции и субсидии.

Межбюджетные трансферты из бюджетов субъектов РФ предоставляются местным бюджетам в форме дотаций\* в це-

---

\* Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности поселений и муниципальных районов (городских округов) образуют региональные фонды финансовой поддержки соответственно поселений и муниципальных районов (городских округов).

Совокупность субвенций и соответственно совокупность субсидий местным бюджетам из бюджета субъекта РФ образуют соответственно региональный фонд компенсаций и региональный фонд софинансирования расходов (ст. 137, 138 и 139 БК РФ).

лях выравнивания финансовых возможностей органов местного самоуправления поселений в решении вопросов местного значения в соответствии с их полномочиями (исходя из численности жителей); дотаций\* на финансовую поддержку муниципальных районов (городских округов) в целях выравнивания бюджетной обеспеченности муниципальных районов (городских округов); субсидий\* для долевого финансирования инвестиционных программ развития общественной инфраструктуры муниципального значения; субвенций\* в целях финансового обеспечения исполнения органами местного самоуправления отдельных государственных полномочий.

Местным бюджетам из бюджета субъекта РФ могут предоставляться кредиты до одного года на условиях и порядке, устанавливаемых законами субъектов РФ.

Предоставляются также трансферты и из местных бюджетов в форме:

- финансовой помощи из бюджетов муниципальных районов\*\* бюджетам поселений в целях дополнительного по отношению к дотациям из регионального фонда финансовой поддержки поселений выравнивания финансовых возможностей органов местного самоуправления поселений по осуществлению своих полномочий по вопросам местного значения; перечислений в бюджет субъекта РФ субвенций из бюджетов поселений или муниципальных районов (городских округов), в котором в отчетном году расчетные налоговые доходы местных бюджетов (без учета налоговых доходов по дополнительным нормативам отчислений) превышали уровень, установленный законом субъекта РФ;

- перечислений в бюджет муниципального района субвенций на решение вопросов местного значения межмуниципального характера, определенных Федеральным законом от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в РФ»

---

\*\* В составе бюджетов муниципальных районов могут образовываться районные фонды финансовой поддержки поселений.

## 8.6. Расходы местных бюджетов

Расходы местных бюджетов — денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций местного самоуправления.

Расходная часть местных бюджетов включает финансирование расходов, связанных с решением вопросов местного значения, управлением и развитием экономики и социальной сферы административного района или города.

Расходная часть местного бюджета включает довольно большой перечень видов расходов, которые финансируют органы местного самоуправления.

Исключительно из местных бюджетов финансируются расходы на:

- содержание органов местного самоуправления;
- формирование муниципальной собственности и управление ею;
- организацию, содержание и развитие учреждений непромышленной сферы (образования, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта, средств массовой информации, других учреждений, находящихся в муниципальной собственности или в ведении органов местного самоуправления);
- содержание муниципальных органов охраны общественного порядка;
- организацию, содержание и развитие муниципального жилищно-коммунального хозяйства;
- муниципальное дорожное строительство и содержание дорог местного значения;
- благоустройство и озеленение территорий муниципальных образований;
- организацию утилизации и переработки бытовых отходов;
- содержание мест захоронения;
- организацию транспортного обслуживания населения;
- содержание учреждений, находящихся в муниципальной собственности;



- обеспечение противопожарной безопасности;
- охрану окружающей природной среды;
- реализацию целевых программ, принимаемых органами местного самоуправления;
- обслуживание и погашение муниципального долга;
- целевое дотирование населения;
- содержание муниципальных архивов;
- проведение муниципальных выборов и референдумов;
- прочие расходы, отнесенные к вопросам местного значения.

Через территориальные финансы органы представительной и исполнительной власти местного самоуправления активно проводят социальную политику. Им предоставлено право определять виды и структуру расходов местного бюджета на социально-культурные мероприятия.

Органы власти из средств местных бюджетов осуществляют финансирование учреждений народного образования (школ и дошкольных учреждений), здравоохранения (поликлиник, больниц), учреждений культуры (клубов, музеев, театров, киноустановок) и многих других учреждений непродуцированной сферы. Финансирование этих учреждений в ряде районов составляет более половины расходов бюджета. Из местных бюджетов осуществляется финансирование жилищно-коммунального хозяйства, благоустройство населенных мест. В ряде районов осуществляется финансовая поддержка за счет местных бюджетов развития в регионе муниципальной промышленности, а также и сельского хозяйства.

Согласно Федеральному закону от 20 августа 2004 г. № 120-ФЗ “О внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации в части регулирования межбюджетных отношений” и Федеральному закону от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации” расширены права и повышена ответственность органов местного самоуправления в формировании и использовании финансовых ресурсов, конкретизированы расход-

ные обязательства. Все это должно положительно сказаться на укреплении местных финансов.

Большое место в укреплении местных финансов принадлежит улучшению взаимоотношений местных органов власти с предприятиями, расположенными на их территории, которые должны строиться на договорной основе. Все предприятия обязаны участвовать в формировании местного бюджета. Они должны участвовать в финансировании природоохранных мероприятий (охрана окружающей среды), мероприятий по развитию систем водоснабжения и канализации, мусоропереработки и захоронению бытовых отходов. Промышленные предприятия финансируют работы по поддержанию в надлежащем виде дорог в районе и прилегающих к ним участков.

В последние годы в практику на местах внедряется метод долевого участия предприятий с органами самоуправления в создании объектов инфраструктуры.

Перед органами самоуправления стоит задача обеспечить развитие инициативы и самостоятельности граждан в решении вопросов социально-экономического развития территорий, охраны окружающей среды. Отсюда следует планирование расходов сделать гласным, привлекать население к обсуждению проблем бюджетов по финансированию расходов.

Местные бюджеты утверждаются представительными органами власти, местного самоуправления в виде принятия решения, после чего исполнительные органы муниципалитетов приобретают право на использование бюджетных средств.

Затем происходит финансирование бюджетных учреждений и мероприятий в соответствии с ассигнованиями, выделенными по бюджету. Эта деятельность называется кассовым исполнением бюджета и осуществляется через банки, которые обязаны выполнять эти операции без взимания комиссионного вознаграждения.

Бюджетные организации и учреждения исполняют расходную часть бюджета, получая из него предусмотренные денежные средства для осуществления своей деятельности. Бюджетные организации должны иметь сметы расходов, в со-

ответствии с которыми и осуществляется финансирование расходов. В сметах бюджетных организаций финансирование предусматривается по трем укрупненным статьям: заработная плата, текущие расходы, капитальные вложения и капитальный ремонт.

Осуществлен перевод на казначейскую систему исполнения бюджетов высокодотационных субъектов Федерации и субъектов, не обеспечивающих своевременную выплату текущей заработной платы работникам бюджетных организаций.

Территориальные органы Федерального казначейства Министерства финансов РФ продолжают перевод на казначейскую систему исполнения всех бюджетов субъектов Федерации и местных бюджетов на договорной возмездной основе.

### **Контрольные вопросы**

1. Какие бюджеты являются региональными и какие местными?

2. Охарактеризуйте роль региональных и местных бюджетов в социально-экономическом развитии регионов.

3. Какими полномочиями наделены органы власти субъектов РФ в области регулирования бюджетных отношений?

4. Какими полномочиями наделены органы местного самоуправления в области бюджетных отношений?

5. За счет каких основных источников формируются доходы бюджетов субъектов Федерации и местных?

6. Какие налоги относятся к региональным и местным, формирующим доходы бюджетов субъектов Федерации и муниципальных образований?

## **Раздел II. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ**

---

### **Глава. 9. Основы финансов организаций и других хозяйствующих субъектов**

#### **9.1. Экономическое содержание и функции финансов организаций (предприятий)**

Финансы организаций (предприятий) в совокупности являются основной сферой финансовой системы.

По признаку характера обслуживаемых сфер общественного производства различают *финансы организаций сферы материального производства и финансы организаций непродовольственной сферы*. В зависимости от форм собственности финансы организаций (предприятий) подразделяются на финансы государственных предприятий и финансы субъектов негосударственных форм собственности (частные, кооперативные, совместные предприятия).

Гражданский кодекс РФ по признаку цели финансово-хозяйственной деятельности разделяет организации (предприятия) на коммерческие и некоммерческие. Система организационно-правовых форм коммерческих организаций приведена на рис. 9.1.

**Финансы организаций (предприятий)** представляют собой систему экономических отношений, связанных с формированием и использованием денежных фондов и накоплений на общегосударственные цели и финансирование затрат самих организаций (предприятий).



**Рис. 9.1.** Система организационно-правовых форм коммерческих организаций

Одним из признаков финансов является их денежная форма выражения и отражение финансовых отношений посредством реального движения денежных средств.

Финансы организаций (предприятий) — это экономическая категория, входящая в состав экономического базиса. В общественном производстве они выражают распределительные экономические отношения.

Финансы предприятий сферы материального производства включают распределительные экономические отношения предприятий и осуществляются между:

- другими предприятиями при оплате стоимости поставленной продукции, сырья, материалов, выполненных работ, оказанных услуг и др.;

- предприятиями и коллективами работников данного предприятия при выплате заработной платы, премий и пособий из фонда потребления;

- предприятиями и государством при уплате в бюджет налогов, получении ассигнований из бюджета, покупке государственных ценных бумаг и выплат по ним;

- предприятиями и государственными внебюджетными фондами при уплате взносов в эти фонды;

- предприятиями и банками при получении и возврате банковских кредитов, предоставлении банкам во временное пользование свободных денежных средств и др.;

- предприятиями и вышестоящими организациями в пределах внутриотраслевого перераспределения (внутрихозяйственных отчислений и получения кредитов);

- предприятиями и учредителями при формировании уставного фонда и перечислении учредителю части прибыли предприятия;

- предприятиями и страховыми компаниями при страховании первыми имущества, предпринимательских рисков и др.;

- предприятиями и строительными, проектными организациями при осуществлении инвестиционных проектов.

Из совокупности отношений вытекает, что необходимость финансов предприятий обусловлена существованием товарно-денежных отношений и действием закона стоимости.

Предприятие реализует продукцию и получает за нее соответствующую выручку. В этом случае происходит смена форм стоимости (Т—Д) и возникают денежные отношения.

В результате реализации продукции предприятие получает определенную сумму дохода — основного источника образования хозрасчетного дохода.

Внешние формы финансов проявляются через их функции: распределительную и контрольную.

Посредством *распределительной функции* осуществляется распределение общественного продукта, валового дохода, прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, распределение и формирование целевых денежных фондов, основных и оборотных средств, амортизационного фонда. Как известно, этот процесс происходит путем получения предприятием денежной выручки за реализованную продукцию (работы, услуги) и использование ее на возмещение израсходованных средств производства, образование дохода.

*Контрольная функция* финансов предприятий проявляется в контроле за обоснованностью формирования доходов, за затратами предприятия, рациональным использованием денежных фондов, уплатой налогов в бюджет и отчислениями во внебюджетные социальные фонды. Финансовый контроль осуществляется в процессе использования денежных фондов по целевому назначению.

Усиление роли функции финансового контроля предполагает использование финансовых санкций за ненадлежащее исполнение договорных обязательств.

## **9.2. Принципы организации финансов коммерческих предприятий (организаций)**

Организация финансов коммерческих предприятий основана на положениях, связанных с их хозяйственной деятельностью.

Первоначальное формирование собственных финансовых ресурсов, как отмечалось выше, происходит в коммерческих предприятиях (организациях) в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд (уставный капитал). Источником образования уставного капитала в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов могут быть: акционерный капитал (в акционерных организациях); долгосрочный кредит; бюджетные средства и иные источники. Основным источником финансовых ресурсов на действующих предприяти-

ях выступает выручка от реализации продукции (работ, услуг), за счет которой образуются доход и прибыль, а также амортизационный, резервный и иные денежные фонды.

Принципы организации финансов коммерческих предприятий находятся в постоянном развитии и совершенствовании.

В современных условиях, когда экономика страны находится на пути к рыночным отношениям, к основным принципам организации финансов коммерческих предприятий (организаций) относятся: самокупаемость, самофинансирование, финансовая самостоятельность предприятий; заинтересованность и экономическая ответственность за выполнение обязательств перед государством, поставщиками, банками, коллективом работников; сочетание финансового планирования и коммерческого расчета.

*Самокупаемость* — принцип финансово-хозяйственной деятельности, при котором расходы предприятия полностью покрываются собственными доходами. Самокупаемость — главный принцип, основное условие хозяйственного (коммерческого) расчета, при котором предполагается полное возмещение текущих затрат, связанных с производством и реализацией продукции (товаров, работ, услуг), и получение прибыли. Принцип самокупаемости состоит в предоставлении предприятию необходимых материальных, трудовых и денежных ресурсов и его способности обеспечить рентабельную работу.

Самофинансирование относится к методам рыночного ведения хозяйства, когда собственных финансовых источников достаточно для финансирования хозяйственной деятельности.

*Самофинансирование* — принцип осуществления финансово-хозяйственной деятельности предприятия, при котором не только текущие расходы, но и капитальные вложения, а также финансирование социально-экономического развития предприятия и расходы будущих периодов обеспечиваются из собственных источников финансирования.

Самофинансирование предполагает, что распределяемая прибыль предприятия после платежей в бюджет и во внебюджетные централизованные фонды освобождается от государ-



ственной регламентации. Прибыль коммерческого предприятия, амортизационный и иные фонды денежных средств становятся главными источниками финансирования его экономического и социального развития. Кредиты банков и иных кредитных учреждений погашаются самим предприятием из собственных источников (главным образом из полученной прибыли и амортизационного фонда).

В условиях рыночной экономики обеспечение принципа самофинансирования достигается путем использования акционерного капитала, дивидендов, прибыли от финансовых операций.

Самофинансирование тесно связано с полной *финансовой самостоятельностью* предприятий, когда последним предоставлено право самостоятельно распоряжаться своими финансовыми, материальными, трудовыми ресурсами, изыскивать и внедрять в оборот заемные и привлеченные средства исходя из экономической выгоды.

Принцип *материальной заинтересованности* в результатах коммерческой деятельности на предприятии проявляется в получении прибыли как источника материального поощрения за достигнутые положительные результаты деятельности предприятия и его коллектива. Интересы государства и работников предприятий могут быть соблюдены рентабельной деятельностью предприятия.

*Экономическая ответственность* предприятий определяется установленной в законодательном порядке системой финансовых санкций за невыполнение обязательств перед бюджетом, целевыми фондами и другими предприятиями, банками. Особые формы ответственности предусматривают для налогоплательщиков, нарушающих налоговое законодательство. Предприятия несут ответственность по своим обязательствам собственным имуществом.

Экономическая ответственность предприятия усиливается системой страхования предпринимательских рисков и повышением роли страховых возмещений, поступающих от страховых компаний, в финансовых ресурсах предприятий.

Рациональная организация финансов сферы материального производства достигается при рациональном выборе финансовых ресурсов, оптимальном сочетании собственных и заемных средств.

Собственные источники постоянно находятся в обороте у предприятий, закрепляются в их уставном фонде. Предприятия имеют право самостоятельно ими распоряжаться.

Важным принципом организации финансов коммерческих предприятий является *сочетание финансового планирования и коммерческого расчета*. Имеются точки зрения о том, что коммерческий расчет несовместим с планированием финансов. Однако в мировой и отечественной практике общепризнанным рычагом финансового управления являются целевые комплексные программы как элемент планирования. В инвестиционной деятельности ни одна фирма не начинает дело до тех пор, пока не разработает проект (план) с обоснованием финансирования и конечным финансовым результатом. На основе внутрифирменного планирования заключаются договоры, размещаются заказы на конкурсной основе. Разработка планов (за рубежом их называют проектами) основывается на глубоком изучении спроса потребителей, опыта конкурентов, анализе финансовых возможностей предприятия. Хорошо разработанный план служит хорошим результатом коммерческого расчета.

### **9.3. Доходы и расходы коммерческих организаций**

В экономической теории под “доходом” понимают денежную сумму, законно поступающую в распоряжение рыночного субъекта. Денежные доходы коммерческих организаций складываются из выручки от реализации продукции (работ, услуг), прочей реализации имущества (основных фондов, инвентаря, нематериальных активов и т. п.); внереализационных доходов; арендной платы.

Главным источником денежных доходов является выручка от реализации продукции (работ, услуг), размер которой определяется объемом реализуемой продукции и ее ценой. В свою

очередь, объем реализации продукции (работ, услуг) зависит от потребностей рынка, спроса и предложения на рынке.

Далее рассмотрим, что включается в понятие “доход”, виды доходов и как они измеряются.

С 1 января 2000 г. введено в действие Положение по бухгалтерскому учету “Доходы организации” ПБУ 9/99, утвержденное приказом Министерства финансов Российской Федерации от 6 мая 1999 г. № 32н\*, которое устанавливает правила формирования информации о доходах коммерческих организаций (кроме кредитных и страховых организаций), являющихся юридическими лицами по законодательству РФ.

Согласно Положению “доходами организации признается увеличение экономических выгод в результате поступления активов (денежных средств, иного имущества) и (или) погашения обязательств, приводящее к увеличению капитала этой организации, за исключением вкладов участников (собственников имущества)”.

Из сказанного следует, что поступившие за определенный период денежные средства или иное имущество образуют доход организации, увеличивая ее активы.

Однако не все денежные средства признаются доходами. Так, не признаются доходами организации следующие поступления:

- суммы налога на добавленную стоимость, акцизов, налога с продаж, экспортных пошлин и иных аналогичных обязательных платежей;
- суммы по договорам комиссии, агентским и иным аналогичным договорам в пользу комитента, принципала и т. п.;
- суммы в порядке предварительной оплаты продукции, товаров, работ, услуг; авансов в счет оплаты продукции, товаров, работ, услуг;
- суммы задатка и залога;
- суммы в погашение кредита, займа, предоставленного заемщику.

Доходы в зависимости от характера, условий получения и направлений деятельности организации подразделяются на:

---

\* Внесены уточнения приказом Минфина РФ от 27 ноября 2006 г. № 156н.

- *доходы от обычных видов деятельности;*
- *прочие поступления.*

*Под доходами от обычных видов деятельности* понимаются доходы организации, получение которых носит, как правило, регулярный характер и связано с обычной производственно-коммерческой, финансовой или инвестиционной деятельностью организации, которая является предметом ее деятельности.

*Доходами от обычных видов деятельности являются:*

- выручка от продажи продукции и товаров; поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг;
- выручка (арендная плата) за предоставление во временное пользование (владение и пользование) своих активов по договору аренды (для организаций, предметом деятельности которых является предоставление за плату активов во временное владение и (или) пользование);
- выручка (лицензионные платежи, включая роялти\*), поступившая за предоставление прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности (для организаций, предметом деятельности которых является предоставление за плату прав);
- выручка (дивиденды), поступившая за участие в уставных капиталах других организаций (для организаций, предметом деятельности которых является участие в уставных капиталах других организаций).

*К прочим поступлениям относятся:*

- поступления, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов организации;
- поступления, связанные с предоставлением за плату прав, возникающие из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- поступления, связанные с участием в уставных капиталах других организаций (включая проценты и иные доходы по ценным бумагам);

---

\* Роялти — компенсация за использование патентов, авторских прав, природных ресурсов и других видов собственности, выплачиваемая в виде процента от стоимости товаров и услуг.

- прибыль, полученная организацией в результате совместной деятельности (по договору простого товарищества);
- поступления от продаж основных средств и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), продукции, товаров;
- проценты, полученные за предоставление в пользование средств организации, а также проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счете организации в этом банке;
- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- активы, полученные безвозмездно, в том числе по договору дарения;
- поступления в возмещение причиненных организации убытков;
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;
- курсовые разницы;
- сумма дооценки активов (за исключением внеоборотных активов).

Прочими доходами являются также поступления, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийного бедствия, пожара, аварии и т. п.), страховое возмещение, а также стоимость материальных ценностей, остающихся от списания непригодных к восстановлению и дальнейшему использованию активов.

В отличие от доходов, полученных от обычных видов деятельности, прочие поступления отражаются в бухгалтерском учете на счете “Прибыль и убытки” организации, кроме случаев, когда правилами бухгалтерского учета установлен иной порядок (например, поступления от продажи основных фондов зачисляются на счет “Реализация и прочее выбытие основных средств”).

Величина выручки и прочих поступлений на предприятии (в организации) определяется следующим образом:

- выручка принимается к учету в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине поступления денежных средств или иного имущества или величине дебиторской задолженности (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных пошлин и др., т. е. поступлений, не принадлежащих организации);

- при продаже продукции и товаров, выполнении работ и оказании услуг на условиях коммерческого кредита, предоставленного в виде отсрочки и рассрочки оплаты, выручка принимается к учету в полной сумме дебиторской задолженности независимо от продолжительности отсрочки или рассрочки платежа;

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров, а также возмещения причиненных организации убытков принимаются к учету в суммах, присужденных судом или признанных должником;

- кредиторская задолженность, по которой истек срок исковой давности, включается в доход организации в сумме, по которой эта задолженность была отражена в бухгалтерском учете.

В условиях перехода производственных предприятий на рыночные отношения доходы стали играть первостепенную роль в системе показателей их хозяйственной деятельности. От размера доходов находится в прямой зависимости возможность самофинансирования, поскольку доходы покрывают расходы и определяют конечный финансовый результат.

Далее рассмотрим расходы коммерческой организации, их структуру. Основные понятия расходов приведены в Положении по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99, утвержденном Министерством финансов РФ 6 мая 1999 г. № 33н\*.

*Расходами коммерческой организации признается уменьшение экономических выгод в результате выбытия активов (денежных средств, иного имущества) и (или) возникновения обстоятельств, приводящих к уменьшению капитала этой организации, за исключением уменьшения вкладов по решению участников (собственников имущества).*

Однако существует ряд ограничений на виды расходов, т. е. не все затраты признаются расходами предприятия (орга-

\* В ред. приказа Минфина РФ от 27 ноября 2006 г. № 156н.

низации), те затраты, которые не влияют на формирование финансовых результатов, а именно:

а) затраты по приобретению (созданию) внеоборотных активов (основных средств, незавершенного строительства, нематериальных активов);

б) расходы по внесению средств в уставные (складочные) капиталы других организаций, приобретение акций акционерных обществ и иных ценных бумаг не с целью перепродажи (продажи);

в) перечисление средств (взносов, выплат и т. п.), связанных с благотворительной деятельностью; расходы на проведение спортивных мероприятий, организацию отдыха, развлечений, мероприятий культурно-просветительского характера;

г) расходы по договорам комиссии, агентским и иным договорам в пользу комитента;

д) выбытие в порядке предварительной оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;

е) выбытие в виде авансов, задатка в счет оплаты материально-производственных запасов и иных ценностей, работ, услуг;

ж) перечисление средств в погашение кредита, займа, полученных организацией.

В Положении по бухгалтерскому учету “Расходы организаций” выбытие активов именуется оплатой.

В зависимости от характера, условий осуществления и направлений деятельности расходы коммерческой организации подразделяются на:

- расходы по обычным видам деятельности;
- прочие расходы.

Расходами по обычным видам деятельности являются расходы, связанные с изготовлением и продажей продукции, приобретением и продажей товаров, выполнением работ, оказанием услуг. В организациях, предметом деятельности которых является предоставление за плату во временное пользование (временное владение и пользование) своих активов по договору аренды, расходами по обычным видам деятельности считаются расходы, осуществление которых связано с этой деятельностью.

В расходы коммерческой организации по обычным видам деятельности включают:

- расходы, связанные с приобретением сырья, материалов, товаров и иных материально-производственных запасов;
- расходы, возникающие непосредственно в процессе переработки (доработки) материально-производственных запасов для целей производства продукции, выполнения работ и оказания услуг и их продажи, а также продажи (перепродажи) товаров (расходы по содержанию и эксплуатации основных средств и иных внеоборотных активов, а также по поддержанию их в исправном состоянии; коммерческие, управленческие расходы и др.).

При формировании расходов по обычным видам деятельности должна быть обеспечена их группировка по следующим элементам:

- материальные затраты;
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных фондов;
- прочие затраты.

Для целей определения предприятием финансового результата деятельности от обычных видов деятельности рассчитывается себестоимость проданных товаров, себестоимость продукции, работ, услуг, которая формируется на базе расходов по обычным видам деятельности.

К прочим расходам относятся расходы, не связанные с предметом деятельности организации.

К ним, в частности, относятся:

- расходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование (временное владение и пользование) активов предприятия (организации);
- расходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленные образцы и других видов интеллектуальной собственности;
- расходы, связанные с участием в уставных капиталах других предприятий (организаций);



- расходы, связанные с продажей, выбытием и прочим списанием основных фондов и иных активов, отличных от денежных средств (кроме иностранной валюты), товаров, продукции;

- проценты, уплачиваемые предприятием (организацией) за предоставление ей в пользование денежных средств (кредитов, займов);

- расходы, связанные с оплатой услуг, оказываемых кредитными организациями;

К прочим расходам также относятся:

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;
- возмещение причиненных предприятием (организацией) убытков;

- убытки прошлых лет, признанные в отчетном году;

- суммы дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, других долгов, нереальных для взыскания;

- курсовые разницы;

- сумма уценки активов (за исключением внеоборотных активов);

- расходы, возникающие как последствия чрезвычайных обстоятельств хозяйственной деятельности (стихийное бедствие, пожар, аварии, национализация имущества).

Изложенные выше понятия и порядок учета расходов в организации соответствуют Положению по бухгалтерскому учету “Расходы организации”, введенному в действие с 1 января 2000 г.

Особенности определения расходов для целей налогообложения организаций установлены гл. 25 “Налог на прибыль организации” Налогового кодекса РФ.

Главный мотив деятельности любой коммерческой организации в условиях рынка — максимальное получение прибыли. Реальные возможности реализации этой цели во многом ограничены издержками и спросом на выпускаемую продукцию (работы, услуги). В отдельных случаях организация может пойти на временное снижение прибыли и даже на крат-

косрочные убытки, используя имеющиеся накопления. Однако продолжительное время существовать без прибыли коммерческая организация не может, так как она не выстоит на рынке, не выдержит конкурентной борьбы. Поскольку издержки являются основным ограничителем прибыли и одновременно фактором формирования цены, то принятие решений невозможно без финансового анализа имеющихся издержек производства и обращения, прибыли и рентабельности.

#### **9.4. Прибыль и рентабельность коммерческих организаций (предприятий)**

Прибыль в общем виде представляет собой превышение доходов от реализации продукции (товаров и услуг) над расходами на производство и реализацию этой продукции (товаров и услуг). Это один из наиболее важных показателей финансовых результатов хозяйственной деятельности.

Прибыль как экономическая категория характеризует финансовый результат предпринимательской деятельности.

Получение прибыли является результатом деятельности организации по производству продукции (выполнению работ, оказанию услуг) на основе привлечения капитала, труда и основных средств.

Различают прибыль от реализации продукции, валовую прибыль (балансовую) и чистую прибыль.

*Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)* исчисляется в коммерческой организации как разница между доходами (выручкой) от реализации продукции (работ, услуг) в действующих ценах (без НДС, акциза) и суммой расходов на ее производство и реализацию в денежном выражении.

**Пример.** Выручка от реализации продукции в свободных ценах составила 180,0 тыс. руб. Расходы на производство и реализацию продукции — 120 тыс. руб. Ставка НДС — 18%. Данная продукция акцизом не облагается.

Выручка без налогов составит:

$180,0 - (180,0 : 1,18 \times 0,18) = 152,5$  тыс. руб.

Прибыль:  $152,5 - 120,0 = 32,5$  тыс. руб.

На предприятиях торговли прибыль от реализации товаров определяется как сумма выручки-нетто (выручка без НДС, других налогов) за вычетом покупной стоимости реализованных товаров и суммы издержек обращения за проданные товары (с учетом общехозяйственных расходов).

*Балансовая прибыль* складывается из финансового результата от реализации продукции (работ, услуг), реализации основных средств и иного имущества организации и сальдо сумм прочих операций от неосновной деятельности. Таким образом, балансовая прибыль отражает все результаты хозяйственной деятельности организации:

$$П_{\text{б}} = П_{\text{рп}} + П_{\text{ри}} + Д_{\text{в}},$$

где  $П_{\text{б}}$  — прибыль балансовая, руб.;

$П_{\text{рп}}$  — прибыль от реализации продукции, руб.;

$П_{\text{ри}}$  — прибыль от реализации основных средств и иного имущества, руб.;

$Д_{\text{в}}$  — прочие доходы (сальдо) от неосновной деятельности.

Прибыль от реализации имущества (основных средств и иного имущества) определяется как разница между выручкой от реализации этого имущества (за вычетом НДС) и остаточной стоимостью (по балансу), скорректированной на коэффициент инфляции.

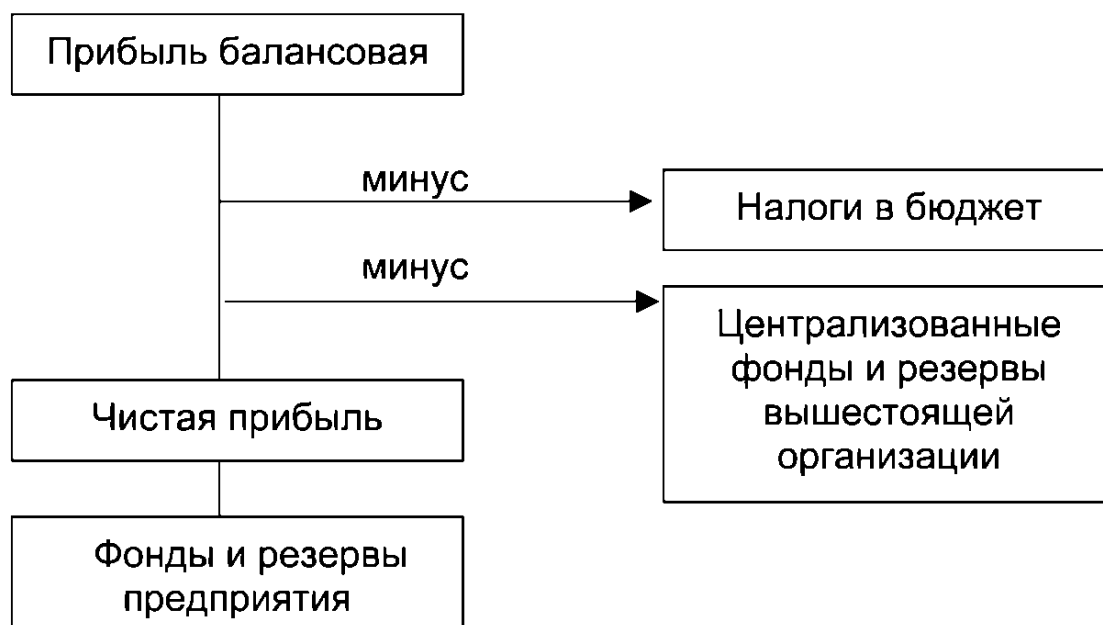
К прочим доходам относятся доходы, полученные от операций по неосновной деятельности (виды таких операций изложены выше), за минусом соответствующих расходов, т. е. сумма сальдо по этим операциям.

Балансовая прибыль используется для оценки эффективности производства, выявления динамики ее роста за период и определения общей рентабельности.

*Чистая прибыль* — это прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия (организации) после уплаты всех налогов и сборов и используемая на развитие производства, образование денежных фондов и социальные нужды.

Налог на прибыль предприятий (организаций) стал составлять 20,0% облагаемой прибыли, в том числе 2% — в федеральный бюджет, 18% — в региональные бюджеты.

С 1992 г. в Российской Федерации распределение балансовой прибыли коммерческих предприятий и организаций осуществляется по следующей схеме (рис. 9.2).



**Рис. 9.2.** Схема распределения прибыли коммерческой организации

Проблема получения и эффективного распределения прибыли до сих пор остается нерешенной ввиду того, что далеко не каждое предприятие может разумно распределить и использовать полученный им доход. Деятельность предприятий на началах коммерческого расчета приводит к тому, что прибыль выступает не только в качестве главного результата финансово-хозяйственной деятельности, но и источника удовлетворения разнообразных потребностей самого предприятия и государства в целом. Прибыль предприятий — важный источник финансирования развития производственной деятельности предприятия и обеспечения других внутрихозяйственных потребностей. Постоянно возрастает роль прибыли в формировании бюджетных и внебюджетных фондов. Важнейшее требование, которое предъявляется к распределению прибыли на предприятии, заключается в том, чтобы обеспечить финансовыми ресурсами потребности расширенного производства на основе установления

оптимального соотношения между денежными средствами, направленными на потребление и накопление.

Распределение прибыли не является только внутренней проблемой предприятия, так как имеет более широкий социальный и экономический диапазон. Экономически обоснованная система распределения прибыли в первую очередь должна гарантировать выполнение финансовых обязательств перед государством и обеспечить производственные материальные и социальные нужды предприятий.

В практике коммерческих предприятий и налоговых органов выделяют также налогооблагаемую прибыль.

*Налогооблагаемая прибыль* равна балансовой прибыли, уменьшенной на сумму доходов, не учитываемых при определении налоговой базы (ст. 251 НК РФ) и увеличенной на сумму расходов, не учитываемых при налогообложении (ст. 270 НК РФ).

Прибыль характеризует достигнутый предприятием результат (эффект) в сумме, которая, являясь абсолютной величиной, еще не характеризует финансовую эффективность хозяйствования. Для оценки уровня эффективности финансово-хозяйственной деятельности применяется *показатель рентабельности*, характеризующий прибыльность по уровню.

Для определения рентабельности производства используется балансовая прибыль. Различают рентабельность продукции, а также рентабельность активов.

*Рентабельность предприятия* рассчитывается как отношение балансовой прибыли к объему реализации продукции (выручке), или к общим затратам на производство, или к среднегодовой стоимости основных и оборотных средств:

$$P_o = \frac{П_б \times 100}{В}, \text{ или } P_o = \frac{П_б \times 100}{З}, \text{ или } P_o = \frac{П_б \times 100}{C_{оф} + C_{оо}},$$

где  $P_o$  — рентабельность общая, %;

$П_б$  — прибыль балансовая, руб.;

$В$  — выручка от реализации продукции, руб.;

$З$  — затраты на производство, руб.;

$C_{оф}$  — среднегодовая стоимость основных фондов, руб.;

$C_{oo}$  — среднегодовая сумма оборотных средств, руб.

*Рентабельность продукции* рассчитывается как отношение суммы прибыли, полученной от реализации конкретной продукции, к полной себестоимости продукции:

$$P_{п} = \frac{\Pi_{б} \times 100}{V_{п}}, \text{ или } P_{п} = \frac{\Pi_{рп} \times 100}{C_{п}},$$

где  $P_{п}$  — рентабельность продукции, %;

$\Pi_{рп}$  — прибыль от реализации конкретной продукции, руб.;

$V_{п}$  — выпуск конкретной продукции, руб.;

$C_{п}$  — себестоимость реализованной продукции, руб.

На предприятиях торговли уровень рентабельности определяется как сумма балансовой прибыли по отношению к товарообороту, т. е.

$$P_{т} = \frac{\Pi_{б}}{O} \times 100,$$

где  $O$  — оборот (выручка) от продажи товаров, руб.

*Рентабельность активов* рассчитывается как соотношение сальдированного финансового результата (прибыль минус убыток) и итога актива баланса.

*Основными факторами роста прибыли и рентабельности* на коммерческом предприятии являются:

- увеличение доходов (выручки) от реализации продукции (работ, услуг);

- снижение расходов и, следовательно, себестоимости продукции (работ, услуг).

На увеличение суммы доходов (выручки) оказывают влияние объем реализованной продукции (в натуральном выражении) и цены. Объем реализованной продукции зависит только от предприятия и его факторов производства (предметов труда, средств труда и трудовых ресурсов). Одним из существенных факторов роста объема продукции является повышение производительности труда за счет роста квалификации работников, повышения фондовооруженности, улучшения организации труда, повышения качества продукции.

Существенное влияние на объем реализации продукции (выручку) оказывает уровень цен.

### **9.5. Финансы государственных и муниципальных унитарных предприятий**

Унитарным предприятием признается коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия.

В уставе унитарного предприятия должны быть указаны сведения о предмете и целях деятельности, о размере уставного фонда и источниках его формирования.

В форме унитарных предприятий могут быть созданы только государственные и муниципальные предприятия. Имущество государственного или муниципального унитарного предприятия находится соответственно в государственной или муниципальной собственности и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

Иными словами, унитарное предприятие осуществляет свою коммерческую деятельность на базе государственной или муниципальной собственности.

При создании унитарного предприятия ему выделяются денежные средства из государственного или местного бюджета для образования уставного фонда. Размер уставного фонда, порядок и источники его формирования указываются в уставе унитарного предприятия.

В уставе определяются предмет и цели деятельности унитарного предприятия, ограничивающие его правоспособность по сравнению с правоспособностью других коммерческих организаций.

Ответственность унитарного предприятия по своим обязательствам также зависит от того, основано оно на праве хозяйственного ведения или оперативного управления.

Право хозяйственного ведения предоставляет унитарному предприятию более широкие права в управлении финансами, имуществом.

Учредительным документом унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, является его устав, утверждаемый уполномоченным на то государственным органом или органом местного самоуправления.

Размер уставного фонда унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, не может быть менее суммы, определенной законом о государственных и муниципальных унитарных предприятиях (ст. 114 ГК РФ).

В случаях, предусмотренных законом о государственных и муниципальных унитарных предприятиях, на базе государственного или муниципального имущества может быть образовано унитарное предприятие, основанное на праве оперативного управления — казенное предприятие (казенный завод, казенная фабрика, казенное хозяйство).

Учредительным документом казенного предприятия является его устав, утверждаемый уполномоченным на то государственным органом или органом местного самоуправления.

В целях установления единых принципов в планировании и финансировании деятельности казенных предприятий Правительство РФ своим постановлением\* утвердило Правила создания и регулирования деятельности федеральных казенных предприятий.

Правила устанавливают особенности создания и регулирования деятельности федеральных казенных предприятий.

Предприятие может быть создано путем учреждения, реорганизации существующего унитарного предприятия в форме разделения, выделения либо слияния, а также путем изменения вида унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения.

Федеральный орган исполнительной власти, осуществляющий функции по управлению федеральным имуществом, утверждает в установленном порядке разделительный баланс или передаточный акт.

Предприятие осуществляет свою деятельность в соответствии с утвержденными в установленном порядке уполномоченным орга-

---

\* Постановление Правительства РФ от 15 декабря 2007 г. № 872 “О создании и регулировании деятельности федеральных казенных предприятий”.



ном программой деятельности и сметой доходов и расходов. Программа деятельности и смета доходов и расходов составляются по утверждаемой уполномоченным органом форме. Смета доходов и расходов составляется на основе программы деятельности.

Руководитель предприятия ежегодно представляет в установленном порядке в уполномоченный орган:

а) проект программы деятельности и проект сметы доходов и расходов с обоснованием планируемых мероприятий, затрат на их реализацию, а также ожидаемого эффекта от их выполнения;

б) годовую бухгалтерскую отчетность и аудиторское заключение по годовой бухгалтерской отчетности;

в) отчет об исполнении программы деятельности и сметы доходов и расходов;

г) предложения о распределении чистой прибыли, полученной предприятием по результатам отчетного года.

Финансирование деятельности предприятия осуществляется за счет доходов от реализации производимой им продукции (работ, услуг) в соответствии со сметой доходов и расходов. При недостаточности доходов предприятия для покрытия расходов уполномоченный орган осуществляет в установленном порядке финансирование целевых расходов, связанных с функционированием предприятия, ежеквартально по итогам отчетного периода. Порядок выделения предприятию средств федерального бюджета определяется бюджетным законодательством.

Уполномоченный орган ведет учет долговых обязательств предприятия.

Распределение и использование доходов предприятия осуществляются в соответствии со сметой доходов и расходов.

Размер чистой прибыли предприятия, полученной по результатам отчетного года (нераспределенной прибыли), определяется на основании данных бухгалтерской отчетности.

Размер чистой прибыли предприятия, подлежащей перечислению в федеральный бюджет в текущем году, определяется решением уполномоченного органа, принимаемым не позднее 1 июня на основании отчета об исполнении программы деятельности и сметы доходов и расходов, а также предложе-

ний о распределении чистой прибыли, полученной предприятием по результатам отчетного года.

Чистая прибыль предприятия по результатам отчетного года подлежит распределению в следующем порядке:

- не более 25% полученной чистой прибыли подлежат зачислению в федеральный бюджет;
- не менее 75% полученной чистой прибыли подлежат зачислению в резервный фонд и иные фонды в соответствии с уставом предприятия, а также расходуются по согласованным с уполномоченным органом направлениям, в том числе по направлениям инвестиционного характера.

Предприятие самостоятельно реализует произведенную им продукцию (работы, услуги), если иное не установлено федеральными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

## **9.6. Особенности финансов производственных кооперативов**

Общие правовые положения и финансовые особенности производственных кооперативов закреплены в Гражданском кодексе РФ.

Однако общих норм оказалось недостаточно, и в самом Гражданском кодексе РФ предусмотрено принятие специального закона, регулирующего деятельность производственных кооперативов.

Федеральный закон от 8 мая 1996 г. № 41-ФЗ “О производственных кооперативах” дополнил и развил нормы Гражданского кодекса РФ, более подробно регулируя производственную и финансовую деятельность производственных кооперативов\*.

В Федеральном законе “О производственных кооперативах” дано определение производственного кооператива (артели): “Производственным кооперативом (артелью) признается добровольное объединение граждан на основе членства для со-

---

\* Особенности создания и деятельности сельскохозяйственных производственных кооперативов (колхозов) определяются Федеральным законом от 8 декабря 1995 г. № 193-ФЗ “О сельскохозяйственной кооперации”.

вместной производственной и иной хозяйственной деятельности, основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов”.

Учредительным документом кооператива может быть предусмотрено участие в его деятельности юридических лиц. Кооператив является юридическим лицом — коммерческой организацией.

Финансовые особенности производственного кооператива, закрепленные в Законе, заключаются в следующем.

Производственный кооператив отличается от хозяйственных обществ и товариществ прежде всего тем, что основан на добровольном объединении граждан, не являющихся индивидуальными предпринимателями. То, что производственный кооператив — преимущественно объединение лиц, а не капиталов, предопределяет и право участия членов кооператива в управлении: каждый член кооператива имеет один голос независимо от размера имущественного пая.

Как и у всякой коммерческой организации, основная цель деятельности производственного кооператива — производство продукции, работ, услуг и извлечение прибыли. Однако прибыль в производственном кооперативе зарабатывается собственным трудом его членов путем объединения их личных усилий в производственной деятельности, что является требованием Федерального закона “О производственных кооперативах” — участие в деятельности производственного кооператива является обязательным для всех его членов.

Участие членов производственного коллектива в производственной деятельности может выражаться в разных формах, в том числе путем предоставления финансового капитала (так называемое финансовое участие). При этом в ст. 7 Закона установлены ограничения на количество членов кооператива, не принимающих личного участия в его деятельности: максимальное количество “финансовых участников” не должно превышать 25% числа членов кооператива, принимающих личное трудовое участие в его деятельности.

Каждый член производственного кооператива имеет в его имуществе пай, определенный уставом. Однако имущество производственного кооператива не принадлежит его членам на праве общей долевой собственности. Член производственного кооператива имеет лишь некоторые обязательные права в отношении этого имущества: на получение дохода, на получение части имущества при ликвидации кооператива и др.

Член производственного кооператива имеет право добровольного выхода из кооператива, право передачи пая другому лицу. В этих случаях его членство в кооперативе прекращается. Кооператив обязан выплатить вышедшему члену стоимость пая или выдать имущество, соответствующее по стоимости его паю.

Пай состоит из паевого взноса члена кооператива и соответствующей части чистых активов производственного кооператива (за исключением неделимых фондов). Закон установил, что состав и размер пая члена кооператива определяются уставом. Однако эти сведения не являются обязательными для включения в устав производственного кооператива. Если они в уставе отсутствуют, производственный кооператив по своему усмотрению решает, что передавать вышедшему члену — стоимость пая или имущество, соответствующее этой стоимости. Исключение возможно в том случае, если уставом не допускается принятие в кооператив наследников. В такой ситуации кооператив обязан выплатить стоимость пая.

В активах производственного кооператива может быть любое имущество, не изъятое из оборота, за исключением отнесенного законодательством РФ к федеральной, иной государственной или муниципальной собственности. По Закону производственный кооператив не имеет права выпускать акции.

Источниками образования финансовых ресурсов в производственном кооперативе являются:

- паевые взносы членов кооператива;
- доходы от собственной деятельности;
- кредиты;
- имущество, переданное в дар физическими или юридическими лицами, а также другие источники, не запрещенные законодательством.

Паевым взносом могут быть деньги, ценные бумаги, иное имущество, включая имущественные права и другие объекты гражданского права.

В целях получения доходов производственный кооператив вправе осуществлять любую деятельность, не запрещенную законом, за исключением лицензируемой, т. е. требующей специального разрешения уполномоченного государственного органа. В соответствии со ст. 2 Федерального закона “О производственных кооперативах” производственный кооператив вправе осуществлять производство, сбыт продукции, торговлю, строительство, бытовое обслуживание, добычу полезных ископаемых, сбор и переработку вторичного сырья, проведение научно-исследовательских, проектно-конструкторских работ, оказание медицинских, правовых, маркетинговых и других услуг, не запрещенных законом.

Имущество производственного кооператива, принадлежащее ему на праве собственности, делится на паи его членов в соответствии с уставом. Однако, как было отмечено, пай нельзя считать долей имущества, так как обладание паем означает лишь право члена кооператива требовать при определенных условиях часть стоимости имущества кооператива. Паевой взнос подлежит денежной оценке по рыночной цене, определяемой специальной комиссией производственного кооператива. Если оценка паевого взноса превышает 250 МРОТ, она должна быть подтверждена независимым экспертом.

Паевые взносы образуют паевой фонд производственного кооператива. По своей сути это то же, что и уставный капитал в хозяйственном обществе.

Законом установлены следующие требования к паевому фонду:

- он должен быть сформирован полностью в течение первого года деятельности производственного кооператива;
- если стоимость чистых активов кооператива по окончании второго года и последующих лет оказывается меньше паевого фонда, общее собрание обязано объявить об уменьшении размера паевого фонда и зарегистрировать это уменьшение в

установленном порядке с внесением изменений в устав. Уменьшение паевого фонда — это сигнал кредиторам, что деятельность производственного кооператива убыточна и может привести к банкротству.

Наряду с паевым фондом в производственном кооперативе в соответствии с его уставом могут создаваться иные фонды, в том числе неделимые.

Неделимый фонд в производственном кооперативе — это часть его имущества, имеющая конкретное назначение, которое должно быть указано в уставе. Неделимый фонд не включается в состав чистых активов при определении размера пая. Член кооператива не имеет права на неделимые фонды.

И еще одна финансовая особенность производственного кооператива, определенная Гражданским кодексом РФ, — это субсидиарная (дополнительная) ответственность члена производственного кооператива по обязательствам этого кооператива. Размер и порядок субсидиарной ответственности определяются в соответствии с Гражданским кодексом РФ и Федеральным законом “О производственных кооперативах”. Закон, в свою очередь, делает ссылку на устав кооператива, требуя, чтобы он определил размер и условия субсидиарной ответственности, т. е. Закон не ограничивает членов кооператива в выборе размера ответственности: это может быть эквивалент паевого взноса, либо годовой доход, либо фиксированная сумма, имеющая номинальный характер.

Прибыль, остающаяся в распоряжении кооператива после уплаты налогов и иных обязательных платежей и отчислений, распределяется между его членами в соответствии с их личным трудовым участием, а между членами кооператива, не принимающими личного трудового участия в его деятельности, — соответственно размеру их паевого взноса. Порядок распределения прибыли предусматривается уставом кооператива. Однако размер прибыли, распределяемой между членами кооператива пропорционально размерам их паевых взносов, не должен превышать 50% прибыли, подлежащей распределению.

## 9.7. Финансово-промышленные группы

*Финансово-промышленная группа* — совокупность юридических лиц, полностью или частично объединивших свои материальные и нематериальные активы на основе договора о создании финансово-промышленной группы в целях экономической интеграции для реализации инвестиционных и иных проектов и программ, направленных на повышение конкурентоспособности и расширение рынка сбыта товаров и услуг, повышение эффективности производства, создание новых рабочих мест\*.

Участниками финансово-промышленной группы признаются юридические лица, подписавшие договор о создании финансово-промышленной группы, и учрежденная ими центральная компания финансово-промышленной группы.

Центральная компания финансово-промышленной группы является юридическим лицом, учрежденным всеми участниками договора о создании финансово-промышленной группы. Устав центральной компании финансово-промышленной группы должен определять предмет и цели ее деятельности и соответствовать условиям договора о создании такой группы.

В состав финансово-промышленной группы могут входить коммерческие и некоммерческие организации, в том числе иностранные, за исключением общественных и религиозных организаций (объединений). Участие более чем в одной финансово-промышленной группе не допускается.

Среди участников финансово-промышленной группы обязательное наличие организаций, действующих в сфере производства товаров и услуг, а также банков или иных кредитных организаций. Государственные и муниципальные унитарные предприятия могут быть участниками финансово-промышлен-

\* Данное определение финансово-промышленной группы было дано в ст. 2 Федерального закона от 30 ноября 1995 г. № 190-ФЗ “О финансово-промышленных группах”. Признание Федерального закона “О финансово-промышленных группах” утратившим силу не приводит к ликвидации действующих финансово-промышленных групп, деятельность которых в настоящее время регламентируется положениями Гражданского кодекса Российской Федерации и иными законодательными актами Российской Федерации.

ной группы только вместе со своим основным обществом. В состав финансово-промышленной группы могут входить инвестиционные институты, страховые организации.

Головной (централизованной) организацией в ФПГ могут быть как производственная структура, так и банк, финансовая компания.

Взносы в уставный капитал создаваемой финансово-промышленной группы могут быть представлены:

- денежными средствами в рублях;
- зданиями, сооружениями, оборудованием, а также другими материальными ценностями;
- ценными бумагами, правами пользования землей, другими природными ресурсами.

Финансово-промышленные группы, среди участников которых имеются юридические лица, находящиеся под юрисдикцией государств — участников Содружества Независимых Государств (СНГ), имеющие обособленные подразделения на территории указанных государств либо осуществляющие на их территории капитальные вложения, регистрируются как транснациональные финансово-промышленные группы. В случае создания транснациональной финансово-промышленной группы на основе межправительственного соглашения ей присваивается статус межгосударственной (международной) финансово-промышленной группы. Для участников межгосударственной финансово-промышленной группы национальный режим устанавливается межправительственными соглашениями на основе взаимности.

Для государственной регистрации центральная компания финансово-промышленной группы представляет в полномочный государственный орган следующие документы:

- заявку на создание финансово-промышленной группы;
- договор о создании финансово-промышленной группы;
- нотариально заверенные копии свидетельства о регистрации, учредительных документов, копии реестров акционеров (для акционерных обществ) каждого из участников, включая центральную компанию;
- организационный проект;



- нотариально заверенные учредительные документы иностранных участников;

- заключение федерального антимонопольного органа.

Решение о государственной регистрации финансово-промышленной группы принимается на основе экспертизы представленных документов.

Высшим органом управления финансово-промышленной группы является совет управляющих финансово-промышленной группы, включающий представителей всех ее участников.

Центральная компания финансово-промышленной группы выполняет следующие функции:

- выступает от имени участников финансово-промышленной группы в отношениях, связанных с созданием и деятельностью финансово-промышленной группы;

- ведет сводные (консолидированные) учет, отчетность и баланс финансово-промышленной группы;

- готовит ежегодный отчет о деятельности финансово-промышленной группы;

- выполняет в интересах участников финансово-промышленной группы отдельные банковские операции в соответствии с законодательством РФ о банках и банковской деятельности.

Другие виды деятельности центральной компании финансово-промышленной группы устанавливаются ее уставом и договором о создании финансово-промышленной группы.

Мерами государственной поддержки деятельности промышленных групп, устанавливаемыми по решению Правительства РФ, могут быть:

- зачет задолженности участника финансово-промышленной группы, акции которого реализуются на инвестиционных конкурсах (торгах), в объеме предусмотренных условиями инвестиционных конкурсов (торгов) инвестиций для покупателя — центральной компании той же финансово-промышленной группы;

- предоставление участникам финансово-промышленной группы права самостоятельно определять сроки амортизации оборудования и накопления амортизационных отчислений с направлением полученных средств на деятельность данной группы;

- передача в доверительное управление центральной компании финансово-промышленной группы временно закрепленных за государством пакетов акций участников данной группы;
- предоставление государственных гарантий для привлечения различного рода инвестиций;
- предоставление инвестиционных кредитов и иной финансовой поддержки для реализации проектов финансово-промышленной группы.

Органы государственной власти субъектов Федерации в пределах своей компетенции могут предоставлять дополнительные льготы и гарантии финансово-промышленным группам.

Центральным банком РФ могут быть представлены банкам — участникам финансово-промышленной группы, осуществляющим в ней инвестиционную деятельность, льготы, предусматривающие снижение норм обязательного резервирования, изменение других нормативов в целях повышения их инвестиционной активности.

Контроль за деятельностью финансово-промышленной группы осуществляют полномочные государственные органы методом анализа отчетов о деятельности финансово-промышленной группы, а также контрольными и аудиторскими проверками.

В случае обнаружения нарушений в финансово-хозяйственной деятельности полномочный государственный орган может:

- предложить участникам финансово-промышленной группы устранить выявленные недостатки и определить сроки их устранения;
- обратиться в Правительство РФ, соответствующий орган субъекта Федерации с предложением о лишении финансово-промышленной группы всех или части предоставленных ими прав или мер поддержки;
- принять меры к привлечению к ответственности, установленной законодательством РФ, лиц, виновных в его нарушении;
- обратиться в Правительство РФ с предложением о прекращении действия свидетельства о регистрации финансово-промышленной группы.

Финансово-промышленная группа ликвидируется в случаях:

- принятия всеми участниками финансово-промышленной группы решения о прекращении ее деятельности;
- вступления в законную силу решения суда о признании недействительным договора о создании финансово-промышленной группы;
- истечения срока действия договора о создании финансово-промышленной группы, если он не продлен участниками данной группы;
- принятия Правительством РФ решения о прекращении действия свидетельства о регистрации финансово-промышленной группы в связи с несоответствием ее деятельности условиям договора о создании и организационного проекта, а также в случае повторного совершения подобных действий.

Создание финансово-промышленных групп в Российской Федерации обусловлено двумя факторами:

- во-первых, многие предприятия, банки и другие финансово-кредитные учреждения осознали необходимость объединения усилий в решении проблем финансирования инвестиционных проектов и программ, что способствует объединению капитала;
- во-вторых, государство признало целесообразность такого объединения капитала и придало законодательную форму финансово-промышленным группам, предоставляя им льготы, стимулирующие их деятельность.

Первым актом в этом направлении был Указ Президента РФ от 5 декабря 1993 г. № 2096 “О создании финансово-промышленных групп в Российской Федерации”. Затем последовало постановление Правительства РФ от 23 мая 1994 г. № 508 “О порядке проведения экспертизы проектов создания финансово-промышленных групп, представляемых на рассмотрение Правительства Российской Федерации” и постановление Правительства РФ от 16 января 1995 г. “О программе содействия формированию финансово-промышленных групп”. И, наконец, был принят Федеральный закон от 30 ноября 1995 г. № 190-ФЗ “О финансово-промышленных группах”.

По данным Госкомстата России, в стране на 1 января 1998 г. насчитывались 72 финансово-промышленные группы, которые объединили 1500 предприятий и кооперативных организаций.

В печати освещался положительный опыт работы следующих финансово-промышленных групп (ФПГ):

- ФПГ “Русхим” (г. Москва), в которую входят 11 промышленных предприятий, 3 научно-исследовательских института и 6 банковских финансово-инвестиционных и торгово-коммерческих структур. Головная организация — АО “Русхим”. Главная задача ФПГ — организация инвестиционного процесса в химической отрасли, разработка торгово-экономической политики на внутреннем и внешнем рынках;

- ФПГ “Сокол” (г. Воронеж), в которую входят 15 организаций и предприятий, в том числе 12 промышленных предприятий (государственных и акционерных), коммерческий банк, научно-исследовательский институт, научно-производственный концерн. Головная организация — “Промышленно-торговое объединение “Сокол”. Главная задача ФПГ — самолетостроение, машины горнодобывающей промышленности, видеомагнитофоны и др.;

- ФПГ “Уральские заводы” (г. Ижевск) объединяет 12 промышленных заводов, НИИ, 3 банка. Задача — оборудование для развития АПК, оборудование систем связи, линии передачи информации;

- ФПГ “Драгоценности Урала” (г. Екатеринбург) объединяет 9 предприятий, в том числе 3 промышленных предприятия, 3 банка. Задача — производство ювелирных изделий, компьютерные системы;

- ФПГ “Сибирь” (г. Новосибирск) объединяет 16 предприятий, в том числе 3 промышленных предприятия, НИИ, 2 банка. Производство полупроводниковых приборов, автомобильная электроника, тепловые насосы и др.

Роль финансово-промышленных групп является особенно заметной в условиях спада экономического развития, когда необходимы мобилизация ресурсов, их концентрация и эффективное перераспределение в ключевые сферы науки, техники, производства.

*Основными задачами создания финансово-промышленных групп являются:*

- концентрация финансовых ресурсов на приоритетных направлениях развития экономики;
- обеспечение финансовыми ресурсами промышленности, научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, ускорение научно-технического прогресса;
- повышение экспортного потенциала и конкурентоспособности продукции отечественных предприятий;
- формирование рациональных хозяйственных связей в условиях перехода к рыночной экономике.

Образование финансово-промышленных групп — это закономерное явление, вызванное необходимостью концентрации и интеграции финансового и промышленного капитала. Создание финансово-промышленных групп должно стать одним из стратегических элементов государственной политики, а в перспективе финансово-промышленные группы видятся как мощные многопрофильные межрегиональные объединения.

## **9.8. Финансы некоммерческих организаций**

Некоммерческие организации имеют существенное отличие от коммерческих организаций. Особенности некоммерческих организаций состоят прежде всего в целях их деятельности и формировании денежных ресурсов. Некоммерческой организацией является организация, не имеющая извлечения прибыли в качестве основной цели своей деятельности и не распределяющая полученную прибыль между участниками.

Однако некоммерческие организации могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы.

Юридические лица, являющиеся некоммерческими организациями, могут создаваться в форме потребительских кооперативов (потребительских обществ), общественных и религиозных организаций (объединений), фондов, учреждений, благотворительных организаций (объединений) и иных формах, предусмотренных законом.

Основные законы, регулирующие деятельность некоммерческих организаций и их финансовых отношений, приведены в табл. 9.1.

**Основные законы РФ, регулирующие  
деятельность некоммерческих организаций  
и их финансовые отношения**

<b>Наименование закона</b>	<b>Дата принятия, номер</b>	<b>Комментарий</b>
Гражданский кодекс РФ. Часть первая	30 ноября 1994 г. № 51-ФЗ	Регулирует отношения, складывающиеся в сфере как коммерческой, так и некоммерческой деятельности; определяет правовое положение предприятий, организаций, объединений
Гражданский кодекс РФ. Часть вторая	26 января 1996 г. № 14-ФЗ	Часть вторая ГК РФ является продолжением и дополнением части первой ГК РФ. Устанавливает развернутую систему норм об отдельных обязательствах и договорах в сферах коммерческой и некоммерческой деятельности
Гражданский кодекс РФ. Часть третья	26 ноября 2001 № 146-ФЗ	Регулирует правоотношения, связанные с наследованием, а также отношения с участием иностранных лиц или отношения, осложнившиеся иностранным элементом
Федеральный закон "О некоммерческих организациях"	12 января 1996 г. № 7-ФЗ	Определяет правовое положение, порядок создания, деятельности некоммерческих организаций, формирование уставного капитала. Применяется ко всем формам некоммерческих организаций
Закон РФ "О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации"	19 июня 1992 г. № 3085-1	Определяет правовые, экономические и социальные основы создания и деятельности потребительских обществ и их союзов
Федеральный закон "Об общественных объединениях"	19 мая 1995 г. № 82-ФЗ	Регулирует общественные отношения, возникающие в связи с реализацией гражданских прав на объединение; порядок создания общественных объединений
Федеральный закон "О благотворительной деятельности и благотворительных организациях"	11 августа 1995 г. № 135-ФЗ	Определяет основы правового регулирования благотворительной деятельности, формы ее поддержки; порядок создания благотворительных организаций
Федеральный закон "О свободе совести и религиозных объединениях"	26 сентября 1997 г. № 125-ФЗ	Регулирует правоотношения в области прав человека, гражданина на свободу совести, правовое положение религиозных объединений

## 9.9. Финансы потребительских обществ (кооперативов)

Одной из распространенных форм некоммерческих организаций в России является потребительский кооператив.

*Потребительским кооперативом* является добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов. Действует потребительский кооператив на основе устава, в котором отражаются размеры вступительных и паевых взносов.

Потребительский кооператив как некоммерческая организация, согласно ст. 116 и ст. 50 ГК РФ, может быть создан в виде кооператива, потребительского союза, потребительского общества.

Потребительское общество создается и действует на основе следующих принципов:

- добровольное вступление в потребительское общество и выход из него;
- обязанность уплаты вступительного и паевого взносов;
- демократичность управления потребительским обществом (один пайщик — один голос, подотчетность органов управления и контроля общему собранию пайщиков потребительского общества, свободное участие пайщика в выборных органах);
- взаимопомощь и обеспечение пайщикам экономической выгоды;
- ограничение размеров кооперативных выплат;
- доступность информации о деятельности потребительского общества для всех пайщиков;
- забота о более полном удовлетворении платежеспособного спроса населения в товарах народного потребления. Удовлетворение спроса населения — это социальная категория.

В России на 1 января 2001 г. насчитывалось 3280 потребительских обществ, в том числе 1240 районных и 200 городских, остальные 1840 — сельские и рабочие. Все они объединяли 11,5 млн пайщиков.

Потребительские общества (сельские, рабочие, городские) объединены в районные, областные, краевые, республиканские союзы и Центросоюз РФ, образуя систему организаций потребительской кооперации.

*Потребительская кооперация* — социально ориентированная организация. Она содействует развитию социально-бытовой инфраструктуры в сельских районах страны, активно участвует в международном кооперативном движении, обсуждении социальных проблем.

В соответствии с Законом РФ “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации” основными задачами потребительской кооперации являются:

- создание и развитие организаций торговли, удовлетворение спроса населения в товарах и торговых услугах;
- закупка у граждан и юридических лиц сельскохозяйственных продуктов и сырья, продукции личных подсобных хозяйств и промыслов, дикорастущих плодов, ягод, грибов, лекарственно-технического сырья с последующей их переработкой и реализацией;
- производство пищевых продуктов и непродовольственных товаров с последующей их реализацией через организации розничной торговли в целях удовлетворения платежеспособного спроса населения;
- оказание членам потребительских обществ производственных и бытовых услуг.

Поскольку потребительский кооператив является кооперативной некоммерческой организацией, его деятельность финансируется не из государственного бюджета, а главным образом за счет вступительных и паевых взносов членов кооператива. Однако Закон РФ “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации” гарантирует потребителям обществам и их союзам государственную поддержку с учетом их социальной значимости.



В связи с изложенным следует отметить, что потребительский кооператив не сможет выполнить социальные задачи, стоящие перед ним, если будет убыточным, финансово неустойчивым.

Источниками финансовых ресурсов потребительского общества являются:

- вступительные и паевые взносы пайщиков;
- прибыль, полученная от торговой и иной деятельности в целях укрепления деятельности кооператива, ради которой он создан;
- заемные и привлеченные денежные средства и средства, полученные в порядке государственной поддержки.

Таким образом, паевые взносы и прибыль являются основными источниками самофинансирования потребительского общества.

Доходы потребительского общества, полученные от торговой или иной деятельности, после внесения обязательных платежей в бюджет направляются в фонды потребительского общества и на кооперативные выплаты.

В потребительском обществе формируются денежные фонды: паевой фонд, неделимый, резервный, социальной сферы и иные фонды в соответствии с уставом потребительского общества (подготовки кадров, стимулирования пайщиков, социального развития, фонд финансирования капитальных вложений, финансирования научных исследований и экспериментальных разработок)\*.

Финансы потребительского общества и его структурных подразделений включают следующие финансовые и денежные отношения:

- между потребительским обществом (как юридическим лицом) и его пайщиками. Эти отношения носят двусторонний

---

\* В соответствии с постановлением Правительства РФ от 13 октября 1999 г. № 1156 “Об утверждении Порядка образования и использования внебюджетных фондов федеральных органов исполнительной власти и коммерческих организаций для финансирования научных исследований и экспериментальных разработок”.

характер: с одной стороны, пайщики вносят в потребительское общество вступительные и паевые взносы, с другой — получают от него средства в виде кооперативных выплат;

- потребительского общества с коммерческими предприятиями-поставщиками при расчетах за поставленные товарно-материальные ценности (товары, сырье, материалы, топливо и др.);

- при уплате и получении штрафов за нарушение условий договора;

- потребительского общества с налоговыми органами при уплате налогов в бюджет и целевыми фондами при уплате взносов;

- с организациями и учреждениями при поставке заготовительных сельскохозяйственных продуктов и сырья;

- с банком при оплате процентов за кредиты, а также в процессе хранения денег в банке;

- с вышестоящим кооперативным союзом и его структурными подразделениями при уплате внутрихозяйственных отчислений и формировании централизованных денежных фондов;

- потребительского общества со строительными организациями при осуществлении инвестиционной деятельности, инвестировании средств в воспроизводство основных фондов;

- с транспортными организациями при оплате тарифов за перевозки различных грузов;

- потребительского общества с вольнонаемными работниками — при выплате заработной платы, распределении и использовании прибыли от коммерческой деятельности;

- со страховыми организациями и компаниями при страховании имущества потребительского общества и предпринимательских рисков;

- с иными организациями и предприятиями, связанными с распределением и перераспределением дохода потребительского общества.

Отношения, возникающие в системе потребительской кооперации РФ, основным звеном которой является потребительское общество, являются объектом гражданско-правово-

го регулирования. В настоящее время наряду с ГК РФ регулирование деятельности потребительских обществ как некоммерческих организаций осуществляется Федеральным законом “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации”.

Высшим органом управления в потребительском обществе является общее собрание пайщиков. В период между общими собраниями действует совет, избираемый на общем собрании пайщиков. Исполнительный орган — правление потребительского общества. Исходя из структуры органов управления распределение прибыли (доходов) в потребительском обществе и формирование денежных фондов являются компетенцией общего собрания пайщиков. Общее собрание пайщиков полномочно решать все вопросы, касающиеся деятельности потребительского общества, в том числе принимать его устав.

Пайщики потребительского общества имеют право:

- добровольно объединяться в потребительское общество и свободно выходить из него с возвратом паевого взноса;
- избирать и быть избранными в органы управления и контроля потребительского общества;
- получать кооперативные выплаты в соответствии с решением общего собрания пайщиков.

Общее собрание пайщиков может устанавливать и иные права пайщиков.

Контролирующим органом финансово-хозяйственной деятельности потребительского общества является ревизионная комиссия, избираемая пайщиками.

Закон РФ “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации” определяет пайщика как центральную фигуру в потребительской кооперации, законодательно закрепляя за ним статус социальной базы всей системы потребительской кооперации.

Пайщик играет исключительно важную роль в финансово-экономической деятельности потребительского общества,

которая заключается прежде всего в создании паевого фонда как одного из важнейших источников финансовых ресурсов.

Экономическая роль пайщика заключается также в создании доходов путем приобретения им товаров преимущественно в магазинах своего потребительского общества, а также в сдаче в кооператив сельскохозяйственных продуктов и сырья со своего подсобного хозяйства по договору. Член потребительского общества привлекает и не пайщиков к покупке товаров в магазинах кооператива и заготовке сельскохозяйственных продуктов. Таким образом, пайщик как участник экономической жизни потребительского общества создает паевой фонд, обеспечивает розничный товарооборот, оборот по заготовкам сельскохозяйственных продуктов и сырья. В условиях рыночных отношений выживает на рынке то потребительское общество, которое имеет постоянных покупателей, доходы и оборотный капитал. Рост объемов товарооборота и заготовок при разумных методах работы обеспечивает потребительскому обществу получение доходов и выживаемость на рынке.

Осуществляя розничный товарооборот в магазинах потребительской кооперации, пайщики удовлетворяют как свои потребности в товарах народного потребления, так и спрос на товары и услуги обслуживаемого населения. И, как отмечалось выше, удовлетворение спроса населения — это социально-экономическая категория. Наличие в магазинах кооператива товаров в ассортименте, удовлетворяющем платежеспособный спрос, расширяет экономические и социальные задачи потребительской кооперации.

В нынешних условиях потребительские кооперативы выполняют не только торговые и заготовительные, но и производственные функции, осуществляют связи между промышленным производством и сельским хозяйством, между городом и деревней, создавая тем самым экономический и социальный эффект. Для того чтобы потребительская кооперация в перспективе укрепляла свои позиции на внутреннем рынке

товаров и услуг, она должна работать на увеличение численности пайщиков и размеров паевого фонда.

Однако в годы рыночных преобразований во многих регионах ослабло внимание к пайщику как ключевой фигуре потребительской кооперации. Численность пайщиков потребительских обществ сократилась.

Президентом Российской Федерации был издан Указ от 31 мая 1996 г. № 795 “О мерах по стабилизации обеспечения сельского населения товарами и услугами”, согласно которому организации потребительской кооперации обязаны восстановить численность пайщиков, исключенных из потребительских обществ в 1991–1996 гг. В Указе провозглашена государственная поддержка потребительской кооперации. Правительство РФ приняло постановление от 24 июня 1996 г. № 730, определив в нем практические меры по реализации вышеозначенного Указа.

Задача по восстановлению численности пайщиков была поставлена в качестве одной из важных в Программе стабилизации и развития потребительской кооперации на 1998–2002 гг.\* Программа эта и Указ Президента во многих потребсоюзах областей и краев РФ в основном выполняются. Численность пайщиков к началу 2005 г. составляла (по оценкам) более 12 млн человек.

Для того чтобы укрепить положение потребительской кооперации на российском рынке, потребительским обществам необходимо активизировать работу с пайщиками. Реализация этой задачи имеет сегодня особую актуальность еще и потому, что ослабление работы в этой области создает условия для нарушения демократических принципов кооперации.

Проблема усиления активности пайщиков особенно актуальна. Одним из способов ее решения является умение заин-

---

\* Программа стабилизации и развития потребительской кооперации РФ на 1998–2002 гг. принята на общем собрании представителей потребительских обществ РФ 30 июля 1998 г. // Российская кооперация. 1998. 15 августа.

тересовать пайщиков материально и морально, чтобы они проявляли интерес к кооперативному делу. Данный способ выступает как реальный стимул деловой активности, как двигатель экономического развития.

Повышение заинтересованности пайщиков, на наш взгляд, можно обеспечить по следующим направлениям: предоставление им преимущественного права приобретения товаров в кооперативных магазинах; предоставление им права гарантированного сбыта через кооперативы на договорной основе продукции личных подсобных хозяйств и промыслов; предоставление права покупки товаров в магазинах потребительской кооперации со скидкой с розничных цен; оплата услуг образовательных учреждений учебы членов-пайщиков и их детей; выплата дивидендов (кооперативных выплат) на вложенный в кооператив пай. Работа по этим направлениям в отдельных потребсоюзах уже проводится.

Главное в работе с пайщиком — утвердить в нем стремление быть хозяином потребительского общества, пробудить у него экономический интерес.

Вместе с тем экономические интересы должны быть основаны на взаимности: потребительское общество экономически стимулирует пайщика, но и пайщик выполняет определенные обязательства перед потребительским обществом: он должен “покрывать образовавшиеся убытки путем дополнительных взносов”, как записано в ст. 116 ГК РФ.

Паевой фонд потребительских обществ в России на начало 2001 г. достигал 250 млн рублей. Средний размер паевого взноса по потребительской кооперации России составлял 21,7 руб. В отдельных потребительских обществах он варьировался от 15 до 50 рублей. Паевой фонд может быть увеличен и финансовое положение потребительских обществ улучшено, если принять новых членов-пайщиков и с согласия пайщиков урегулировать размеры паевых и вступительных взносов.

Потребительской кооперации предоставлены права создавать общества в городах с целью улучшения торгового

обслуживания населения городов. До рыночных реформ во многих городах страны были открыты прекрасные магазины по торговле сельскохозяйственными продуктами, но в последующем они прекратили свое существование, значительно сократив возможности городского населения в приобретении высококачественных товаров. Представляется целесообразным возродить эту практику в городах, для чего организовать там потребительское общество в составе действующих потребсоюзов.

Одной из важных проблем потребительской кооперации на современном этапе ее стабилизации и развития является укрепление финансового положения потребительских обществ, эффективное использование финансовых ресурсов. Решение этой проблемы зависит от применения экономических методов в управлении финансами, к основным из которых относятся прежде всего финансовое планирование и нормирование.

Специфика финансового планирования состоит в том, что оно осуществляется только в денежной форме и позволяет проследить движение денежной массы, наметить объемы товарооборота и производимой продукции, спрогнозировать объемы финансовых ресурсов. Задача финансового планирования — достичь сбалансированности финансовых ресурсов с расходами финансовых средств как в целом, так и каждого предприятия в отдельности, обеспечив при этом их эффективное использование.

Одним из упущений финансовых служб потребительских обществ является слабое применение финансового планирования для обеспечения финансовых ресурсов и развития всех отраслей деятельности. В известной степени было ослаблено внимание к планированию из-за высоких темпов инфляции, нестабильности налоговой системы, разрыва хозяйственных связей, которые затрудняли разработку планов в потребительских обществах.

Сейчас, когда наметились стабилизация и некоторый экономический подъем, необходимо перейти к планированию фи-

нансов и всей деятельности потребительских обществ и их структурных подразделений. Ввести в практику годовое и квартальное составление бюджета доходов и расходов. Оплату труда работников увязать с выполнением плановых заданий, конечными результатами деятельности потребительских обществ и их структурных подразделений.

Плановые задания должны в потребительских обществах стать предметом обсуждения на собраниях пайщиков, которые могут указать на финансовые резервы, имеющиеся в потребительском обществе.

Поскольку финансовое планирование является завершающей стадией планирования финансово-хозяйственной деятельности, при составлении финансовых планов, на наш взгляд, целесообразно определять и рекомендовать пайщикам направлять долю распределяемой прибыли на пополнение собственных оборотных средств.

Потребительский кооператив может существовать и как самостоятельная организационно-правовая форма юридического лица (дачные, садоводческие, жилищно-строительные, гражданские, кредитные и др.). По отношению к этим кооперативам применяются общие правила Гражданского кодекса РФ и подзаконные акты, регулирующие особенности создания и деятельности отдельных видов потребительских кооперативов. Они могут объединяться в ассоциации, союзы.

В 1999 г. в России образована Ассоциация кооперативных организаций России (АКОР). В нее вошли Центральный союз потребительских обществ (Центросоюз), Агропромышленный союз РФ, Ассоциация крестьянских (фермерских) хозяйств РФ, Союз старателей России, Союз производственных сельских кредитных кооперативов, Московский союз жилищно-строительных кооперативов и др.

### **9.10. Финансы общественных некоммерческих организаций, фондов, учреждений**

Некоммерческие организации создаются для достижения социальных, благотворительных, культурных, образователь-



ных, научных и управленческих целей, а также в целях охраны здоровья граждан, развития физической культуры и спорта, удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей граждан.

К некоммерческим организациям наряду с потребительскими обществами относятся общественные и религиозные организации (объединения), фонды, учреждения.

Общественными и религиозными организациями (объединениями) признаются добровольные объединения граждан на основе общности интересов для удовлетворения духовных или иных нематериальных потребностей. Правовое положение общественных организаций регулируется их уставами. Для территориальных организаций рекомендуются примерные уставы.

Фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов. Создание фонда нацелено на достижение социальных, благотворительных, культурных, образовательных или иных общественно полезных целей. Финансовые ресурсы фонда формируются из средств, передаваемых фонду его учредителями. Имущество, переданное фонду его учредителями, является собственностью фонда. Фонд действует на основе устава. Он вправе заниматься предпринимательской деятельностью, необходимой для достижения общественно полезных целей.

Учреждением признается организация, созданная собственником для осуществления управленческих, социально-культурных или иных функций некоммерческого характера и финансируемая учредителями полностью или частично. Учреждения имеют смету, утверждаемую собственником, и отвечают по своим обязательствам находящимися в их распоряжении денежными средствами. При их недостаточности субсидиарную ответственность по обязательствам учреждения несет его собственник.

Учреждения могут создаваться на основе любой формы собственности и соответственно принадлежать как государ-

ству, так и частным лицам. Наиболее распространенной категорией учреждений являются государственные учреждения.

Особенности правового положения отдельных видов государственных и иных учреждений определяются законом и иными правовыми актами. Так, правовое положение образовательных учреждений определяется типовыми положениями об образовательном учреждении начального профессионального образования\*, об образовательном учреждении высшего профессионального образования\*\* и др. Аналогично определяется правовое положение учреждений культуры, науки и др.

*Источниками формирования денежных средств и иного имущества* некоммерческой организации являются:

- поступления (регулярные и единовременные) от учредителей (участников, членов), установленные учредительными документами;
- добровольные взносы и пожертвования;
- выручка от реализации товаров, работ, услуг;
- дивиденды (доходы, проценты), получаемые по акциям, облигациям, другим ценным бумагам, вкладам;
- доходы, получаемые от собственности некоммерческой организации;
- другие не запрещенные законом поступления.

Некоммерческая организация может иметь в собственности или в оперативном управлении здания, сооружения, жилищный фонд, оборудование, инвентарь, денежные средства в рублях и иностранной валюте, ценные бумаги и иное имущество.

---

\* Постановление Правительства РФ от 14 июля 2008 г. № 521 “Об утверждении Типового положения об образовательном учреждении начального профессионального образования”.

\*\* Постановление Правительства РФ от 14 февраля 2008 г. № 71 “Об утверждении Типового положения об образовательном учреждении высшего профессионального образования (высшем учебном заведении)”.

Юридические лица, являясь некоммерческими организациями, могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы (ст. 50 ГК РФ).

При отсутствии прибыли в некоммерческой организации ее финансирование осуществляют участники (учредители) либо иные собственники. Финансовые особенности некоммерческих организаций определены ГК РФ и Федеральным законом от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ “О некоммерческих организациях”.

Некоммерческие организации могут добровольно объединяться в ассоциации (союзы) некоммерческих организаций. Члены ассоциации (союза) сохраняют свою самостоятельность и права юридического лица. Ассоциация (союз) не отвечает по обязательствам своих членов, а ее члены несут субсидиарную ответственность по обязательствам этой ассоциации (союза) в размере и в порядке, предусмотренных ее учредительными документами. Финансовый капитал ассоциации (союза) состоит из взносов ее членов. Учредительными документами ассоциации (союза) являются учредительный договор и устав.

Некоммерческие организации могут функционировать и как благотворительные организации.

В России получили распространение следующие формы некоммерческих **благотворительных организаций**:

- благотворительная общественная организация (объединение);
- благотворительный фонд;
- благотворительное учреждение;
- благотворительная ассоциация.

*Благотворительная общественная организация* представляет собой основанное на членстве добровольное общественное объединение граждан на основе общности интересов для совместного осуществления благотворительной деятельности.

*Благотворительный фонд* — благотворительная организация, не имеющая членства, учрежденная физическими или юридическими лицами на основе добровольных имуществен-

ных взносов и преследующая благотворительные, социальные и иные общественно полезные цели, закрепленные в уставе.

*Благотворительное учреждение* — учреждение, созданное для расширения задач благотворительности собственником, финансирующим его полностью или частично и закрепляющим имущество на правах оперативного управления.

Законом предусмотрено, что благотворительные организации могут создаваться в форме учреждений при условии, что учредителем является благотворительная организация.

*Благотворительная ассоциация (союз)* — добровольное объединение благотворительных общественных организаций, фондов.

Гражданским кодексом РФ для некоммерческих благотворительных организаций не предусмотрена необходимость формирования уставного капитала, в то же время регистрирующие органы государственной власти требуют его внесения для тех организаций, которые создаются за счет средств учредителей.

При регистрации благотворительной некоммерческой организации, создающейся за счет средств учредителей, уставный капитал должен составлять не менее 100-кратного размера минимальной месячной оплаты труда.

В процессе реализации уставных целей некоммерческие благотворительные организации используют денежные средства и иное имущество, источники формирования которых можно разделить на две группы:

- 1) целевые поступления в денежной и натуральной формах;
- 2) доходы от предпринимательской деятельности.

Целевые поступления составляют вступительные и членские взносы, являющиеся источником финансирования для общественных объединений, их союзов и ассоциаций благотворительных организаций, основанных на членстве. За счет их средств покрываются административно-хозяйственные расходы.

Членские взносы относятся к регулярным поступлениям от учредителей. Законодательством не предусмотрены требования к порядку сбора и размеру взносов. Размер взносов и перечислений определяется учредительными документами

или решением органов управления либо в соответствии с решением собственника (для учреждений).

Взносы учреждений могут быть в натуральной форме — учредители имеют право передать фонду право собственности на имущество, необходимое для осуществления уставных целей и задач.

На осуществление отдельных проектов, программ, мероприятий могут быть направлены ассигнования из федерального бюджета, местных бюджетов и внебюджетных фондов.

Основными формами поддержки благотворительных программ и проектов со стороны государства являются:

- субвенции (бюджетные средства, предоставляемые на безвозмездной основе);
- грант, разновидность субвенции, который может быть предоставлен в собственность или пользование как в виде денег, так и в виде имущества;
- субсидии (бюджетные средства, предоставляемые на условиях долевого финансирования расходов по выполнению благотворительных программ, проектов);
- бюджетный кредит (средства бюджета, предоставляемые на возвратной основе).

Форма предоставления государственных и муниципальных средств на финансирование деятельности благотворительных организаций имеет прямой или косвенный характер. Прямое финансирование — это оплата социального заказа, выполняемого некоммерческой организацией; косвенное финансирование осуществляется в виде предоставления налоговых льгот.

Доходы от предпринимательской деятельности благотворительной организации могут быть от производства товаров, оказания услуг, от внереализационных операций.

### **9.11. Финансы профессиональных союзов**

Близки к финансам некоммерческих организаций финансы *профессиональных союзов* — массовых демократических организаций трудящихся, объединенных на основе общих интересов по роду их деятельности в производстве, сфере об-

служивания, культуры, управления. Финансы профессиональных союзов сохраняют все черты финансов некоммерческих организаций, но имеют свою специфику, вытекающую из целей деятельности профессиональных союзов.

Финансовые средства профессиональных союзов формируются из вступительных и ежемесячных членских взносов, поступлений от культурно-просветительных и иных источников.

Профессиональные союзы ставят целью содействие гармоничному развитию общества, обеспечение достойных человеку условий жизни и безопасности условий труда в соответствии с принятыми международными социальными стандартами. Профессиональные союзы выступают в защиту прав работающих на предприятиях прежде всего путем заключения коллективных договоров, в которых определяются взаимоотношения администрации и трудового коллектива в области экономического и социального развития.

В соответствии с действующим законодательством в коллективном договоре должны быть установлены обязательства администрации предприятия и коллектива рабочих и служащих по вопросам:

- экономического и социального развития предприятия;
- роста производительности труда, его материального и морального стимулирования;
- снижения себестоимости и повышения качества продукции на основе внедрения новой техники и технологии;
- улучшения использования основных и оборотных фондов, всех видов ресурсов;
- создания условий для высокопроизводительного труда, более рационального использования рабочего времени;
- улучшения лечебно-оздоровительного, санаторно-курортного обслуживания рабочих и служащих предприятия;
- иным вопросам, касающимся администрации предприятия (организации) и профсоюзного комитета.

Коллективный договор заключается ежегодно профсоюзным комитетом от имени трудового коллектива с администрацией в лице руководителя предприятия (организации), про-

ект коллективного договора выносится на обсуждение общего собрания (конференции) трудового коллектива предприятия (организации).

Профессиональные союзы — это иерархическая трехуровневая система организации. Верхний уровень — Федерация независимых профсоюзов России; второй — отраслевые и территориальные профсоюзы; третий уровень — низовые членские профсоюзные организации.

Российские профсоюзы входят в международную организацию — Всемирную федерацию профсоюзов.

Каждый уровень организации профессиональных союзов действует на основе своего устава, в котором излагаются задачи и функции, вопросы финансового обеспечения профсоюзных организаций.

Для выполнения своих функций профсоюзы проводят оздоровительно-хозяйственную деятельность, на что требуется финансовое обеспечение. Они имеют оздоровительные и лечебные учреждения — пансионаты, дома отдыха, санатории.

Профессиональные союзы для осуществления уставных функций используют собственные, а также привлеченные и заемные денежные средства.

К собственным средствам профсоюзных организаций относятся членские взносы, доходы от деятельности собственных организаций и учреждений. В доход профсоюзных организаций членские взносы составляют более  $2/3$  их совокупного объема. Размер членского взноса с каждого члена профсоюза установлен в размере 1%.

Финансы профессиональных союзов — это замкнутые перераспределительные отношения между их членами, отдельными первичными, отраслевыми, территориальными профсоюзными организациями при решении уставных задач.

Финансы профсоюзов и входящих в эту систему организаций, учреждений, предприятий складываются из трех групп финансовых отношений. Первая группа — это отношения, возникающие между профсоюзными организациями и их члена-

ми, носящие двусторонний характер: члены профсоюза уплачивают вступительные и членские взносы и получают от профсоюзов материальную помощь. Вторую группу составляют финансовые отношения профсоюзов с предприятиями, организациями, учреждениями по начислениям на заработную плату и отчислениям в пользу профсоюзов на проведение культурно-массовой работы и др. Третья группа — это отношения внутри системы профсоюзов: между профсоюзными организациями и профсоюзными организациями и учреждениями (курортными, туристскими, лечебными).

Члены профсоюзов уплачивают членские взносы в низовые организации, которые перечисляют определенную долю этих взносов в вышестоящие профсоюзные организации, а те в свою очередь оказывают финансовую поддержку низовым членским профсоюзным организациям.

Профсоюзы обладают полной финансовой самостоятельностью и не несут перед государственным бюджетом никаких обязательств по своей основной деятельности (кроме собственных организаций, принадлежащих профсоюзам, которые вносят в бюджет налоговые платежи наравне со всеми организациями).

Внутри финансовых отношений системы профсоюзов применяется сметное финансирование с использованием перераспределения собственных средств между звеньями профсоюзной системы. Сметы доходов и расходов профсоюзных организаций составляются на всех уровнях профсоюзной системы.

Право распределения денежных средств профсоюзов принадлежит избранным профсоюзным органам, которые несут ответственность за своевременное поступление средств, их сохранность и правильное использование по смете.

### **Контрольные вопросы**

1. Какая некоммерческая организация называется потребительским обществом?
2. В чем заключается самофинансирование предприятий?
3. На каких принципах создается и действует потребительское общество?



4. Сформулируйте задачи потребительского общества исходя из положений Федерального закона “О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации”.

5. Какие фонды денежных средств формируются в потребительском обществе?

6. Какие финансовые отношения характерны для финансов потребительского общества?

7. В чем заключается экономическая роль пайщика?

8. Какие организации относятся к некоммерческим общественным организациям и на основе какого правового акта они действуют?

9. Назовите источники формирования денежных средств и иного имущества некоммерческой организации.

## **Глава 10. Финансы населения**

### **10.1. Сущность и функции финансов населения**

Финансы населения, как и финансы в целом, представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов общества и их воспроизводства. На уровне отдельной семьи они выступают первичным элементом социально-экономической структуры общества. В отличие от финансов хозяйствующих субъектов, имеющих решающее значение в создании, первичном распределении и использовании стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода, финансы населения играют хотя и подчиненную, но важную роль в общей совокупности финансовых отношений.

В экономической литературе под финансами населения понимаются финансы домашних хозяйств и финансы семьи, рассматривая их, как аналогичный им термин, в качестве экономических субъектов, от результатов деятельности которых зависит не только благосостояние этих хозяйственных единиц в отдельности, но и всего населения страны в целом.

Под домашним хозяйством понимается особый тип хозяйства, который ведется одним или несколькими лицами, проживающими совместно или имеющими общий бюджет. В отличие от семьи домашние хозяйства включают не только родственников и могут состоять из одного, двух и более членов.

Домашние хозяйства используются как учетно-статистический показатель для анализа состояния экономических отношений в стране.

Сущность финансов населения находит свое проявление в основном в **двух базовых функциях: обеспечения жизненных потребностей семьи и распределительной функции.**

*Функция обеспечения жизненных потребностей семьи* создает реальные условия существования членов данной семьи. В период натурального хозяйства продукция, создаваемая членами, удовлетворяла их потребности, и обмен излишками возникал редко. В условиях товарно-денежных отношений произошло расширение материальных, социальных, культурных и иных потребностей семьи, рост денежных средств населения, возникновение денежного фонда — семейного бюджета, предназначенного для обеспечения материальными благами.

*Распределительная функция финансов* населения охватывает первичное распределение национального дохода и формирование первичных доходов семьи. Финансовые отношения при этом включают:

- отношения со звеньями финансовой системы (государственными финансами — бюджетами и внебюджетными фондами и финансами коммерческих организаций), создавая первичные доходы в виде заработной платы, пенсий, пособий и т. п.;
- отношения между членами домохозяйства, когда средства распределяются и обособляются, образуя обособленные денежные фонды. Обособление средств внутри домохозяйства не меняет собственника, исключая всякую эквивалентность.

Эта функция включает три последовательные ступени: формирование, распределение и использование денежных фондов.

Обе функции финансов населения взаимосвязаны и действуют одновременно, дополняя друг друга.

При взаимодействии финансов населения с государственными и муниципальными финансами (бюджетами — федеральным, региональными, местными и внебюджетными социальными фондами) и с финансами хозяйствующих субъектов разных форм собственности, а также с финансовым рынком между ними возникают непрерывные денежные потоки — одно-, двух- и многосторонние. Члены домохозяйств предос-

тавляют труд работников для государственного сектора, продают государству товары и услуги собственного производства. За это семья получает оплату труда и доход. Кроме того, финансовые отношения возникают и при оплате налогов, сборов, пошлин и отчислений в бюджеты и социальные внебюджетные фонды. Вместе с тем население получает от государства различные денежные трансферты, а также общественные блага и услуги в натуральной форме.

Денежные потоки возникают у домашних хозяйств с негосударственным сектором — предприятиями, организациями, компаниями, получая от них товары, услуги, одновременно возвращая им стоимость полученных различных благ в форме денег. Юридические лица вместе с тем могут обеспечивать домохозяйства кредитными ресурсами, а также прибылью, дивидендами, процентами, арендной платой при наличии соответствующей собственности у членов данного коллектива.

В результате кругооборота финансовых ресурсов домохозяйства могут удовлетворять свои личные потребности сегодня и в будущем.

Финансовые ресурсы населения — это совокупный фонд денежных средств, находящийся в распоряжении семьи. Созданный в результате производственной деятельности членов домохозяйства, он выступает частью национального дохода общества. Объем денежного фонда домохозяйства зависит от усилий каждого в хозяйстве.

В состав финансовых ресурсов населения включаются:

- собственные средства, т. е. заработанные каждым членом семьи — зарплата, доход от подсобного хозяйства, прибыль от коммерческой деятельности;
- средства, мобилизованные на рынке, в форме полученного кредита у кредитных организаций, дивиденды, проценты;
- средства, поступившие в порядке перераспределения, — пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов.

Финансовые ресурсы населения выступают в виде двух обособленных денежных фондов:

- *фонда потребления*, предназначенного для удовлетворения личных потребностей данного коллектива — семьи (приобретение продуктов питания, товаров промышленного производства, оплата различных платных услуг и др.);

- *фонда сбережений* (отложенных потребностей), который будет использован в будущем для приобретения дорогостоящих товаров либо как капитал для получения прибыли.

Фондовая форма финансовых ресурсов позволяет увязать потребности семьи с финансовыми возможностями, а также контролировать, как удовлетворяются потребности каждого в семье.

Финансовые ресурсы формируют бюджет домашнего хозяйства. По своему материальному содержанию *бюджет домохозяйства* — это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства. Он объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности. Средств семейного бюджета постоянно не хватает в связи с расширением потребностей. Недостаток средств бюджета, особенно в нашей стране, вынуждает участников домохозяйства помимо продажи рабочей силы на основном месте работы и получения оплаты труда по трудовым договорам вести личное подсобное хозяйство, осуществлять индивидуально-трудовую и предпринимательскую деятельность, сдавать излишки своей недвижимости и предметы длительного пользования в аренду, приобретать и реализовывать ценные бумаги и т. п.

В рамках бюджета формируются обособленные денежные фонды:

- индивидуальные, предназначенные для отдельных членов семьи и используемые на приобретение различных товаров, развлечения, учебу, медицинское обслуживание и т. п.;

- совместный, для покупки товаров общего пользования (телевизора, холодильника и т. д.);

- накопления и обеспечения (резервный фонд), используемый для будущих капитальных расходов (покупки дома, квартиры, участка земли, средств транспорта, а также формирования первоначального капитала для коммерческой деятельности).

Потребность в создании фонда накопления возникает не только для приобретения товаров длительного пользования, требующих больших средств, для отдыха и дорогостоящего медицинского обслуживания, но также для обеспечения достойной жизни в старости.

Государство оказывает существенное воздействие на объем бюджета домашнего хозяйства, так как в рыночной экономике оно полностью интегрировано в общий кругооборот материальных и денежных средств. Это воздействие осуществляется:

- через налоговую систему — домохозяйства оплачивают налоги, сборы, пошлины и делают другие обязательные отчисления;
- через оплату труда работников в государственном секторе;
- через предоставляемые различные общественные блага и услуги;
- через государственное ценообразование.

В экономической действительности перед членами домохозяйства постоянно возникает проблема распределения средств между денежными фондами, между доходами и расходами. Отсюда вытекает неизбежная необходимость для каждой семьи так планировать свои доходы и рационально их использовать, чтобы не допустить появления отрицательного сальдо. В условиях домашнего хозяйства финансовое планирование носит упрощенный характер.

## **10.2. Денежные доходы населения и их состав**

*Денежные доходы населения* — это часть национального дохода, создаваемая в процессе производства и предназначенная для удовлетворения материальных и духовных потребностей членов общества. Эти доходы должны возместить трудовые затраты, т. е. все физические и умственные способности людей, израсходованные в процессе производства. Однако в современном обществе из-за провала экономических реформ и резкого социального расслоения населения денежные доходы у определенных его категорий находятся на крайне низком уровне, чтобы поддержать их жизненные силы.

На динамику и структуру доходов населения и домохозяйств в 90-е гг. оказали серьезное влияние такие факторы социально-экономического характера, как:

- глубокий экономический кризис и становление рыночных отношений;
- инфляция, которая на протяжении первой половины 90-х гг. носила гиперинфляционную форму;
- задержка выплаты зарплаты (особенно работникам бюджетной сферы), государственных пенсий, пособий;
- многочисленные финансовые злоупотребления и нарушения в области оплаты.

Реальные денежные доходы населения в 2000–2008 гг. хотя и возрастали более высокими темпами, чем промышленное производство, однако их уровень в 2008 г. еще оставался на 18% ниже уровня 1990 г.

Денежные доходы населения формируются за счет следующих источников:

- оплата труда членов домохозяйств, полученная при выполнении трудовых соглашений при найме, а также премии, постоянные надбавки к зарплате, выплаты работодателями на социально-культурные цели: пособия, оплата транспортных услуг, путевок и т. п.;
- доходы от предпринимательской деятельности в форме прибыли, дивидендов, процентов по ценным бумагам и вкладам: арендная плата, доходы от реализации имущества и др.;
- государственные социальные выплаты (трансферты) — пенсии, пособия и другие платежи из бюджета и внебюджетных социальных фондов.

Соотношения между указанными тремя источникам доходов зависят от социального состава конкретной семьи, например работающая супружеская пара без детей и супруги-пенсионеры. Естественно, в первой из них основным источником доходов будет оплата труда, а во второй — социальные выплаты.

На структуру доходов семей (домохозяйств) оказывает влияние место проживания — город или село. Материалы Рос-

стата о выборочных обследованиях бюджетов домохозяйств свидетельствуют, что в структуре доходов городского населения более 90% приходится на денежные доходы, в то время как в сельской местности почти треть приходится на натуральные поступления (в стоимостном выражении).

Главными источниками натуральных поступлений являются производимые в подсобных хозяйствах продукты или произведенные для собственного потребления на приусадебных участках, а также полученные семьями от работодателей или государства товарно-материальные ценности.

В практике анализа и планирования денежные доходы населения классифицируют не только в зависимости от источника их поступления, но и в зависимости от равномерности и надежности поступления.

В зависимости от *равномерности* поступления различают доходы:

- регулярные (оплата труда, арендная плата и др.);
- периодические (авторские гонорары, доходы по ценным бумагам и др.);
- случайные и разовые (подарки, доходы от реализации имущества).

В зависимости от *надежности* поступления различают доходы:

- гарантированные (пенсии, доходы по госзаймам);
- условно-гарантированные (оплата труда);
- негарантированные (гонорары, комиссионное вознаграждение).

Основное место в доходах населения занимают оплата труда (включая предпринимательскую деятельность) и государственные социальные выплаты. На них приходится более 90% всех доходов.

В условиях рыночных отношений государство воздействует на их уровень с помощью законодательных актов и через налоговый механизм.

В целях регулирования уровня оплаты труда и социальной защиты населения еще с декабря 1991 г. в соответствии с



Федеральным законом от 19 июня 2000 г. № 82-ФЗ “О минимальном размере оплаты труда” устанавливался минимальный размер оплаты труда (МРОТ) в размере 200 руб. в месяц. За период с 1991 г. по настоящее время МРОТ десятки раз изменялся, стремясь оградить минимальную оплату от обесценивания из-за инфляции. Однако, несмотря на изменения, он отстает от темпов инфляции и не соответствует реальному содержанию российской денежной единицы. С 1 октября 2004 г. МРОТ был установлен в размере 720 руб. в месяц. С 1 сентября 2007 г. был увеличен до 2300 руб. в месяц, а с 1 января 2009 г. предусмотрен в размере 4330 руб.

Согласно указанному Закону, предприятия и организации всех форм собственности, а также индивидуальные предприниматели, осуществляющие наем рабочей силы, не имеют права платить работникам меньше установленного минимума.

В соответствии же с принятым в 2002 г. новым Трудовым кодексом РФ оплата труда должна быть поэтапно доведена до прожиточного минимума.

Понятие “прожиточный минимум” введено Федеральным законом от 24 октября 1997 г. № 134-ФЗ “О прожиточном минимуме в Российской Федерации”.

Прожиточный минимум — это стоимость потребительской корзины плюс обязательные платежи и сборы (транспорт, кварт-плата). Так называемая потребительская корзина включает в себя минимальный набор продуктов питания, непродовольственных товаров и услуг, необходимых для сохранения здоровья человека и обеспечения его жизнедеятельности.

Прожиточный минимум определяется для основных социально-демографических групп населения: трудоспособные, пенсионеры, дети, а также в среднем на душу населения.

Потребительская корзина составляется тоже для трех основных групп населения в целом по стране и по регионам не реже одного раза в пять лет на основе рекомендаций ученых и медиков с участием объединений профсоюзов. Общероссийская потребительская корзина устанавливается Федеральным законом, региональные — законами субъектов РФ.

Величина прожиточного минимума на душу населения и по группам населения в целом по стране и в регионах определяется исходя из потребительской корзины и данных Росстата об уровне потребительских цен на товары и услуги и расходов по обязательным платежам и сборам. Среднероссийские показатели устанавливаются Правительством РФ, региональные — органами исполнительной власти субъектов РФ. На всех уровнях прожиточный минимум определяется ежеквартально до 30-го числа следующего за окончанием квартала месяца, т. е. 30 января, 30 апреля, 30 июля и 30 октября.

В тех регионах, где по каким-то обстоятельствам не установлен прожиточный минимум, в таких случаях, согласно действующему законодательству, руководствуются общероссийским показателем.

Так, величина прожиточного минимума в 2001 г. в среднем на душу населения в РФ составляла 1500 руб. в месяц, в 2002 г. — 1808 руб., 2003 г. — 2112 руб., в том числе для трудоспособного населения — 2304 руб., пенсионеров — 1605 руб., детей — 2090 руб.; в 2005 г. (IV кв.) — 3060 руб., в том числе для трудоспособного населения — 3302 руб., пенсионеров — 2450 руб., детей — 2931 руб.; в 2008 г. соответственно — 4630 руб.; 5017; 3660 и 4418 руб. (III кв.)\*.

Прожиточный минимум необходим и используется:

- во-первых, для оценки уровня жизни населения при разработке федеральных и региональных социальных программ;
- во-вторых, для обоснования минимального размера оплаты труда и минимальной пенсии по старости, а также для определения размеров стипендий, пособий и других социальных выплат, для оказания государственной социальной помощи малоимущим.

В 2003 г. МРОТ составлял лишь 23,1% от величины прожиточного минимума. Рядом законов, как отмечалось, уста-

---

\* Россия в цифрах. 2009. С. 124.

В 2009 г. предусматривалось увеличение среднегодового прожиточного минимума с 4135 руб. (2008 г.) до 4989 руб.

новлено, что МРОТ и прожиточный минимум поэтапно должны сближаться. В 2005 г. МРОТ к прожиточному минимуму составлял 24,7%, а в 2008 г. — 50,4%\*. В 2009 г. уровень сближения предусмотрено довести до 86,8%.

По данным Росстата\*\* в 2008 г. населения с денежными доходами ниже величины прожиточного минимума насчитывалось 19,0 млн чел., или 13,5% от общей численности населения страны (в 2009 г., соответственно — 29,3 млн чел. и 20,3%).

В соответствии с действующим законодательством, если среднедушевой доход семьи (или одинокого человека) ниже величины прожиточного минимума, установленного в конкретном субъекте РФ, то такая семья (гражданин) считается малоимущей и имеет право на получение государственной социальной помощи.

Для государственных бюджетных организаций (школ, вузов, больниц, театров и т. д.) в 1992 г. была установлена *Единая тарифная сетка* (ЕТС), определившая уровень оплаты и ее дифференциацию по категориям работников. Она классифицировала работников бюджетной сферы на 18 разрядов и каждому разряду определялся коэффициент от 1 до 10,07 (например, 8-й разряд имел коэффициент 2,16).

С 2009 г. отменена тарифная сетка. Бюджетные организации в зависимости от выделенных бюджетных ассигнований самостоятельно определяют оплату исходя из квалификации работника и сложности выполняемых трудовых обязанностей. В целом оплата в бюджетной сфере в 1,3–1,4 раза меньше, чем в промышленности, не говоря уже о финансово-кредитных учреждениях.

Представительные органы субъектов РФ, учитывая слабую обеспеченность работников бюджетной сферы, оказывают им финансовую поддержку исходя из размеров своего бюджета.

Ограничение максимального размера оплаты труда государство установить не может, так как он зависит от финансовых возможностей работодателей.

---

\* Россия в цифрах. Официальное издание. М.: Росстат. 2009. С. 113–114.

\*\* Там же. С. 113.

В частном секторе конкретные размеры ставок оплаты по профессиям на крупных предприятиях определяются условиями коллективных трудовых договоров, а у индивидуальных предпринимателей, где работают несколько человек, — договором с отдельным работником.

В составе денежных доходов населения заметное место занимают, как отмечалось, государственные социальные выплаты — пенсии, пособия и другие выплаты из средств бюджетов разного уровня и внебюджетных фондов.

Пенсионной системой в России охвачено 38,6 млн престарелых, инвалидов, членов семей, потерявших кормильца. Идет процесс ухудшения демографической ситуации. На конец 1992 г. соотношение работающих и пенсионеров составляло 2:1, а на конец 2008 г. — 1,8:1, к 2010 г. же, по некоторым прогнозам, это соотношение может достигнуть 1:1 (в то время как в развитых странах 2,2–2,4:1). На 1 января 2009 г. средний размер месячных пенсий с учетом компенсационных выплат составил 4199 руб., что равно 92,0% величины прожиточного минимума\*. С 1 января 2002 г. в стране проводится реформирование системы пенсионного обеспечения, с тем чтобы существенно увеличить доходы пенсионного фонда, повысить заинтересованность у работающих к уплате отчислений в Пенсионный фонд с целью заработать в перспективе соответствующую пенсию. Введена была трехуровневая система пенсий — базовая, страховая и накопительная (с 2010 г. — страховая для гр-н 1966 г. рождения и старше и страховая и накопительная — для гр-н 1967 г. рождения и моложе).

Кроме пенсий российские граждане из Фонда социального страхования РФ получают пособия. Наибольший удельный вес занимают пособия по временной нетрудоспособности и пособия на детей. Лица, потерявшие работу, получают пособие по безработице из бюджета (Государственный фонд занятости населения РФ с 1 января 2001 г. упразднен).

Расширение рыночных отношений в России вызвало резкое расслоение в обществе и социально-имущественную дифферен-

---

\* В 2009 г. средний размер трудовой пенсии доведен до 5859 руб. при среднегодовом прожиточном минимуме 4989 руб, что составляет 117,4% к прожиточному минимуму.

циацию населения. Поляризация общества усугубляется. Это можно видеть, сравнивая 20-процентные группы домохозяйств самых обеспеченных и самых необеспеченных. В 2008 г. в 20-процентной группе богатых было сосредоточено 47,9% всех денежных доходов, а в 20-процентной группе самых бедных — лишь 5,1%, т. е. почти в 9,4 раза меньше\*.

В результате реформирования экономики в нашей стране, по выражению акад. РАН Д. С. Львова, возникли две России, не похожие друг на друга. Один ее образ — это богатое государство, успешно возводящее капиталистическое общество благоденствия. Другой — бедная страна со множеством жгучих социальных и экономических проблем.

В России богатой 15% ее населения аккумулирует в своих руках 85% всех сбережений банковской системы, 57% денежных доходов, 92% доходов от собственности и 96% расходов на покупку валюты. В России бедной 85% населения имеет лишь 8% доходов от собственности и 15% всех сбережений\*\*.

В России среди населения появилась значительная доля бедняков с низким уровнем денежных и натуральных доходов, недостаточных для удовлетворения основных жизненных (биологических) потребностей — в жилье, питании, одежде, услугах. Показателем бедности в экономической литературе признан удельный вес населения с доходами ниже прожиточного минимума. В России он составлял, как отмечалось, на начало 2009 г. 13,5% от общей численности населения.

Обследования бюджетов домохозяйств свидетельствуют, что доля бедных выше среднего в сельской местности. Крайне бедны малоимущие семьи, воспитывающие трех и более детей.

Высокий уровень бедности российского населения требует от государства проведения разнообразных мероприятий по поддержанию лиц, находящихся за чертой бедности. Государственная помощь домохозяйствам должна выражаться не только в финансово-экономической защите населения, но и в правовом и организационном стимулировании индивидуально-трудовой деятельности и семейного бизнеса.

---

\* Россия в цифрах. Официальное издание. — М.: Росстат. 2009. С. 123.

\*\* Львов Д. Пора ходить с козырей // Российская газета. 2003. 15 янв.

В целях реализации конституционных прав граждан в области социальных гарантий и определения финансовых нормативов формирования бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов Правительством РФ в 2004 г. был внесен в Государственную Думу Федерального Собрания РФ проект федерального закона, разрабатываемый с 1996 г. в соответствии с Указом Президента России от 23 мая 1996 г. № 769 “Об организации подготовки государственных минимальных социальных стандартов для определения финансовых нормативов формирования бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов”. В проекте закона предусматривалось законодательное закрепление системы социальных нормативов и норм, регламентирующих основные массовые виды выплат населению, общедоступных и бесплатных услуг социальной сферы, как приоритетные при формировании бюджетов и устанавливаемые законодательством РФ, нормативно-правовыми актами Президента и Правительства РФ, законами и другими нормативно-правовыми актами субъектов РФ. В систему государственных минимальных социальных стандартов включались социальные стандарты в области оплаты труда, пенсионного обеспечения, образования, здравоохранения, культуры, социального обслуживания населения, жилищно-коммунального обслуживания. К сожалению, законопроект до сих пор не принят, а необходимость его принятия, на наш взгляд очень велика.

### **10.3. Денежные расходы населения и их состав**

Расходы бюджета семей (домохозяйств) играют существенную роль в экономике страны. Используя свои доходы, семья обеспечивает формирование и развитие рынка товаров и услуг. Реализуя свои накопления и сбережения, она увеличивает тем самым спрос на ценные бумаги, расширяя фондовый рынок. Имеют также большое значение домохозяйства как субъекты предложения важнейших производственных ресурсов — труда и предпринимательской деятельности. Наконец, члены семьи, занимаясь воспитанием детей, выступают главными потребителями социально-культурной сферы, которая финансируется государством.

Члены домохозяйств, расходуя свои средства, удовлетворяют разнообразные потребности. Это возможно двумя путями: ис-

пользованием денежных доходов на приобретение товаров и услуг; натуральным самообеспечением, происходящим за счет собственной трудовой деятельности отдельных членов хозяйства.

В настоящее время наблюдается снижение платежеспособного спроса населения страны. В связи с сокращением общественного производства и инфляционным процессом перед значительной частью населения встала проблема выживания. В этих условиях ресурсы общества, в том числе и каждого домохозяйства, мобилизуются для поддержания существования. Вновь получает развитие натуральное и полунатуральное хозяйство. Семейные коллективы, чтобы существовать, производят продукцию на личном подсобном и приусадебном участках. Занимаются индивидуально-трудовой и предпринимательской деятельностью, в том числе семейной торговлей; выполняют различные платные услуги.

О заметной материальной поддержке домохозяйств свидетельствует относительно высокая доля продукции и услуг, создаваемая семьями, в ВВП (в пределах 15% ВВП).

Данные показывают, что натуральное самообеспечение за последние годы возрастало, а с учетом государственных социальных трансфертов в натуральной форме занимало до 2005 г. почти четвертую часть потребления домашнего хозяйства. Однако денежные расходы играют доминирующую роль в общем объеме конечного потребления.

Денежные расходы домохозяйства — фактические затраты на приобретение материальных и духовных ценностей, необходимые для продолжения жизни человека, которые включают потребительские расходы и расходы, не связанные непосредственно с потреблением. Они выполняют очень важную роль по воспроизводству рабочей силы отдельных членов домашнего хозяйства.

В современных условиях в России происходит снижение реальных расходов из-за уменьшения доходности определенных групп населения. Наряду с другими факторами это приводит к ухудшению здоровья населения, сокращению продолжительности жизни, падению уровня рождаемости.

Денежные расходы домашнего хозяйства можно классифицировать по разным признакам:

1) *по степени регулярности:*

- постоянные расходы (на питание, коммунальные услуги и др.);
- регулярные расходы (на одежду, транспорт и др.);
- разовые расходы (на лечение, товары длительного пользования);

2) *по степени необходимости:*

- первоочередные (необходимые) расходы на питание, одежду, медицину;
- второочередные (желательные) расходы (на образование, страховые взносы и т. п.);
- прочие расходы (остальные);

3) *по целям использования:*

- потребительские расходы (на покупку товаров и оплату услуг);
- обязательные платежи и разнообразные взносы;
- накопления и сбережения во вкладах и ценных бумагах;
- покупка иностранной валюты;
- прирост денег на руках населения.

Структура расходов домохозяйств по целям использования за 1995–2008 гг. приведена в табл. 10.1.

Таблица 10.1

**Структура расходов домохозяйств (в % к общим расходам)\***

Виды расходов	1995 г.	1998 г.	2000 г.	2002 г.	2005 г.	2008 г.
Покупка товаров и оплата услуг	70,5	77,7	75,5	73,2	69,5	73,2
Оплата обязательных платежей и различных обязательных взносов	5,6	6,1	7,8	8,6	10,1	13,0
Накопления и сбережения во вкладах и ценных бумагах	5,4	2,5	6,3	9,1	16,3	8,4
Покупка иностранной валюты	14,8	12,0	6,4	5,5		
Приобретение недвижимости	0,1	–	1,2	1,8	2,6	5,2
Прирост денег на руках населения	3,6	1,7	2,8	1,8	1,5	0,2

\* Российский статистический ежегодник. 2003. С. 177; Россия в цифрах. 2009. С. 118.



Из приведенных в табл. 10.1 данных видно, что самые заметные изменения за указанный период произошли в трех статьях: значительно возрос удельный вес в общих расходах обязательных платежей и разнообразных взносов, приобретения недвижимости; сократился удельный вес покупки иностранной валюты.

*Покупка товаров и оплата услуг — потребительские расходы*, являющиеся главными, составляют три четверти всех денежных затрат. Их величина обусловлена: объемом денежных доходов, которые сегодня недостаточно велики; удовлетворением необходимых личных и семейных потребностей; уровнем розничных цен; климатическими и географическими условиями жизни и другими факторами.

Структура расходов на конечное потребление домохозяйства в 2007 г. показывает, что расходы на продукты питания занимают преобладающую долю — 33,9% из общей суммы расходов в 6842,6 руб. в среднем на одного члена домохозяйства в месяц. Причем в городе эта доля составляла 31,7%, а в сельской местности — 44,8%. В сельской местности домохозяйства на 12,1% обеспечивают себя за счет натурального хозяйства, тогда как для города стоимость натуральных продуктов питания не превысила 1,7%. Непродовольственные товары (одежда, обувь, мебель, бытовая техника) составляют в городе 40,4%, а на селе — 37,8%\*.

Доля расходов на услуги постоянно возрастает. Особенно увеличились затраты семей в городе на жилье, коммунальные услуги, лекарства, а также на проезд в общественном транспорте. Отдельные виды услуг настолько подорожали, что просто выпали из бюджета рядового гражданина (например, чистка одежды, стирка и др.). Однако появились новые виды платных услуг (здравоохранение, образование), которые стали занимать все большую долю расходов семьи.

В зависимости от социально-экономической категории домохозяйств потребительские расходы резко меняются. Десятипроцентная группа домашних хозяйств с наименьшими расходами в 2007 г. расходовала в месяц на одного члена 1981 руб., из них 55% уходило на продовольствие и лишь 18,9% — на непродо-

---

\* Российский статистический ежегодник. 2008. С. 202.

вольственные товары. Иная картина складывалась в 2007 г. у десятипроцентной группы домохозяйств с наибольшими доходами. Общие их расходы на одного члена составили 18614 руб. в месяц, причем только 21,4% тратилось на питание и 57,3% — на непродовольственные товары\*.

Количественный состав домохозяйств также оказывает влияние на структуру расходов конечного потребления. В более выгодном положении находятся домохозяйства, состоящие из одного человека, которые могут тратить на потребление в месяц до 8935 руб., из них на питание — 41,3% и на непродовольственные товары — 32,1%. С ростом численного состава домохозяйств положение ухудшается. Домохозяйства, насчитывающие пять и более человек, располагают на каждого 4457 руб. У них снижается доля на питание до 38,3% и повышается доля натуральной продукции из личного подсобного хозяйства.

Уменьшение общих расходов на продовольственные товары отражается на качественном состоянии питания: снижается в потреблении доля таких продуктов, как фрукты, кондитерские изделия, мясо и мясопродукты, и возрастает доля хлеба и хлебобудничных изделий, картофеля и овощей.

Вторая группа денежных расходов домохозяйств — *обязательные и добровольные платежи*. К обязательным платежам относятся налоги, сборы, пошлины, отчисления, которые взимаются органами исполнительной власти в бюджеты разного уровня и во внебюджетные фонды. Добровольные платежи производят отдельные члены домохозяйств по собственной инициативе в страховые организации при страховании от различных рисков, негосударственные пенсионные фонды, благотворительные фонды и др.

Доля этих расходов в общих расходах домохозяйств колеблется от 6 до 13%.

Члены домашнего хозяйства как граждане РФ платят обязательные платежи, прежде всего это федеральные, региональные и местные налоги и сборы. К налогам, уплачиваемым населением, относятся: налог на доходы с физических лиц, налог с

---

\* Российский статистический ежегодник. 2008. С. 202.

владельцев транспортных средств, государственная пошлина, налог на имущество с физических лиц, земельный налог и др. Кроме того, граждане уплачивают из своих доходов единый социальный налог\* и налог на вмененный доход.

Третья группа расходов — *сбережения и накопления домохозяйств*, которые подверглись в 90-е гг. существенным колебаниям.

К началу проведения экономической реформы у населения имелись значительные накопления, образовавшиеся преимущественно в результате отложения спроса из-за дефицита товаров и сконцентрированные на счетах в сберкассах. Однако сильная инфляция в первой половине 90-х гг. быстро обесценила все сбережения.

Переход к рынку и свобода предпринимательства создали возможность для особой категории домохозяйств накапливать средства, откладывая их для приобретения дорогостоящих ценностей (земли, домов, транспортных средств) либо для капитализации путем вложения в ценные бумаги, банковские депозиты.

Финансовый кризис августа 1998 г. ликвидировал многие накопления. Вновь произошло резкое уменьшение накопленных домашних хозяйств.

В 2002–2005 гг. накопления и сбережения домохозяйств распределялись следующим образом:

- преобладающая доля находилась во вкладах и ценных бумагах — от 50 до 65% всех накоплений и сбережений. Заметно возросло доверие населения к банкам и отечественной валюте после дефолта 1998 г.;

- 25–40% вложено в иностранную валюту и приобретение недвижимости. Главными покупателями иностранной валюты являются лица, пока не доверяющие банкам и национальной валюте, а также так называемые челноки, приобретающие инвалюту для покупки товаров за рубежом и импорта их в Россию;

- на руках у населения находилось 10–20% денег от всех сбережений и накоплений, составляющих оборотную наличность и необходимых для удовлетворения жизненно необходимых потребностей, особенно в условиях постоянного колебания цен.

---

\* С 2010 г. упраздняется.

Распределение накоплений и сбережений в России среди населения крайне неравномерно. Та группа из них, которые имеют денежные доходы ниже прожиточного минимума (их ныне, как отмечалось, 19 млн чел.), вообще не имеет накоплений, и перед ней стоит главная задача — выживание.

Денежные накопления и сбережения, аккумулированные в банках, служат источником расширения кредитных отношений. Потребительский кредит пополняет денежные доходы населения и способствует росту платежеспособного спроса на товары и услуги.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение финансов населения и назовите основные их функции.

2. Раскройте процесс денежных потоков при взаимодействии финансов населения с государственными финансами и финансами хозяйствующих субъектов.

3. Раскройте понятия “финансовые ресурсы населения” и “бюджет домашнего хозяйства”.

4. Назовите источники формирования денежных доходов населения.

5. Какими методами государство воздействует ныне на уровень оплаты труда и социальные выплаты?

6. Для чего разрабатывается и используется прожиточный минимум?

7. По каким признакам классифицируются денежные расходы населения?

8. Расскажите, какие изменения в структуре расходов домохозяйств произошли в последние годы.

9. Какие изменения произошли в структуре потребительских расходов домохозяйств?

10. Какие изменения происходят в сбережениях и накоплениях домохозяйств?

## **Глава 11. Управление финансами. Финансовые потоки**

### **11.1. Сущность, методы и органы управления финансами**

Управление присуще всем сферам человеческой деятельности, в том числе и финансовой. Под управлением понимается сознательное целенаправленное воздействие на объект с помощью совокупности приемов и методов для достижения определенного результата. Как сознательная целенаправленная деятельность людей управление основано на знании объективных закономерностей развития общества. Вместе с тем на управление большое влияние оказывает государство в лице соответствующих управленческих структур.

Важной областью управленческой деятельности является управление финансами. Его осуществляет специальный аппарат с помощью особых приемов и методов, в том числе разнообразных стимулов и санкций.

В управлении финансами, как и в любой другой управляемой системе, выделяют *объекты* и *субъекты* управления. В качестве *объектов управления* выступают разнообразные виды финансовых отношений, связанные с формированием денежных доходов, накоплений и их использованием субъектами хозяйствования и государством. *Субъектами управления* являются те организационные структуры, которые осуществляют управление. В соответствии с классификацией финансовых отношений по их сферам выделяют три группы объектов: финансы предприятий (учреждений, организаций), страховые отношения и государственные финансы. Им соответствуют такие субъекты управления, как финансовые службы

(отделы) предприятий (учреждений, организаций), страховые органы, финансовые органы и налоговые инспекции. Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, является *финансовым аппаратом*.

Субъекты управления используют в каждой сфере и каждом звене финансовых отношений специфические методы целенаправленного воздействия на финансы. В то же время им присущи и единые приемы и способы управления. В управлении финансами можно выделить такие важнейшие функциональные элементы, как планирование, оперативное управление, контроль.

*Планирование* занимает одно из важных мест в системе управления финансами. При планировании любой субъект хозяйствования всесторонне оценивает состояние финансов, вскрывает возможности увеличения финансовых ресурсов, определяет направления их более эффективного использования. Плановые решения принимаются на основе анализа финансовой информации, которая базируется на бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.

*Оперативное управление* представляет собой комплекс мер, вырабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся текущей финансовой ситуации и преследующих цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов. Основное содержание оперативного управления, таким образом, заключается в рациональном использовании финансовых ресурсов с целью улучшения хозяйственной деятельности и решения возникающих задач.

*Контроль* как элемент управления осуществляется в процессе планирования и оперативного управления. Он позволяет сопоставить фактические результаты по использованию финансовых ресурсов с плановыми, выявить резервы роста финансовых ресурсов и более эффективного их использования.

Различают стратегическое, или общее управление финансами, и оперативное. *Стратегическое управление* выражается в определении финансовых ресурсов через прогнози-

рование на перспективу, установлении размера финансовых ресурсов на реализацию целевых программ и др. Оно осуществляется органами государственного и хозяйственного управления: Федеральным Собранием Российской Федерации, Администрацией Президента, Министерством финансов, Министерством экономического развития и др. *Оперативное управление* является функцией аппарата финансовой системы: Министерства финансов, финансовых органов субъектов Российской Федерации и местных органов власти, руководителей внебюджетных фондов, страховых организаций, финансовых служб предприятий (организаций).

При выработке управленческих решений финансового характера как при стратегическом, так и при оперативном управлении учитываются требования экономических и юридических законов, результаты экономического анализа как итогов прошлого хозяйственного периода, так и перспектив, экономико-математические методы и автоматизированные системы управления финансами, рациональное сочетание экономических и административных методов управления. Управленческие решения по финансам оформляются в юридических законах, финансовых прогнозах и планах, постановлениях и других формах.

В нашей стране, в условиях экономических преобразований, неоправданно недооценивается накопленный ранее опыт управления финансами, положительно влиявший на экономику в прошлом. В управлении почти не находят применение такие финансовые рычаги, как плата за землю, долговременные нормативы амортизационных отчислений, удельные капитальные вложения и др.

Слабо развиваются формы государственного кредита, игнорируется применение субвенций, целевых дотаций из бюджета. Финансово-кредитный кризис августа 1998 г. потребовал разработки и осуществления новой финансово-кредитной политики, перехода на принципиально новые методы управления финансами. Они должны обеспечить усиление государственного воздействия финансов на развитие реального сектора

экономики, способствовать росту эффективности общественного производства и социальной сферы.

Приоритетными задачами экономической политики, направленными на достижение устойчивых темпов экономического роста, представляются: создание условий для развития основных элементов финансовой инфраструктуры (банковского сектора, фондового рынка, инвестиционных институтов, рынка страховых услуг) и достижение финансовой стабильности; обеспечение сбалансированности бюджетной системы и повышение эффективности ее функционирования; дальнейшее снижение налоговой нагрузки и повышение эффективности налоговой и таможенной систем.

Для реализации указанных задач необходимы конкретные меры по принятию новых законопроектов и внесению изменений и дополнений в действующие в целях создания благоприятного делового климата, защиты прав собственности, дебиюрократизации управления, повышения инвестиционной активности, выравнивания налогового бремени; по совершенствованию платежной системы, введению международных стандартов финансовой отчетности и повышению открытости информации о финансово-хозяйственной деятельности экономических структур; завершению перевода всех получателей средств федерального бюджета на казначейскую систему, а высокодотационных субъектов РФ — на кассовое обслуживание через органы Федерального казначейства; обеспечению прозрачности бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов, а также процедур закупок товаров и услуг для государственных нужд, по совершенствованию порядка обязательного страхования, системы государственного регулирования страхования и надзора.

Общее (стратегическое) управление финансами Российской Федерации в соответствии с ее Конституцией возложено на высшие органы государственной власти — *Федеральное Собрание* и его две палаты — *Государственную Думу* и *Совет Федерации*, аппарат Президента РФ и Правительство РФ.

Оперативное управление финансами осуществляет финансовый аппарат. С его помощью государство руководит финансовой деятельностью во всех структурных подразделе-



ниях экономики. Финансовый аппарат выполняет работу по оперативному финансовому планированию, учету, анализу, контролю и исполнению финансовых планов.

Управление финансами на предприятиях (организациях) осуществляют финансовые отделы и службы предприятий, организаций и учреждений, а также финансовые подразделения министерств и ведомств. Сферой страховых отношений управляют специальные страховые структуры. Работу по управлению государственными финансами осуществляет Министерство финансов и его органы на местах.

Государственная Дума и Совет Федерации рассматривают и утверждают федеральный бюджет России и отчет о его исполнении. Федеральное Собрание рассматривает также законы о налогах, сборах и обязательных платежах. Кроме того, оно устанавливает предельный размер государственного внутреннего и внешнего долга.

Важнейшим органом, осуществляющим управление финансами РФ, выступает *Министерство финансов России* и его органы на местах.

Министерство финансов РФ является федеральным органом исполнительной власти, осуществляющим выработку единой государственной финансовой, кредитной, денежной политики и нормативно-правовое регулирование на основании и во исполнение Конституции РФ, федеральных конституционных законов, федеральных законов, актов Президента РФ и Правительства РФ в финансовой сфере, включая бюджетную, налоговую, страховую, валютную сферы, сферу государственного долга, в области аудиторской деятельности, бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, добычи, производства, переработки драгоценных металлов и драгоценных камней, таможенных платежей, включая определение таможенной стоимости товаров и транспортных средств, а также выработку финансовой политики в области государственной службы и судебной системы (подробнее гл. 2, подразд. 2.4).

Минфин России осуществляет координацию и контроль деятельности находящихся в его ведении Федеральной нало-

говой службы, Федеральной службы страхового надзора, Федеральной службы финансово-бюджетного надзора.

Свою деятельность Минфин России осуществляет непосредственно и через территориальные органы Федерального казначейства.

Основные функции, осуществляемые Министерством финансов РФ, изложены в подразд. 2.4 учебника.

**Основными департаментами** Министерства финансов РФ являются: департамент бюджетной политики, который составляет проект федерального бюджета и организует его исполнение; департамент отраслевого финансирования, осуществляющий финансирование промышленности, строительства и строительной индустрии, транспортных систем и связи, сельского хозяйства, пищевой промышленности и охраны природы; департамент оборонного комплекса и правоохранительных органов; департамент управления внутренним и внешним долгом, определяющий эмиссию внутренних и внешних займов, выплату по ним процентов и их погашение и др.

Важным органом в управлении финансами выступает **Федеральное казначейство**, отвечающее за кассовое исполнение бюджета (подробнее см. п. 2.4, гл. 2).

Контроль за правильным исчислением, полнотой и своевременностью взносов в бюджет всех обязательных платежей возложен на *Федеральную налоговую службу* и ее органы на местах — *налоговые инспекции*.

Налоговые инспекции обязаны:

- действовать в строгом соответствии с законодательством;
- осуществлять контроль за соблюдением налогового законодательства по вопросам правильного исчисления, полноты и своевременности внесения налогов в бюджет и во внебюджетные фонды;
- вести в установленном порядке учет налогоплательщиков;
- проводить проверки налогоплательщиков;
- ежемесячно представлять финансовым органам и органам Федерального казначейства сведения о фактически поступивших суммах налогов и других платежей в бюджет;

- информировать Министерство финансов обо всех случаях неуплаты предприятиями налогов;
- осуществлять возврат излишне уплаченных налоговых сумм и неправильно изъятых с налогоплательщиков штрафов и пеней.

За поступление таможенных пошлин ответственность несет *Федеральная таможенная служба\**, которая обязана:

- проводить проверки по налогам, взимаемым таможенными органами;
- проверять все документы, связанные с исчислением и уплатой налогов, взимаемых таможенными органами;
- приостанавливать операции налогоплательщиков по счетам в банках при неисполнении или ненадлежащем исполнении ими налогового законодательства;
- взыскивать недоимки по налогам, а также штрафы, предусмотренные налоговым законодательством.

В целом таможенные органы осуществляют контроль за соблюдением налогового законодательства при пересечении товаров границы РФ, правильностью исчисления и уплатой таможенных пошлин.

На современном этапе развития возникает острая необходимость совершенствования структуры аппарата управления финансами, которая связана с изменением проводимого до августа 1998 г. экономического курса в стране, повышением роли финансовой системы в экономическом и социальном развитии. В основу управления финансовыми отношениями должна быть положена активизация финансовой политики. В частности, это связано с изменениями системы налогообложения, повышением ее влияния на развитие экономики, внедрением долговременных финансовых нормативов, экономических методов управления.

Совершенствование управления финансами связано также с расширением финансовой самостоятельности субъектов Федерации, возрастанием значения территориальных и местных финансовых органов в реализации финансовой политики.

---

\* Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314 Государственный таможенный комитет РФ преобразован в Федеральную таможенную службу.

## 11.2. Финансовое планирование и прогнозирование в условиях рыночной экономики

Финансовое планирование, как уже отмечалось, выступает важнейшим элементом управления финансами. Объектом финансового планирования является финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а результатом его — составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса государства. В каждом плане определяются доходы и расходы на определенный период, взаимосвязь со всеми звеньями финансовой и кредитной систем по платежам и расчетам.

Финансовые планы имеют все звенья финансовой системы. Форма финансового плана, состав его показателей отражают специфику соответствующего звена финансовой системы. В частности, 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*.

При финансовом планировании в основу кладутся требования финансовой политики, проводимой на том или ином этапе экономического развития. Определяется при этом объем денежных средств и их источников, необходимых для выполнения плановых заданий, выявляются резервы роста доходов и экономии в расходах, устанавливаются оптимальные пропорции в распределении средств между централизованными и децентрализованными фондами.

В условиях рыночной экономики планирование как функция управления не может охватывать все стороны экономической и социальной деятельности. Оно опирается на сферу обмена, через которую осуществляется реализация товаров и услуг, и признание общественно необходимых затрат, произведенных при их производстве и реализации. Определяющим способом связи в процессе производства и реализации това-

ров и услуг выступает рыночный механизм, включающий деньги, цену, закон стоимости, закон спроса и предложения. Природа рыночного механизма определяет функционирование в нем прогнозного метода с элементами планирования определения результатов производства и обмена.

Прогнозные и плановые расчеты финансовых показателей базируются на использовании различных методов. Наиболее важными из них являются: метод экстраполяции, нормативный, математического моделирования. *Метод экстраполяции* состоит в том, что финансовые показатели определяются на основе выявления их динамики, в расчетах исходят из показателей отчетного периода, корректируя их на относительно устойчивый темп изменений. *Нормативный метод* основан на использовании установленных норм и нормативов. *Метод математического моделирования* заключается в построении финансовых моделей, имитирующих течение реальных экономических и социальных процессов. Для согласования направлений использования финансовых ресурсов с источниками их формирования, увязки всех разделов финансовых планов между собой применяется *балансовый метод*.

Финансовое планирование в условиях перехода к рыночной экономике требует постоянного совершенствования. В частности, в тех организациях и по тем видам деятельности, которые традиционно относятся к финансируемым из бюджета (народное образование, здравоохранение), в их сметах ослабляется адресная регламентация, усиливается обоснованность расчетов показателей на основе внедрения долговременных экономических и социальных нормативов, расширяется внедрение элементов хозяйственного расчета с целью получения дополнительных доходов. Выступая в качестве внебюджетных средств, эти ресурсы используются на расширение производственной и социальной деятельности коллективов.

В сфере материального производства при планировании, наряду с развернутой формой — балансом доходов и расходов, для мелких и средних предприятий применяется упрощенная форма — финансовый план, состоящий из доходной и рас-

ходной частей. Хозяйствование в условиях рыночной экономики требует более широкого развития принципов хозяйственного расчета, превращающегося в коммерческий, т. е. с ясно выраженной целью получения прибыли (доходов).

Рыночная экономика ориентируется, как отмечено выше, на такие главные элементы, как цена, спрос и предложение товаров и услуг, рабочая сила, ссудные капиталы, конкуренция. В этих условиях особо важны наличие системы управления рынком, учет его запросов, что определяет необходимость планирования товарного ассортимента, предполагающее его гибкое изменение на основе свободы инициативы в предпринимательской деятельности. Изучение рынка, его организация и управление с элементами планирования составляют содержание маркетинга.

В условиях перехода на рыночные отношения исключительно большое значение имеет также ***эффективное управление ресурсами предприятий различных форм собственности — финансовый менеджмент.***

Основная задача финансового менеджмента по мобилизации и использованию денежных фондов предприятий (организаций) состоит в максимизации их реальных пассивов и активов. При этом важнейшее значение имеют следующие *вопросы финансового менеджмента:*

- планирование и прогнозирование финансовой деятельности. Финансовые службы предприятий и организаций разрабатывают финансовые планы, которые представляют собой прогнозы объема производства и реализации продукции, развития научно-технического прогресса, внедрения новых управленческих решений и обеспечение их финансовыми ресурсами. Главные показатели в процессе финансового планирования: объем реализации продукции, прибыль, капитальные вложения;

- принятие наиболее целесообразных решений в процессе инвестирования средств. Финансовый менеджер должен определить оптимальные темпы роста объема реализации, структуру привлекаемых средств, методы их мобилизации; способы инвестирования;

- координация финансовой деятельности со всеми службами предприятий и организаций. Например, решения в области маркетинга влияют на объем реализации, что в свою очередь оказывает воздействие на размер прибыли и инвестиций;
- проведение операций на финансовом рынке по мобилизации дополнительных капиталов, реализации собственных акций и облигаций.

### **11.3. Автоматизированные системы управления финансами**

Частью общего управления финансами являются автоматизированные системы управления (АСУ), базирующиеся на использовании экономико-математических методов и электронно-вычислительной техники. АСУ становятся неотъемлемым элементом структуры финансовых органов, других структур управления финансами, способствуют лучшему, более эффективному функционированию финансов.

Рыночная экономика, основанная на многообразии форм собственности, конкуренции товаропроизводителей, развитой системе финансов, порождает рост экономической и финансовой информации. Все это требует умения ориентироваться в области информатики как системе сбора, организации хранения и обработки информации. Компетентное управление финансами специалистами финансовых органов невозможно без их информационного обслуживания на основе применения автоматизированных систем финансовых расчетов (АСФР), управления финансами (АСУФ).

**АСУ финансами** — это совокупность экономических и математических методов, электронно-вычислительной техники, оргтехники и современных средств связи. Она выступает в качестве подсистемы общегосударственной автоматизированной системы сбора и обработки информации для учета, планирования и управления народным хозяйством.

В управлении государственными финансами используются **автоматизированные системы финансовых расчетов (АСФР)**. В частности, в системе Министерства финансов Рос-

сийской Федерации функционирует АСФР, которая стала органической частью структуры финансовых органов. Эта система способствует повышению эффективности управления финансами на основе сокращения трудоемкости, сбора, обработки и анализа информации, обеспечением многовариантных расчетов финансовых планов и лучшего их согласования между собой, рационализацией структуры аппарата финансовых органов. Ее применение требует совершенствования системы финансовых показателей, разработки новых методов выявления и мобилизации доходов и накоплений, формирования финансовых резервов в народном хозяйстве, рационального расходования финансовых ресурсов.

АСФР содержит 4 подсистемы, в которых решается комплекс задач: по сводным расчетам бюджета; доходам и налогам; расходам бюджетных учреждений; финансам отраслей народного хозяйства. Наряду с решением задач в области планирования АСУФ помогает решению вопросов в области исполнения государственного бюджета через составление росписи бюджета, внесения изменений в бюджетные показатели, учет исполнения бюджета по доходам и расходам.

В настоящее время актуальной задачей является внедрение автоматизации финансовых расчетов в работу низовых финансовых органов. Особенно это актуально для работы налоговых инспекций, имеющих дело с многочисленными, постоянно меняющимися данными по налогоплательщикам. Эта работа должна быть активизирована и проводиться в органической связи с АСФР Министерства финансов Российской Федерации.

При всем положительном значении и важности АСУФ в то же время нельзя преувеличивать ее возможности. Они не безграничны. Часть задач по управлению финансами не поддается формализации, требует опыта работников финансовых органов, традиционных методов их работы. АСУ финансами не может выполнять то, что им несвойственно, а именно — совершенствование самих финансовых отношений, их форм. В этих системах специалисты ставят цели и их корректируют. Первичная информация поступает от человека. В них имеет место постоянный кон-



троль за работой системы. Работник финансового органа делает выбор решений из подготовленных АСУ возможных вариантов. Но для этого требуется его высокая квалификация.

АСУ представляют качественно новый шаг в совершенствовании управления экономикой и финансами. В целях повышения эффективности их функционирования требуются меры по техническому оснащению работников финансовых служб, постоянное совершенствование системы управления.

#### **11.4. Финансовые потоки на макроуровне**

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

Они выражают экономические отношения по поводу производства, распределения и использования *валового внутреннего продукта* (ВВП), т. е. стоимости конечных товаров и услуг, произведенных хозяйствующими субъектами страны на ее территории за определенный период времени, и *национального дохода* (НД) — вновь созданной стоимости или стоимости ВВП за вычетом потребленных в процессе производства орудий и средств производства (фонд возмещения).

На стадии производства создаются ВВП и НД и подготавливаются условия для появления финансов. На второй стадии процесса производства — распределения (первичного и вторичного) — возникают финансовые отношения. Без участия финансов созданная стоимость не может быть распределена. Финансы — *неотъемлемое* связующее звено между созданием и использованием (потреблением) стоимости ВВП и НД.

Главным материальным источником денежных доходов и фондов населения, предприятий и государства служит НД. Его объем определяет возможности удовлетворения потребности членов общества, общественного расширенного производства и государства. Именно с учетом размеров НД и его отдельных

частей (фонда потребления и фонда накопления) определяются пропорции развития экономики и ее структуры.

Материальное содержание финансов выражается в результате самостоятельного движения денег в образовании денежных фондов (централизованных и децентрализованных). Субъектами финансовых отношений выступают: население (домохозяйства); хозяйствующие субъекты (организации, объединения, компании и т. д.), т. е. юридические лица, формирующие децентрализованные денежные фонды; государство в форме бюджетов разных уровней и внебюджетных фондов.

Финансы как экономический инструмент распределения и перераспределения ВВП и НД и как орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств выражают денежные отношения, которые возникают:

- между предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продукции и оказания услуг;

- между предприятиями и вышестоящими организациями при создании фондов денежных средств и их распределении, у этих вышестоящих организаций;

- внутри предприятия при формировании и кругообороте его фондов;

- внутри домашнего хозяйства при формировании и использовании бюджета семей;

- между государством и предприятиями при уплате предприятиями обязательных платежей в бюджетную систему и финансировании расходов;

- между государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;

- между предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении средств;

- между отдельными звеньями бюджетной системы и др.

В результате указанных денежных отношений образуются финансовые потоки, формирующие целевые денежные фонды.

С помощью распределительной функции финансов осуществляется распределение стоимости ВВП и НД в денежной

форме на микроуровне и перераспределение этой стоимости на макроуровне.

На микроуровне происходит процесс вычленения из состава валового дохода конкретных форм первичного дохода (прибыли, оплаты труда), поступления доходов, мобилизованных на рынке (продажа-покупка ценных бумаг, проценты, дивиденды по ценным бумагам, кредиты, субсидии и др.) и формирование обособленных фондов (уставного, оплаты труда, амортизации, производственного и личного потребления). На макроуровне финансовые отношения (потоки), возникающие в результате перераспределения стоимости НД с помощью таких инструментов, как налоги, сборы, пошлины, а также получения государством первичных доходов и мобилизованных на рынке (доходы от госпредприятий, приватизации, внешнеэкономической деятельности, эмиссии ценных бумаг и денег, госкредита, реализации части национального богатства), обеспечивают формирование централизованных средств государства и образование на их основе общегосударственных фондов — бюджетов всех уровней и внебюджетных социальных фондов.

Использование денежных фондов призвано обеспечить на микроуровне расширенное производство и существование отдельных членов общества, на макроуровне — улучшение народнохозяйственных пропорций, общегосударственных потребностей страны.

Необходимость перераспределения на макроуровне НД связана: с межотраслевым и межтерриториальным перераспределением в интересах наиболее эффективного и рационального использования доходов и накоплений хозяйствующими субъектами и населением; наличием двух сфер — производственной и непроизводственной (просвещение, здравоохранение, социальное обеспечение, управление, оборона, где не создается НД); с существованием различных социальных групп населения.

Доходы, создаваемые в ходе таких финансовых потоков, должны обеспечить лиц, не занятых в сфере материального производства или вообще не участвующих (не имеющих возможности участвовать) в трудовом процессе.

Перераспределение национального дохода на нынешнем этапе в Российской Федерации должно быть направлено в интересах структурной перестройки хозяйства, развития приоритетных отраслей экономики (сельского хозяйства, транспорта, энергетики) в пользу наименее обеспеченных слоев населения страны.

### **11.5. Финансовые риски и способы управления ими**

Существенную роль в многочисленных рисках играют финансовые риски, степень которых увеличивается в условиях рыночной экономики.

Возрастание их степени связано с быстрой изменчивостью экономической ситуации в государстве и конъюнктуры финансового рынка, расширением сферы финансовых отношений, появлением новых финансовых инструментов.

Под финансовыми рисками понимается вероятность возникновения непредвиденных финансовых потерь в виде снижения прибыли, доходов, потерь капитала и т. п. в ситуации неопределенности условий финансово-экономической деятельности. К основным видам финансовых рисков организаций (предприятий) следует отнести:

- *риск снижения финансовой устойчивости*, который обусловлен несовершенной структурой капитала, высокой долей используемых заемных средств;
- *риск неплатежеспособности*, причиной возникновения которого является низкая ликвидность активов предприятия;
- *инвестиционный риск*, выражающий возможность возникновения непредвиденных финансовых потерь в процессе инвестиционной деятельности;
- *инфляционный риск*, характеризующийся возможностью обесценения реальной стоимости капитала, а также ожидаемых доходов и прибыли предприятия в связи с ростом инфляции;
- *процентный риск*, который заключается в непредвиденном изменении процентной ставки на финансовом рынке (как депозитной, так и кредитной). Отрицательные финансовые по-

следствия этого вида риска проявляются в эмиссионной деятельности предприятия (выпуске акций, облигаций), в его дивидендной политике, в краткосрочных финансовых вложениях и некоторых других финансовых операциях;

- *валютный риск* присущ финансовым операциям, сопровождающим внешнеэкономическую деятельность предприятия. Он имеет два основных аспекта — риск выбора вида валюты и риск колебания ее курса. При снижении курса валюты потери несут экспортеры, при его повышении — импортеры продукции;

- *налоговый риск* имеет ряд аспектов: риск введения новых видов налоговых платежей или увеличения ставок действующих налоговых платежей, риск изменения условий и сроков уплаты, отмены налоговых льгот.

Основной целью управления финансовыми рисками является минимизация связанных с ними финансовых потерь. Рассмотрим отдельные, наиболее важные аспекты управления финансовыми рисками.

Выбор приемлемой степени риска часто зависит от результатов предыдущих решений, принятых на предприятии в условиях неопределенности, а также от величины капитала, которым располагает предприниматель.

В общем виде уровень финансовых рисков оценивается по формуле

$$У = А \times В,$$

где  $У$  — уровень соответствующего финансового риска;

$А$  — абсолютная величина события;

$В$  — вероятность возникновения риска.

Например, имеется возможность вложения финансовых ресурсов в мероприятие  $А$ , предполагаемая прибыль — 200 тыс. руб., вероятность ее получения равняется 0,7. При этом условии ожидаемое получение прибыли составит:

$$200\ 000 \times 0,7 = 140\ 000.$$

Вероятность наступления события может быть определена объективным или субъективным методом. Объективный

метод определения вероятности основан на определении частоты, с которой происходит данное событие. При этом могут быть использованы экономико-статистические, расчетно-аналитические и аналоговые методы. Не останавливаясь на них подробно, отметим только, что выбор конкретных методов оценки определяется наличием необходимой информационной базы и степенью квалификации финансовых менеджеров.

Например, если известно, что при вложении капитала в мероприятие А прибыль в сумме 200 тыс. руб. была получена в 28 случаях из 40, то вероятность получения такой прибыли составляет  $28 : 40 = 0,7$ .

Многообразие рисков и неизбежность их последствий для предприятия вызывает необходимость разработки системы мер по их выявлению, оценке, профилактике и страхованию.

В системе мер по управлению финансовыми рисками основная роль принадлежит их профилактике и внутреннему страхованию. Среди мероприятий по профилактике финансовых рисков выделяются четыре направления этой работы: избежание, минимизация, диверсификация и лимитирование рисков.

*Избежание* финансовых рисков представляет собой наиболее эффективный способ их профилактики. Оно заключается в разработке таких мероприятий, которые полностью исключают коммерческий вид финансового риска. Это могут быть:

- отказ от осуществления финансовых операций, уровень риска по которым чрезмерно высок и не соответствует критериям финансовой политики предприятия;

- снижение доли заемных средств в хозяйственном обороте;

- повышение ликвидности активов;

- осуществление операции “хеджирование”, позволяющей избежать инфляционных и других видов ценового риска при совершении операций на биржах (товарных, валютных и фондовых). Сущность хеджирования состоит в том, что, приобретая товар (валюту) с поставкой в будущем периоде, предприятие одновременно производит продажу фьючерсных контрактов на аналогичное количество товаров (валюты). В ре-

зультате если из-за предстоящего изменения рыночных цен предприятие понесет финансовые потери как покупатель реального товара, то получит выигрыш в таком же размере как продавец фьючерсных контрактов;

- проведение операции “своп”, предусматривающей паритетный обмен различными видами валют в обусловленном соотношении в начале операции с обязательством сторон обменять ее в таком же соотношении при завершении операции.

*Минимизация* финансовых рисков осуществляется в том случае, если их нельзя избежать полностью. Этому могут способствовать:

- получение от контрагентов определенных гарантий в виде поручительства, страхования и т. п. при предоставлении им коммерческого или потребительского кредита;

- продажа товара на условиях финансового лизинга;

- сокращение перечня форс-мажорных обстоятельств (обстоятельств непреодолимой силы: пожара, стихийных бедствий и т. п., при наступлении которых выполнение обязательств по контракту невозможно полностью или частично) в контрактах с покупателями продукции, позволяющее снизить риск возникновения безнадежной дебиторской задолженности;

- использование окупаемых сделок при биржевых операциях (товарных, валютных, фондовых). Эти сделки предусматривают покупку права или продажу обязательства заключить биржевой контракт на обусловленное количество товара (валюты, фондовых инструментов) по заранее установленной цене в пределах взаимно согласованного периода. За покупку такого товара покупатель осознанно уплачивает премию. При отказе от совершения сделки (в связи с изменением цен) премия остается у продавца. Таким образом, инфляционный или другой ценовой риск минимизируется до размера уплаченной премии.

*Диверсификация* финансовых рисков — механизм снижения финансовых рисков, возможности которого очень велики и направлены на уменьшение уровня концентрации рисков. В качестве основных направлений могут быть использованы диверсификации:

- валютного портфеля, т. е. выбор для проведения внешнеэкономических операций нескольких видов валют;
- портфеля ценных бумаг, что предполагает разнообразие видов и элементов ценных бумаг;
- депозитного портфеля, т. е. размещение временно свободных денежных средств на депозитное хранение в нескольких банках;
- направлений финансовой деятельности, когда имеется в виду использование альтернативных возможностей получения дохода от различных финансовых операций.

*Лимитирование* финансовых рисков — мероприятие, предусматривающее установление соответствующих финансовых нормативов по тем видам финансовой деятельности и финансовых операций, которые могут выходить за пределы уровня допустимого риска.

В качестве финансовых нормативов, обеспечивающих лимитирование рисков, являются, например:

- минимальный размер активов в высоколиквидной форме;
- предельный размер заемных средств в хозяйственном обороте;
- максимальный размер коммерческого или потребительского кредита, предоставляемого одному контрагенту;
- максимальный размер депозитного вклада, размещаемого в одном банке.

Среди мероприятий по внутреннему страхованию финансовых рисков выделяют следующие основные направления:

- формирование соответствующей “премии за риск”;
- обеспечение компенсации возможных финансовых потерь за счет предусматриваемой системы штрафных санкций;
- преодоление негативных финансовых последствий за счет резервирования части финансовых ресурсов.

Сущность первого направления внутреннего страхования заключается в требовании дополнительного дохода по рисковым операциям — сверх того уровня, который могут принести безрисковые финансовые операции.



Второе направление представляет собой одну из наиболее распространенных форм внутреннего страхования финансовых рисков. Она предусматривает расчет и включение в условия контрактов необходимых размеров штрафов, пеней, неустоек и других форм финансовых санкций в случае нарушения обязательств, в первую очередь — несвоевременных платежей по долговым обязательствам, процентам, расчетам за продукцию и т. п. Размер штрафных санкций должен в полной мере компенсировать финансовые потери предприятия в связи с неполучением расчетного дохода, инфляцией, снижением будущей стоимости денег.

Резервирование части финансовых ресурсов позволяет обеспечить внутреннее страхование финансовых рисков по тем операциям, по которым возмещение потерь не может быть возложено на партнеров. Оно осуществляется:

- формированием страхового фонда предприятия в размере, предусмотренном в уставе;
- созданием целевых резервных фондов (перечень таких фондов и размеры отчислений в них определяются уставом предприятия или другими внутренними документами);
- образованием нераспределенного остатка прибыли — своего рода резерва финансовых ресурсов, направляемого в необходимых случаях на ликвидацию негативных последствий отдельных финансовых рисков.

Рассмотренные основные формы профилактики и внутреннего страхования финансовых рисков могут быть существенно дополнены с учетом специфики хозяйственной деятельности хозяйствующего субъекта и конкретного “портфеля его финансовых рисков”.

При выборе средства разрешения финансовых рисков необходимо исходить из следующих принципов:

- нельзя рисковать больше, чем это позволяет собственный капитал;
- надо думать о последствиях риска;
- нельзя рисковать многим ради малого.

Реализация первого принципа означает, что, прежде чем вкладывать капитал, инвестор должен:

- определить максимально возможный объем убытка по данному риску;
- сопоставить его с объемом вкладываемого капитала;
- сравнить его со всеми собственными финансовыми ресурсами и определить, не приведет ли потеря этого капитала к банкротству предприятия.

Реализация второго принципа требует, чтобы инвестор, зная максимально возможную величину убытка, определил, к чему она может привести, какова вероятность риска, и принял бы решение об отказе от риска, о принятии риска на свою ответственность или о передаче риска на ответственность другому лицу.

Действие третьего принципа ярко проявляется при передаче финансового риска. В этом случае инвестор должен определить приемлемое для него соотношение между страховым взносом и страховой суммой. Инвестор не может принимать на себя риск, если размер убытка относительно велик по сравнению с экономией на страховом взносе. Для снижения степени финансового риска применяются различные способы: диверсификация, приобретение дополнительной информации, лимитирование, страхование.

### **Контрольные вопросы**

1. Раскройте сущность управления финансами.
2. Назовите и охарактеризуйте функциональные элементы в управлении финансами.
3. Какова сущность стратегического управления и кто его осуществляет?
4. На кого возложены функции оперативного управления финансами?
5. Назовите факторы, обуславливающие необходимость совершенствования управления финансами.
6. Обоснуйте необходимость финансового планирования и расскажите о формах финансового планирования в различных звеньях финансовой системы.

7. Назовите и охарактеризуйте основные методы прогнозных и плановых расчетов финансовых показателей.

8. Какое место занимает автоматизированная система управления финансами?

9. Чем обусловлена необходимость внедрения АСФР управления финансами?

10. Раскройте содержание основных финансовых потоков на макроуровне.

11. Назовите основные виды финансовых рисков. Почему необходимо управлять ими?

## **Глава 12. Финансовый контроль**

### **12.1. Необходимость и содержание финансового контроля**

Контроль за состоянием экономики, развитием социально-экономических процессов в обществе является важной сферой деятельности по управлению народным хозяйством. Одним из звеньев системы контроля выступает финансовый контроль. Его назначение заключается в содействии успешной реализации финансовой политики государства, обеспечении процесса формирования и эффективного использования финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях народного хозяйства.

Роль финансового контроля в условиях рыночной экономики многократно возрастает. Финансовый контроль является формой реализации контрольной функции финансов, которая и определяет назначение и содержание финансового контроля. Вместе с тем, в зависимости от социально-экономического положения государства, расширяются права хозяйствующих субъектов в осуществлении финансовой деятельности, возникают различные организационно-правовые формы предпринимательства, существенно обогащается содержание финансового контроля.

*Финансовый контроль* — это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления (государства, предприятий, учреждений, организаций) с применением специфических форм и методов его организации. Он осуществляется законодательными и исполнительными органами власти всех уровней, а также специально созданными учреждениями и включает контроль за соблюдением финансо-

во-хозяйственного законодательства в процессе формирования и использования фондов денежных средств, оценку экономической эффективности финансово-хозяйственных операций и целесообразности произведенных расходов.

Финансовый контроль, в отличие от других видов контроля (экологического, санитарного, административного и др.), связан с использованием стоимостных категорий. Предметом проверок выступают такие финансовые (стоимостные) показатели, как прибыль, доходы, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, налог на добавленную стоимость, отчисления на различные цели и в фонды. Эти показатели носят синтетический характер, поэтому контроль за их выполнением, динамикой, тенденциями охватывает все стороны производственной, хозяйственной и коммерческой деятельности организаций, предприятий, учреждений, а также механизм финансово-кредитных взаимосвязей. 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.

Конкретные формы и методы организации финансового контроля есть практическое воплощение объективно присущего финансам как экономической категории свойства контроля. Поскольку финансовая система государства охватывает все виды денежных фондов (как на федеральном и региональном уровнях, так и на уровне отдельных хозяйствующих субъектов), финансовый контроль является многоуровневым и всесторонним.

Финансовый контроль призван обеспечивать интересы и права как государства и его учреждений, так и всех других экономических субъектов; финансовые нарушения влекут санкции и штрафы.

*Государственный финансовый контроль* предназначен для реализации финансовой политики государства, создания условий для финансовой стабилизации. Это прежде всего разработка, утверждение и исполнение бюджетов всех уровней

и внебюджетных фондов, а также контроль за финансовой деятельностью государственных предприятий и учреждений, государственных банков и финансовых корпораций. Финансовый контроль со стороны государства негосударственной сферы экономики затрагивает лишь сферу выполнения денежных обязательств перед государством, включая налоги и другие обязательные платежи, соблюдение законности и целесообразности при расходовании выделенных им бюджетных субсидий и кредитов, а также соблюдение установленных правилами правил организации денежных расчетов, ведения учета и отчетности.

Финансовый контроль за деятельностью предприятий включает также *контроль со стороны кредитных учреждений, акционеров и внутренний контроль*: проверку эффективности и целесообразности использования денежных ресурсов — собственных, заемных и привлеченных; анализ и сопоставление фактических финансовых результатов с прогнозируемыми; финансовую оценку результатов инвестиционных проектов; правильность и достоверность финансовой отчетности; контроль за финансовым состоянием и ликвидностью.

Финансовый менеджер в крупной коммерческой структуре контролирует весь процесс инвестирования капитала. Это так называемый **постаудит**, который включает сравнение фактических финансовых результатов на каждой стадии производственно-инвестиционной деятельности с прогнозируемыми в финансовом разделе бизнес-плана, анализ и устранение причин их несоответствия, поиск путей снижения издержек и улучшения методов финансового прогнозирования.

Следовательно, финансовый контроль — важный элемент системы управления финансами.

Экономические и политические преобразования в Российской Федерации в начале 90-х гг. привели к существенной перестройке системы контрольных органов. В частности, в 1990 г. были упразднены органы народного контроля, возник в связи с новой политической властью во главе с Президентом *президентский контроль*.

Появились *новые органы финансового контроля*: Федеральное казначейство, Федеральная налоговая служба, Счетная палата и др. Перестроена структура Министерства финансов Российской Федерации, изменились его функции. Возник *аудиторский контроль*. Новые формы приобрел *общественный финансовый контроль*.

Разгосударствление банковской системы и появление коммерческих банков и других кредитных организаций вызвали к жизни новые методы финансового контроля как со стороны коммерческих банков за финансовым состоянием предприятий-клиентов и за деятельностью самих коммерческих банков со стороны Центрального банка Российской Федерации, так и за деятельностью самого ЦБ РФ со стороны законодательных органов.

В условиях перехода к рынку содержание и методы контроля претерпевают значительные уточнения, вызванные изменением роли государства в экономике, в частности сужается сфера государственного финансового контроля. Он все более концентрируется на сфере макроэкономических процессов, включая контроль за стоимостными пропорциями движения ВВП, денежной массой, формированием и использованием фондов денежных средств, поступающих в распоряжение государства. Одновременно расширяется сфера действия негосударственного финансового контроля со стороны аудиторских и страховых фирм, кредитных организаций и т. д. и меняется его содержание; происходит определенный сдвиг от последующего контроля в сторону предварительного.

Развитие демократии и парламентаризма в России, повышение профессионального уровня депутатов обеих палат приводят к более тщательному контролю за финансовой деятельностью исполнительной власти и углубленному анализу целесообразности и экономической эффективности расходования средств при утверждении проектов государственного бюджета и внебюджетных фондов. Этому способствует и создание специальных контролирующих органов представительной власти. На уровне отдельных хозяйствующих субъек-

тов происходит усиление внимания к финансовому обследованию инвестиционных проектов с привлечением специализированных консультационных фирм, инвестиционных банков.

Важную роль в осуществлении финансового контроля играет *уровень организации учета в стране* — бухгалтерского, бюджетного, налогового. Отчетная документация — главный объект финансового контроля.

Дальнейшее развитие финансового контроля и его эффективность во многом зависят от создания новой концептуальной и законодательной базы, обеспечивающей его проведение на качественно новом уровне, с учетом осуществления Правительством РФ мер по стабилизации и улучшению социально-экономического положения в стране.

## **12.2. Виды, формы и методы финансового контроля**

Финансовый контроль можно условно классифицировать по разным критериям. В частности, по субъектам проведения выделяют: государственный, реализуемый через общегосударственный контроль (президентский, контроль представительных органов власти и местного самоуправления, контроль исполнительных органов власти, контроль финансово-кредитных органов) и ведомственный (структурных подразделений министерств, агентств и др. органов государственного управления); негосударственный (внутренний — внутрихозяйственный (внутрифирменный, корпоративный) и внешний — аудиторский (независимый, вневедомственный).

По **сфере финансовой деятельности** различают бюджетный, налоговый, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный и контроль за денежной массой.

По **форме проведения** финансовый контроль подразделяется на предварительный, текущий (оперативный) и последующий.

*Предварительный финансовый контроль* проводится до совершения финансовых операций и имеет большое значение для предупреждения финансовых нарушений. Он предусмат-



ривает оценку обоснованности финансовых программ и прогнозов для предотвращения неэкономного и неэффективного расходования средств. Примером такого контроля на макроуровне является процесс составления и утверждения бюджетов всех уровней и финансовых планов внебюджетных фондов на основе оценки обоснованности распределения ВВП и разработки макроэкономических показателей развития экономики страны. На микроуровне — это процесс разработки финансовых планов и смет, кредитных и кассовых заявок; финансовых разделов бизнес-планов, составление прогнозных балансов, а также учредительных договоров, договоров о совместной деятельности и т. д.

*Текущий (оперативный) финансовый контроль* производится в момент совершения денежных сделок, финансовых операций, выдачи ссуд и субсидий и т. д. Он предупреждает возможные злоупотребления при получении и расходовании средств, способствует соблюдению финансовой дисциплины и своевременности осуществления финансово-денежных расчетов. Большую роль в этом играют бухгалтерские службы.

*Последующий финансовый контроль*, проводимый путем анализа и ревизии отчетной финансовой и бухгалтерской документации, предназначен для оценки результатов финансовой деятельности экономических субъектов, сопоставления финансовых планов и прогнозов с результатами оценки эффективности осуществления предложенной финансовой стратегии, сравнения финансовых издержек с прогнозируемыми и т. д.

По **методам проведения**, т. е. приемам и способам осуществления финансового контроля, различают: проверки, обследования, надзор, анализ финансовой деятельности, наблюдение (мониторинг), ревизии.

В процессе проведения *проверок* на основе отчетной документации и расходных документов рассматриваются отдельные вопросы финансовой деятельности и намечаются меры для устранения выявленных нарушений.

*Обследование* в отличие от проверки охватывает более широкий спектр финансово-экономических показателей об-

следуемого экономического субъекта для определения его финансового состояния и возможных перспектив развития.

*Надзор* производится контролирующими органами за экономическими субъектами, получившими лицензию на тот или иной вид финансовой деятельности, и предполагает соблюдение ими установленных правил и нормативов. Например, осуществляется надзор со стороны ЦБ РФ за деятельностью коммерческих банков; со стороны департамента страхового надзора Минфина России — за страховыми фирмами. Несоблюдение нормативов, приводящее к риску банкротства и ущемлению интересов клиентов, влечет за собой отзыв лицензии.

*Анализ финансовой деятельности* как разновидность финансового контроля предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов финансовой деятельности, оценки финансового состояния и обеспеченности собственным капиталом и эффективности его использования.

*Наблюдение (мониторинг)* — постоянный контроль со стороны кредитных организаций за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием предприятия-клиента; неэффективное использование полученной ссуды и снижение платежеспособности может привести к ужесточению условий кредитования, требованию досрочного возврата ссуды.

*Ревизия* — наиболее глубокий и всеобъемлющий метод финансового контроля. Это полное обследование финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью проверки ее законности, правильности, целесообразности, эффективности.

Ревизии могут быть полные и частичные; комплексные и тематические; плановые и внеплановые; документальные и фактические (т. е. проверка не только документов, но и наличия денег и товарно-материальных ценностей). Ревизии проводятся органами управления в отношении подведомственных предприятий и учреждений, а также различными государственными и негосударственными органами контроля (КРУ Минфина России, Федеральным казначейством, Банком Рос-

сии, аудиторскими службами). Результаты ревизии оформляются актом, на основании которого принимаются меры по устранению нарушений, возмещению материального ущерба и привлечению виновных к ответственности.

Государственный и негосударственный финансовый контроль тесно взаимосвязаны и различаются лишь по субъектам контроля (о чем отмечалось выше), а также целями и методами. В первом преобладает правовая и количественная сторона контроля, а во втором — аналитическая.

**Государственный контроль** направлен на отслеживание стоимостных пропорций распределения ВВП, движения во всех каналах денежных средств, связанных с формированием государственных финансовых ресурсов, полнотой и своевременностью их поступления и использования, преследуя цель увеличения поступления ресурсов в государственную казну и сокращение государственных издержек управления.

**Негосударственный контроль** (главным образом внутрихозяйственный (внутрифирменный, корпоративный), напротив, преследует цель сократить отчисления в пользу государства и другие издержки с тем, чтобы повысить норму прибыли на вложенный капитал.

При этом, конечно, государственный и негосударственный контроль ограничены рамками действующего законодательства.

### **12.3. Система органов государственного финансового контроля и их функции**

Принцип разделения власти, закрепленный в Конституции РФ, предусматривает контроль за финансовой деятельностью органов исполнительной власти со стороны Президента и органов представительной власти. Такой контроль осуществляется прежде всего при рассмотрении и утверждении проектов федерального и нижестоящих бюджетов, государственных внебюджетных фондов, а также при утверждении отчетов об их исполнении.

Для проведения **финансового контроля со стороны представительных органов** созданы специальные структуры: коми-

тетты и комиссии Совета Федерации и Государственной Думы, Счетная палата РФ.

В настоящее время, например, комитеты Государственной Думы по бюджету, налогам, банкам и финансам и соответствующие подкомитеты проводят экспертно-аналитическую работу по всем финансовым вопросам. Так, подкомитет по бюджету дает заключение по проекту федерального бюджета. Другие подкомитеты занимаются оценкой законодательных предложений соответственно по вопросам налогообложения, банковской и финансовой деятельности.

Особое место в системе финансового контроля со стороны представительных органов принадлежит **Счетной палате РФ\***, деятельность которой определяется Федеральным законом от 11 января 1995 г. № 4-ФЗ. Это независимый от Правительства РФ, постоянно действующий орган государственного финансового контроля, наделенный широкими полномочиями и подотчетный Федеральному Собранию РФ.

Сфера полномочий Счетной палаты — контроль за федеральной собственностью и федеральными денежными средствами. Контролю подлежат все юридические лица — государственные органы и учреждения, включая государственные внебюджетные фонды и ЦБР; органы местного самоуправления, коммерческие банки, страховые фирмы и другие коммерческие фонды и негосударственные некоммерческие организации — в части, связанной с получением, перечислением или использованием ими средств федерального бюджета и внебюджетных фондов, использованием федеральной собственности, а также наличием у них налоговых, таможенных и иных льгот, предоставленных федеральными органами.

---

\* Счетная палата — юридическое лицо. Возглавляется председателем, назначаемым Госдумой на шесть лет, и заместителями председателя, назначаемыми Советом Федерации также на шесть лет. Коллегия Счетной палаты помимо председателя и заместителей включает 12 аудиторов: каждая из палат Федерального Собрания назначает по шесть аудиторов. Текущую контрольную работу выполняет аппарат — инспектора Счетной палаты. Подобные органы существуют и в субъектах Федерации, например контрольно-счетная палата Московской городской думы.

Перед должностными лицами Счетной палаты поставлены **следующие задачи**: организация контроля за исполнением федерального бюджета и внебюджетных фондов; подготовка предложений по устранению обнаруженных нарушений и улучшению бюджетного процесса; оценка эффективности и целесообразности расходования государственных средств, в том числе предоставленных на возвратной основе, и использования федеральной собственности; определение степени обоснованности статей проектов федерального бюджета и внебюджетных фондов; финансовая экспертиза, т. е. оценка финансовых последствий принятия федеральных законов для бюджета; контроль за поступлением и движением бюджетных средств на счетах банков; регулярное представление Совету Федерации и Государственной Думе информации о ходе исполнения федерального бюджета; контроль за поступлением в федеральный бюджет денежных средств от приватизации государственной собственности, продажи и управления ею.

Счетная палата обязана также контролировать состояние государственного внутреннего и внешнего долга РФ, а также деятельность Банка России по обслуживанию государственного долга; эффективность использования иностранных кредитов и займов, получаемых Правительством РФ, а также предоставление Россией средств в форме займов и на безвозмездной основе иностранным государствам и международным организациям.

Основные формы контроля, проводимого Счетной палатой, — *тематические проверки и ревизии*. Для принятия мер по устранению выявленных нарушений, возмещению причиненного государству ущерба и привлечению виновных к ответственности, в том числе уголовной, должностных лиц, виновных в нарушении законодательства и бесхозяйственности, Счетная палата направляет представление руководителю проверяемого предприятия, учреждения или организации, которое должно быть рассмотрено в указанный в нем срок. При выявлении фактов грубых нарушений законности и финансовой дисциплины, наносящих государству прямой ущерб, или при несоблюдении порядка и сроков рассмотрения представ-

лений Счетной палаты она имеет право давать предписания, обязательные для исполнения. В том случае, если предписания не исполняются, Коллегия Счетной палаты по согласованию с Государственной Думой может принять решение о приостановлении финансовых, платежных и расчетных операций по счетам проверяемого юридического лица. Предписание может быть обжаловано в судебном порядке.

Деятельность Счетной палаты по закону является гласной: результаты должны освещаться в средствах массовой информации.

**Президентский контроль** за финансами осуществляется в соответствии с Конституцией РФ путем издания указов по финансовым вопросам, подписания федеральных законов; назначения и освобождения от должности министра финансов РФ; представления Государственной Думе кандидатуры для назначения на должность председателя Центрального банка.

Определенные функции финансового контроля выполняет Контрольное управление Президента РФ. Как структурное подразделение Администрации Президента оно подчиняется непосредственно Президенту, но взаимодействует со всеми органами исполнительной власти. Среди его функций — контроль за деятельностью органов контроля и надзора при федеральных органах исполнительной власти, подразделений Администрации Президента, органов исполнительной власти субъектов Федерации; рассмотрение жалоб и обращений граждан и юридических лиц.

Контрольное управление наделено правом требовать от руководителей государственных органов, организаций и предприятий (независимо от формы собственности) представления документов, материалов и любой информации, необходимой для проведения проверок; привлекать к проверкам специалистов и представителей правоохранительных органов и вносить на рассмотрение Президента предложения по результатам проверок. Оно вправе направлять предписания об устранении финансовых нарушений, которые должны быть рассмотрены соответствующими должностными лицами в тече-

ние 10 дней. Но оно не имеет права самостоятельно применять какие-либо санкции.

Органы исполнительной власти всех уровней осуществляют финансовый контроль непосредственно в пределах своих полномочий, а также направляют и контролируют деятельность подведомственных им управленческих структур, в том числе финансовых.

На основании Конституции РФ и закона о Правительстве РФ **Правительство РФ** контролирует процесс разработки и исполнения федерального бюджета, осуществление единой политики в области финансов, денег и кредита. Оно контролирует и регулирует финансовую деятельность министерств и ведомств; направляет деятельность подведомственных им специальных органов финансового контроля.

Важнейшее место в системе финансового контроля со стороны исполнительных органов занимает **Министерство финансов РФ (Минфин России)**, которое не только разрабатывает финансовую политику страны, но и непосредственно контролирует ее осуществление. Все структурные подразделения Минфина России в той или иной форме контролируют финансовые отношения. Прежде всего Минфин России осуществляет финансовый контроль в процессе разработки федерального бюджета; контролирует поступление и расходование бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов; участвует в проведении валютного контроля; контролирует направление и использование государственных инвестиций, выделяемых на основе решений Правительства РФ.

По результатам контроля Минфин России вправе требовать устранения выявленных нарушений; ограничивать и приостанавливать финансирование из федерального бюджета предприятий и организаций при наличии у них фактов незаконного расходования средств, а также непредставления ими соответствующей отчетности; взыскивать государственные средства, используемые не по назначению, с наложением предусмотренных штрафов.

Большую роль в проведении финансового контроля играет осуществляемое Минфином России методическое руковод-

ство организацией бухгалтерского учета в стране, а также проведение аттестации по аудиту и лицензированию аудиторской деятельности.

Следует отметить, что контрольные полномочия Минфина России распространяются на финансовые средства только федерального уровня. Бюджетное законодательство РФ предусматривает финансовую самостоятельность субъектов Федерации и органов местного самоуправления. Они сами несут ответственность за формирование и использование своих бюджетов и внебюджетных фондов.

Для усиления контроля и надзора в финансово-бюджетной сфере, а также валютного контроля в 2004 г. в ведении Минфина России образована **Федеральная служба финансово-бюджетного надзора**.

Федеральная служба финансово-бюджетного надзора и ее органы на местах осуществляют контроль за бюджетными средствами на государственных предприятиях и в коммерческих структурах, получающих средства из бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов; проверяют финансовую деятельность предприятий, находящихся в муниципальной собственности, а также исполнение смет и соблюдение финансовой дисциплины местными администрациями. Кроме того, органы надзора проводят проверки по мотивированным обращениям правоохранительных органов.

Органы *Казначейства\** призваны осуществлять государственную бюджетную политику; управлять процессом исполнения федерального бюджета, осуществляя при этом жесткий контроль за поступлением, целевым и экономным использованием государственных средств. На Казначейство возложен контроль за:

- доходной и расходной частью федерального бюджета в процессе его исполнения;

---

\* Федеральное казначейство включает подчиненные ему территориальные органы — казначейства субъектов Федерации, городов (за исключением районного подчинения), районов и районов в городах. Руководитель Федерального казначейства назначается на должность и освобождается от нее Правительством РФ по представлению министра финансов РФ.



- состоянием государственных финансов в целом и представлением высшим органам законодательной и исполнительной власти отчетов о финансовых операциях Правительства РФ и состоянии бюджетной системы;

- совместно с Банком России — за состоянием государственного внутреннего и внешнего долга РФ;

- государственными внебюджетными фондами и финансовыми отношениями между ними и федеральным бюджетом.

Органы Казначейства имеют право производить проверки различных денежных документов, отчетов и смет в государственных органах, банках, на предприятиях всех форм собственности, использующих средства федерального бюджета и внебюджетных фондов; приостанавливать операции по их счетам в банках. Они имеют право выдавать предписания о взыскании в бесспорном порядке государственных средств, используемых не по назначению, с наложением штрафа в размере действующей учетной ставки Центрального банка России, а также налагать штрафы на коммерческие банки в случае несвоевременного зачисления ими поступающих от хозяйствующих субъектов средств на счета федерального бюджета и внебюджетных фондов в размере действующей в данном банке процентной ставки по краткосрочным кредитам, увеличенной на 10 пунктов. Как правило, органы Казначейства взаимодействуют с органами Федеральной налоговой службы и правоохранительными органами.

Для усиления контроля за эффективностью государственных инвестиций в 1993 г. была создана специальная государственная структура — **Российская финансовая корпорация**, одной из основных задач которой является проведение конкурсного отбора и экспертизы инвестиционных проектов, осуществляемых за счет централизованных финансовых и кредитных ресурсов, и организация контроля за эффективным использованием инвестируемых средств.

Следует отметить, что в настоящее время проводится работа по разграничению компетенции и сфер деятельности различных органов контроля за финансами со стороны государства,

чему будет способствовать принятие федерального закона о финансовом контроле, находящегося в стадии разработки.

Помимо рассмотренных выше органов финансового контроля “широкого профиля”, в России существует ряд специализированных органов финансового контроля, сферой деятельности которых является конкретная область финансов, в частности налогообложение или страхование.

В связи с повышением роли налогов в доходах государства при переходе к рыночной экономике стало необходимым повышение роли налоговой службы. В 1999 г. было образовано Министерство Российской Федерации по налогам и сборам\*, которое в настоящем аспекте обеспечивает контроль за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и других обязательных платежей.

Система органов Государственной налоговой службы, включает Федеральную налоговую службу, а также государственные налоговые инспекции в субъектах РФ и органах местного самоуправления. Основное оперативное звено — городские и районные налоговые инспекции, поскольку именно они осуществляют непосредственный налоговый контроль и ведут учет налогоплательщиков. В свою очередь, Федеральная налоговая служба контролирует деятельность нижестоящих налоговых органов, координирует взаимодействие органов налоговой службы с другими контролирующими и правоохранительными органами.

Органы Государственной налоговой службы имеют право в соответствии с налоговым законодательством проверять любые денежные документы у юридических и физических лиц, включая совместные предприятия, иностранных граждан и лиц без гражданства; получать от них необходимые справки и сведения (за исключением составляющих коммерческую тайну); контролировать соблюдение хозяйствующими субъектами налогового законодательства и правильность исчисления

---

\* В настоящее время — Федеральная налоговая служба (в соответствии с Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314).

налогов; обследовать любые используемые для извлечения доходов производственные, складские и торговые помещения; применять меры принудительного воздействия в отношении должностных лиц и граждан, включая изъятие соответствующих документов и приостановление операций по счетам в банках. Налоговые инспекции также имеют право наложения административных штрафов и принудительного взыскания недоимок по налогам в бюджет.

Для осуществления финансового контроля в сфере страхования была образована служба государственного надзора за страховой деятельностью. Основные задачи и функции этой службы были определены Законом РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Указом Президента РФ от 14 августа 1996 г. № 1177 упразднена *Федеральная служба по надзору за страховой деятельностью (Росстрахнадзор)* и ее функции переданы Минфину России, в составе которого был образован департамент страхового надзора. Помимо департамента в Минфине России страховой надзор осуществляли по республикам — региональные инспекции и по группам областей — кустовые инспекции.

Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314 образована вновь Федеральная служба страхового надзора с подчинением Минфину России (Росстрахнадзор), в состав которой входят региональные и кустовые инспекции.

**Федеральная служба страхового надзора** Минфина России кроме лицензирования страховой деятельности и регулирования единого страхового рынка осуществляет контроль за обоснованностью страховых тарифов и обеспечением платежеспособности страховщиков. С этой целью устанавливаются правила формирования и размещения страховых резервов, методика расчета соотношений между активами и обязательствами страховой фирмы, а также порядок учета страховых операций и формы отчетности по страховой деятельности, включая соблюдение установленных Минфином России нормативов. В случае неоднократного выявления нарушений законодательства и нормативных документов Минфин России имеет право

ограничивать действие лицензий страховых фирм либо обратиться в арбитражный суд с иском об их ликвидации.

Перестройка банковской системы и возникновение коммерческих банков в значительной мере изменили функции банков в области финансового контроля. По действующему законодательству коммерческие банки обеспечивают контроль за соблюдением их клиентами — физическими и юридическими лицами установленного государством порядка ведения расчетно-кассовых операций и валютного законодательства. Кроме того, коммерческие банки по своей инициативе анализируют финансовую деятельность хозяйствующих субъектов для оценки их кредитоспособности при предоставлении ссуды и осуществляют контроль в форме наблюдения (мониторинга) за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием для определения вероятности возврата ссуды с начисленными процентами в установленные сроки.

Особая роль в осуществлении финансового контроля принадлежит **Центральному банку России**. Как орган государственного управления, наделенный властными полномочиями, он организует и контролирует денежно-кредитные отношения в стране. ЦБР осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков. С этой целью создано специальное подразделение — *Департамент банковского надзора*, который проверяет соблюдение коммерческими банками банковского законодательства и установленных ЦБР нормативов банковской деятельности. При установлении фактов нарушений или при предоставлении банками неполной или недостоверной информации ЦБР в зависимости от вида нарушения вправе прибегнуть к определенным методам воздействия: штраф в размере от 0,1 до 1% от минимальной величины уставного капитала; выполнение требований ЦБР по финансовому оздоровлению, реорганизации, замене руководства коммерческого банка; применение более жестких нормативов; запрет на проведение отдельных операций и на открытие филиалов на срок до одного года; назначение ЦБР временной администрации банка на срок до полутора лет и, на-

конец, как крайняя мера — отзыв лицензии и ликвидация банка.

*Ведомственный финансовый контроль* осуществляется структурными подразделениями министерств, ведомств и других органов государственного управления за финансово-хозяйственной деятельностью подведомственных им предприятий, учреждений, организаций. Ревизии и проверки назначаются руководителем государственного органа и проводятся комплексно — один раз в год в коммерческих организациях и один раз в два года — в остальных учреждениях и организациях. Деятельность контрольно-ревизионных служб министерств и ведомств находится, в свою очередь, под контролем Министерства финансов РФ и финансовых органов субъектов Федерации. Сфера ведомственного финансового контроля — сохранность и использование материальных и финансовых ресурсов; пресечение фактов расточительства, бесхозяйственности, приписок; состояние бухгалтерского учета и отчетности.

#### **12.4. Аудиторский контроль**

Аудиторский контроль вместе с внутрихозяйственным контролем относятся к негосударственным видам финансового контроля.

***Внутрихозяйственный (внутрифирменный, корпоративный) финансовый контроль*** проводится самим предприятием, его экономическими службами — бухгалтерией, финансовым отделом, службой финансового менеджмента — за финансово-хозяйственной деятельностью своего предприятия, его филиалов и дочерних предприятий.

Внутрихозяйственный контроль можно разделить на оперативный (текущий) и стратегический. *Оперативный* производится главным бухгалтером в процессе повседневной хозяйственно-финансовой деятельности с помощью четкой организации бухгалтерского учета и контроля за движением денежных средств. Подпись главного бухгалтера обязательна на всех денежных документах. Главный бухгалтер отвечает за соблюдение государственной финансовой дисциплины и финансового за-

конодательства. *Стратегический* финансовый контроль предполагает разработку оптимальных решений по использованию финансовых ресурсов и вложению капитала, обеспечивающих экономическую эффективность и максимизацию прибыли.

Аудиторский контроль является новым видом финансового контроля, возникшим в Российской Федерации с конца 80-х гг., когда было принято постановление Правительства в 1987 г. о создании на территории нашей страны совместных предприятий. С переходом к рыночной системе управления экономикой и появлением различных коммерческих структур (коммерческие банки, страховые фирмы, корпорации) резко повышаются требования к их финансовой надежности и объективности при оценке финансового состояния.

Аудиторский контроль — независимый вневедомственный финансовый контроль. Его могут проводить как отдельные физические лица, прошедшие государственную аттестацию и зарегистрированные в качестве предпринимателей-аудиторов, так и аудиторские фирмы (в том числе иностранные), которые могут иметь любую организационно-правовую форму, предусмотренную российским законодательством, кроме акционерного общества открытого типа. После получения лицензии на право осуществления аудиторской деятельности они включаются в *Государственный реестр аудиторов и аудиторских фирм*. Аудиторские фирмы и аудиторы не имеют права одновременно заниматься какой-либо другой предпринимательской деятельностью.

Основные задачи аудиторского контроля — установление достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности и соответствия произведенных финансовых и хозяйственных операций нормативным актам, действующим в Российской Федерации; проверка платежно-расчетной документации, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований проверяемых экономических субъектов. Аудиторские службы могут оказывать и другие услуги: постановку и ведение бухгалтерского учета; составление бухгалтерской отчетности и деклараций о доходах; анализ и прогнозирование фи-

нансово-хозяйственной деятельности; обучение работников бухгалтерских служб и консультирование в вопросах финансово-хозяйственного законодательства; проработка рекомендаций, полученных в результате аудиторских проверок.

Все услуги аудиторских организаций платные. Как правило, отношения аудитора (аудиторской фирмы) с клиентами оформляются договором с оплатой услуг по договорным ценам. Если аудиторская проверка проводится на основе поручения судебных органов при наличии уголовного дела, принятого к производству, или дела, подведомственного арбитражному суду, то оплата аудиторских услуг производится за счет проверяемой организации по тарифам, утверждаемым Правительством РФ, а в случае финансовой несостоятельности — за счет средств бюджета с последующим возмещением из имущества проверяемой организации, признанной судом банкротом.

*Аудиторская проверка* может быть обязательной и инициативной. *Инициативная* проверка осуществляется по решению самого экономического субъекта. *Обязательная проверка* проводится в установленном порядке во всех случаях, предусмотренных постановлением Правительства РФ от 30 ноября 2005 г. № 706 “О мерах по обеспечению проведения обязательного аудита”. Обязательной аудиторской проверке подлежат все банки; страховые организации, биржи, внебюджетные фонды, создаваемые за счет обязательных отчислений; благотворительные фонды; предприятия, созданные в форме открытого акционерного общества, независимо от числа акционеров и размера уставного капитала, а также предприятия, имеющие в уставном фонде долю, принадлежащую иностранным инвесторам.

Кроме того, ежегодному аудиторскому контролю подлежат предприятия (за исключением государственных и муниципальных), отдельные финансовые показатели которых превышают критерии, установленные Правительством. Обязательная проверка может быть проведена и по поручению государственных органов — прокурора, казначейства, налоговой службы. Уклонение экономического субъекта от проведения обязательной аудиторской проверки либо препятствование ее проведению влечет за собой взыскание штрафа по решению суда.

Результат аудиторской проверки оформляется в виде *заключения аудитора* (аудиторской фирмы). Этот документ имеет юридическую силу для всех юридических и физических лиц, государственных и судебных органов. Различают четыре варианта заключения:

- заключение без замечаний — аудитор подтверждает достоверность показателей финансовой отчетности и бухгалтерского баланса;

- заключение с замечаниями (оговорками), свидетельствующее об общем положительном мнении аудитора о достоверности показателей финансово-бухгалтерской отчетности, но им установлены отдельные упущения, которые излагаются в аналитическом разделе заключения;

- отрицательное заключение составляется в тех случаях, когда, по мнению аудитора, бухгалтерский учет не соответствует требованиям нормативного законодательства, а финансовая отчетность не дает достоверного представления о финансовом положении проверяемого предприятия;

- заключение не составляется в том случае, если аудитор не смог выразить свое мнение о качестве учета и отчетности ввиду неполучения от проверяемого субъекта достаточно убедительных доказательств.

Аудиторский финансовый контроль находится в процессе развития. Его сфера деятельности будет расширяться по мере развития цивилизованных рыночных отношений в стране, повышения квалификации сотрудников аудиторских служб и роста спроса на их услуги со стороны частных фирм и корпораций с целью снижения финансовых рисков в условиях растущей конкуренции.

Конкуренция между аудиторскими фирмами заставляет их активно бороться за качество своих услуг, престиж фирмы. Деятельность аудиторских фирм осуществляется на основе принимаемых ими уставов. В 1991 г. создана Аудиторская палата, деятельность которой направлена на активизацию, упорядочение, становление и дальнейшее развитие института аудиторов, повышение качества их работы, в том числе и с учетом требований международных правил.



## **Контрольные вопросы**

1. Для чего необходим финансовый контроль? Охарактеризуйте его содержание.
2. По каким критериям можно классифицировать финансовый контроль?
3. Назовите органы, осуществляющие государственный и ведомственный контроль.
4. В чем заключаются задачи государственного финансового контроля?
5. Охарактеризуйте формы и методы проведения финансового контроля.
6. Расскажите о задачах внутрихозяйственного контроля.

## **Раздел III. ДЕНЬГИ И КРЕДИТНО-БАНКОВСКИЕ ОТНОШЕНИЯ**

---

### **Глава 13. Роль денег в рыночной экономике**

#### **13.1. Сущность и виды денег, основные этапы эволюции денег**

Деньги — реальная (или символическая) ценность, которая в данных исторических обстоятельствах обладает максимальной степенью ликвидности, т. е. превращением в товары и услуги.

В исследовании природы денег важным доказательством является их товарное происхождение. Очевидно, что в дотоварном (“натуральном”) хозяйстве продукт производства потреблялся самим производителем. В товарном же хозяйстве, основанном на общественном разделении труда, производителем продукт производится с целью продажи и переходит к потребителю опосредованно — через обмен.

Развитие обмена происходило путем смены форм стоимости.

При *простой, или случайной, форме стоимости*, соответствующей ранней ступени развития обмена, обмен носил случайный характер: один товар выражал свою стоимость в другом, противостоящем ему товаре ( $T = T$ ).

*Полная, или развернутая, форма стоимости* связана с развитием обмена, вызванного первым крупным разделением труда, в связи с чем в процесс обмена включается множество

предметов общественного труда. Это приводит к тому, что в связи со множеством товаров-эквивалентов стоимость каждого товара не получает законченного выражения:

$$T = \begin{array}{l} \diagup T \\ \text{---} T \\ \diagdown T \end{array}$$

*Всеобщая форма стоимости* связана с тем фактом, что дальнейшее развитие обмена привело к выделению из множества товаров отдельных товаров, играющих на местных рынках роль главных предметов обмена:

$$\begin{array}{l} T \\ T \\ T \end{array} \begin{array}{l} \diagdown \\ \text{---} \\ \diagup \end{array} = T$$

*Денежная форма стоимости* связана с выделением в результате дальнейшего обмена одного товара на роль всеобщего эквивалента:

$$\begin{array}{l} T \\ T \\ T \end{array} \begin{array}{l} \diagdown \\ \text{---} \\ \diagup \end{array} = D = \begin{array}{l} \diagup T \\ \text{---} T \\ \diagdown T \end{array}$$

Такая роль с развитием обмена закрепилась за благородными металлами (золотом и серебром). Это связано с тем, что данные металлы в наибольшей степени соответствовали тем требованиям, которые рынок предъявляет к товару — деньгам. Эти требования следующие: однородность; трудность получения в необходимом количестве; делимость без потери стоимости; портативность; сохраняемость в течение сколь угодно большого промежутка времени.

Таким образом, сущность денег заключается в том, что это историческая категория, разрешающая противоречие товарного производства между потребительной стоимостью и стоимостью в связи с тем, что они являются специфическим товаром, с натуральной формой которого срастается общественная *функция всеобщего эквивалента*.

В своей эволюции деньги прошли этапы: металлических, бумажных, кредитных, электронных денег.

Исторически *бумажные деньги* возникли из металлического обращения и выступали в качестве заместителей ранее находившихся в обращении серебряных и золотых монет.

Объективная возможность появления заместителей реальных денег связана с реализацией металлическими деньгами функции средства обращения. В процессе реализации данной функции металлические деньги, во-первых, стирались, в результате чего полноценная монета превращалась лишь в знак стоимости; во-вторых, происходила сознательная порча металлической монеты как государственной властью (снижение массы монеты), так и многочисленной армией фальшивомонетчиков.

Однако, несмотря на все эти изменения, “неполноценные” монеты выполняли денежные функции не хуже “полноценных”. В результате этого в обществе возникла идея бумажных денег.

Сущность бумажных денег заключается в том, что они являются денежными знаками, выпускаемыми (эмиссируемыми) государством для покрытия своего бюджетного дефицита и наделенными принудительным курсом.

Эмитентом бумажных денег является казначейство, которое, будучи государственным органом, использует выпуск бумажных денег для покрытия государственных расходов за счет эмиссионного дохода, т. е. разницы между стоимостью эмитированных денег и стоимостью их выпуска (бумага, печать, перевозка).

Неустойчивость присуща бумажным деньгам по их природе. В отличие от металлических денег, бумажные деньги не в состоянии выполнять функцию сокровища. Поэтому они постоянно остаются в каналах денежного обращения, переполняют их и обесцениваются, что приводит к инфляции.

Наиболее типичным является инфляционное обесценивание бумажных денег, обусловленное их чрезмерной эмиссией, хотя оно может быть связано и с утратой населением доверия к государственной власти, и с неблагоприятным платежным балансом страны, и с падением курса национальной валюты.

Расширение сферы коммерческого и банковского кредита в условиях приобретения товарными отношениями всеобщего характера привело к появлению *кредитных денег*.

Кредитные деньги — это денежные знаки, замещающие в обращении полноценные деньги и выступающие как знак кредита.

Кредитные деньги в своем развитии прошли следующие этапы: вексель, банкнота, чек, электронные деньги и их разновидность — кредитная карточка.

*Вексель* — документ, составленный по установленной законом форме и содержащий безусловное, абстрактное денежное обязательство об уплате обозначенной в нем суммы в указанный срок и в указанном месте.

Особенностями векселя являются: абстрактность — на векселе не указан конкретный вид сделки; бесспорность — обязательная уплата долга вплоть до принятия принудительных мер после составления нотариусом акта о протесте; обращаемость (относится к переводному векселю), т. е. передача векселя как платежного средства другим лицам с передаточной надписью на его обороте (жиро или индоссамент), что создает возможность взаимного зачета вексельных обязательств.

Однако, несмотря на ряд преимуществ, присущих вексельному обращению, оно имеет все-таки ограниченный характер в силу того, что в него входит, как правило, узкий круг лиц, уверенных в платежеспособности векселедателя и индоссантов (передающих право по векселю другому лицу).

*Банкнотное обращение* — следующий этап развития кредитных денег, возникший на базе вексельного обращения.

*Банкнота* — это обязательство банка. Банкнота отличается от векселя по двум важным моментам:

*во-первых*, по срочности, так как вексель есть срочное долговое обязательство, а банкнота — бессрочное долговое обязательство;

*во-вторых*, по обеспеченности, т. е. вексель выпускается в обращение отдельным юридическим или физическим лицом и имеет индивидуальную гарантию, а банкнота выпускается в обращение Центральным банком страны и имеет государственную гарантию.

Банкноты выпускались взамен коммерческих векселей в порядке кредитования товарооборота. Их объем в обороте стихийно приспособлялся к потребностям оборота в деньгах. Вексельное и золотое обеспечение банкнот гарантировало относи-

тельную устойчивость и эластичность банкнотного обращения. С прекращением размена банкнот на золото из двойного обеспечения банкнот отпало золотое обеспечение, а вексельное сильно ухудшилось, так как вексельный портфель Центрального банка по большей части наполнен казначейскими векселями и обязательствами. Нарушение связи банкнотного обращения с процессом воспроизводства создает реальные условия для возникновения хронической инфляции.

С созданием коммерческих банков и сосредоточением денежных средств на текущих счетах за векселем и банкнотой появились чеки.

*Чек* — это денежный документ установленной формы, содержащий безусловный приказ чекодателя (владельца счета) кредитному учреждению о выплате держателю чека указанной в нем суммы. То есть фактически чек — это разновидность переводного векселя, который владелец счета выписывает на коммерческий банк.

Чек как денежный документ краткосрочного действия не имеет статуса законного платежного средства, и, в отличие от эмиссии денег, выпуск чеков в обращение не регулируется законодательством, а целиком определяется потребностями коммерческого оборота.

В условиях развитой системы банковских учреждений чеки широко применяются как универсальное средство платежа во внутреннем обороте и в международных расчетах.

Во внутреннем обороте чеки используются:

- а) для получения в банках наличных денег (именные чеки — на определенное лицо);
- б) для расчетов за товары и услуги (ордерные — на определенное лицо и предъявительские — без указания получателя);
- в) в качестве инструмента, опосредующего безналичные расчеты (расчетные и акцептованные чеки).

Особое значение чек имеет как средство для безналичных расчетов. В развитых странах основная масса платежей за товары, услуги, а также по биржевым сделкам с ценными бумагами осуществляется безналичным порядком — при помощи че-

ков, причем чековый оборот значительно превышает оборот наличных денег.

Необходимо отметить, что именно на основе чеков возникла система безналичных расчетов, когда большая часть взаимных претензий между юридическими лицами погашается без участия наличных денег и платеж производится лишь по салдо, причем по большей части также в безналичном порядке.

Механизация и автоматизация банковских операций, переход к широкому использованию ЭВМ в практике банковских расчетов способствовали возникновению новых методов погашения или передачи долга с применением *электронных денег*.

Наивысшим достижением современной банковской практики на базе внедрения ЭВМ является возможность замены чеков *электронными кредитными карточками*, не только замещающими наличные деньги и чеки в расчетах, но и дающими их владельцу право получить в банке краткосрочную ссуду. В настоящее время наибольшее распространение получили дебетовые и кредитовые карточки. Дебетовые позволяют, не прибегая к бумажным носителям, списывать со своего счета в банке только в пределах его остатка (получать наличность и приобретать товары). Кредитовые карточки позволяют осуществлять те же самые операции, что и дебетовые, но в отличие от них связаны с открытием кредитной линии в банке, в результате чего их владелец имеет возможность пользоваться кредитом при осуществлении покупок и получении наличных денег.

### **13.2. Функции денег**

Сущность денег как экономической категории проявляется в их функциях, которые выражают внутреннее содержание денег. Единство функций создает представление о деньгах как особом, специфическом товаре, участвующем в качестве необходимого элемента в воспроизводственном процессе общества.

Общепринято, что деньги выполняют пять функций: 1) меры стоимости; 2) средства обращения; 3) средства платежа; 4) средства накопления; 5) мировых денег.

*Функция денег как меры стоимости.* Деньги как всеобщий эквивалент измеряют стоимость всех товаров. В связи с

тем, что все товары являются продуктами общественно необходимого труда, реальные деньги, сами обладающие стоимостью, и могут стать мерой (эталон) стоимости всех иных товаров. Причем измерение стоимости товаров деньгами происходит идеально, т. е. без участия наличных денег.

Использовать денежную единицу в качестве масштаба для соизмерения относительных стоимостей разнородных благ и услуг, безусловно, удобно. Стоимость благ и услуг соизмеряют в денежном выражении подобно тому, как измеряют дистанцию в километрах или вес в килограммах.

Использование денег в качестве всеобщего эквивалента означает, что цену любого товара достаточно выразить только через денежную единицу. Причем стоимость товара, выраженная в деньгах, называется *ценой товара*.

В основе цен товаров и их измерения лежит *закон стоимости*. Цена товара формируется на рынке, и при равенстве спроса и предложения на товары она зависит от стоимости товара и стоимости денег. При несоответствии спроса и предложения на рынке цена товара неизбежно отклоняется от его стоимости, что свидетельствует о перепроизводстве либо недопроизводстве определенных товаров.

Для сравнения цен различных по стоимости товаров необходимо свести их к одному *масштабу*, т. е. выразить в одинаковых денежных единицах. Масштабом цен при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров.

При золотом обращении масштаб цен предполагал установление денежной единицы, приравненной к определенному количеству золота. Необходимо отметить, что в XX в. наблюдалось снижение покупательной способности денег, что выразилось в уменьшении содержания золота в денежной единице\*.

---

\* Содержание золота в одном долларе США в 1900 г. было принято равным 1,50463 г, при дальнейшей девальвации оно снижалось трижды и в 1973 г. составляло 0,737 г. Золотое содержание денежной единицы бывшего СССР — рубля — с 1 января 1961 г. было установлено в размере 0,987412 г.



Более того, Ямайская валютная система, введенная в 1976–1978 гг., отменила официальную цену золота и золотое содержание денежных единиц стран — участниц Международного валютного фонда (МВФ). В России с 1992 г. также не предусмотрено официальное соотношение рубля и золота.

*Функция денег как средства обращения* (или обмена) позволяет обществу избежать неудобств бартерного обмена (Т — Т). Деньги повсеместно и легко принимаются в качестве средства платежа. Это социальное изобретение позволяет платить производителям особым товаром (деньгами), который в дальнейшем может быть использован для приобретения любого товара, имеющегося на рынке (Т — Д — Т). Предоставляя удобный способ обмена товарами, деньги дают обществу возможность воспользоваться плодами региональной специализации и разделения труда в обществе. В отличие от первой функции, где товары идеально оцениваются в деньгах до начала их обращения, деньги при обращении товаров должны присутствовать реально. Особенностью денег как средства обращения является их реальное присутствие в обращении и мимолетность их участия в обмене, в связи с чем функцию средства обращения выполняют и неполноценные деньги — бумажные и кредитные. В настоящее время господствующее положение в денежном обращении заняли кредитные деньги: векселя, банкноты, чеки, банковские кредитные карточки.

*Функция денег как средства платежа* возникла в связи с развитием кредитных отношений.

Деньги как средство платежа используются в двух случаях: 1) при продаже товаров в кредит, необходимость которого связана с неодинаковыми условиями производства и реализации товаров, различной продолжительностью их производства и обращения, сезонным характером производства и т. д.; 2) при выплате заработной платы рабочим и служащим.

Очевидно, что в функции средства платежа деньги имеют свою специфическую форму движения, отличную от их движения как средства обращения.

Если при функционировании денег как средства обращения имеет место встречное движение денег и товаров, то при

их использовании в качестве средства платежа в этом движении имеется разрыв, т. е., покупая товар в кредит, должник дает продавцу долговое обязательство, которое будет оплачено лишь через определенный (оговоренный) срок.

Движение денег как средство платежа можно представить следующим образом: Т — О — Д, где О — долговое обязательство.

Таким образом, являясь средством погашения долгового обязательства, деньги выполняют функцию средства платежа.

Ускорению платежей, сокращению издержек обращения и повышению рентабельности предприятий способствует введение в платежный оборот электронных денег. Основными ее элементами являются автоматизированные расчетные палаты, система автоматизированного кассира и система терминалов, установленных в пункте покупки. На базе электронных денег возникли кредитные карточки. Они способствуют сокращению платежей наличными деньгами, служат средством расчетов, замещающим наличные деньги и чеки. Значение кредитных карточек заключается в том, что их применение сужает сферу использования наличных денег, является стимулом в реализации товаров и услуг.

*Функция денег как средства накопления.* Деньги, обеспечивая их владельцу право получения любого товара (услуги), становятся воплощением общественного богатства. Поэтому очевидно, что у людей возникает стремление к их накоплению и сбережению. Получая деньги в оплату за свою продукцию, люди создают некий запас. Этот запас может быть краткосрочным или долгосрочным.

Деньги выполняют функцию средства сбережения, так как позволяют это делать в удобной форме в связи с тем, что являются наиболее ликвидным товаром. Необходимо отметить, что в условиях инфляции это преимущество в определенной мере утрачивается из-за возникающего обесценения денег.

По мере развития товарного производства значение функции денег как средства накопления и сбережения возрастало. Без накоплений и сбережений становилось невозможным

осуществление процесса воспроизводства, т. е. стремление к получению большей прибыли заставляет предпринимателей не хранить деньги в виде сокровища, а пускать их в оборот.

В условиях металлического денежного обращения центральные эмиссионные банки обязаны были иметь золотые запасы в виде резервов внутреннего денежного обращения, запасы размена банкнот на золото и для международных платежей. В настоящее время все эти функции золотого запаса Центрального банка отпали в связи с изъятием золота из обращения.

Вместе с тем золото продолжает храниться в центральных банках как стратегический резерв.

*Функция мировых денег.* Внешнеторговые связи, международные займы, оказание услуг внешнему партнеру вызвали появление мировых денег. Они функционируют как всеобщее платежное средство (при расчетах по международным балансам — в случае превышения объема платежей страны за границу над объемами поступлений из-за границы); всеобщее покупательное средство (при прямой покупке товаров за границей и оплате их наличными); всеобщая материализация общественного богатства (перемещение богатства из одной страны в другую при предоставлении внешних займов, кредитов, субсидий и др.).

В период действия золотого стандарта в мире преобладала практика окончательного сальдирования платежного баланса с помощью золота, хотя в международном обороте применялись в основном кредитные инструменты обращения.

В XX в. интенсификация мировых связей расширила внедрение в международный оборот кредитных инструментов обращения (вексель, чек и т. д.). Однако особенность применения их в международном обороте заключается в том, что они не являются окончательным платежным средством, таким, как золото.

Поэтому с целью уменьшения колебания валютных курсов и упорядочения функционирования в роли мировых денег ведущих мировых валют (доллар, фунт стерлингов) были использованы международные соглашения, валютные блоки и валютные клиринги.

В целях увеличения международной ликвидности и замены национальных валют международной резервной денежной единицей Совет управляющих Международного валютного фонда (МВФ) утвердил план создания нового вида ликвидных средств — специальных прав заимствования (СДР). СДР — это эмитируемые МВФ платежные средства, предназначенные для регулирования сальдо платежных балансов, пополнения официальных резервов и расчетов с МВФ, а также соизмерения стоимости национальных валют.

Наконец, в марте 1979 г. была введена новая региональная международная денежная единица, используемая странами — членами Европейской валютной системы, — экю. Создание экю обусловлено развитием западноевропейской валютной интеграции и стремлением стран — участниц ЕВС противопоставить доллару США европейскую коллективную валюту. В отличие от СДР, которые не имеют реального обеспечения, эмиссия экю наполовину обеспечивалась золотом и долларами США и наполовину — национальными валютами. Стоимость экю определялась методом “корзины” из валют стран — участниц ЕВС.

В соответствии с соглашением о ЕВС экю является счетной единицей и средством межгосударственных расчетов по валютным интервенциям, но главным образом — базой для выражения паритетов валют стран-участниц.

С 1 января 1999 г. был осуществлен официальный переход Европейского союза к единой валюте, получившей название евро. Новые денежные знаки вошли в обращение с 2002 г.\*.

Безусловно, все пять функций денег, представляющие собой проявление единой сущности денег как всеобщего эквивалента товаров и услуг, находятся в тесной связи и единстве. Логически и исторически каждая последующая функция предполагает известное развитие предыдущих.

Благодаря выполнению вышеназванных функций деньги играют ключевую роль в развитии производства. Общественная роль денег в экономической системе состоит в том, что они

---

\* Экю заменена на евро в соотношении 1:1.

являются связующим звеном между независимыми товаропроизводителями.

Велика роль денег в денежно-кредитном регулировании экономики промышленно развитых стран, где это регулирование основано на монетаристской теории денег. В этих странах ежегодно устанавливается денежный ориентир изменения денежной массы, и в соответствии с ним проводится ее регулирование при помощи кредитных инструментов Центрального банка. Целью такого денежно-кредитного регулирования является сдерживание роста денежной массы, преодоление инфляции или сдерживание зарождающихся инфляционных процессов, стимулирование роста производства в стране.

### **13.3. Сущность и формы проявления инфляции. Антиинфляционная политика**

*Инфляция* — феномен, присущий исключительно бумажно-денежному обращению, означающий переполнение сферы обращения избыточной по сравнению с потребностями товарооборота массой бумажных денег, их обесценение и — как результат — повышение цен на товары и услуги, падение покупательной способности денег. То есть инфляция вызывается прежде всего переполнением каналов денежного обращения избыточной денежной массой при отсутствии адекватного увеличения товарной массы.

Различают следующие виды и формы проявления инфляции.

1. По степени проявления:

- *ползучая инфляция* — инфляция, выражающаяся в постепенном длительном росте цен, когда среднегодовой темп прироста цен составляет 5–10%;

- *галопирующая инфляция* — инфляция в виде скачкообразного роста цен, когда среднегодовой темп прироста цен составляет от 10 до 50%;

- *гиперинфляция* — инфляция с очень высоким темпом роста цен, когда рост цен превышает 100% в год (МВФ за гиперинфляцию принимает 50%-ный рост цен в месяц).

2. По способам возникновения:

- *административная инфляция* — инфляция, порождаемая “административно” управляемыми ценами;

- *инфляция издержек* — инфляция, проявляющаяся в росте цен на факторы производства (в частности, ресурсы), вследствие чего растут издержки производства и обращения, а с ними и цены на производимую продукцию;

- *инфляция спроса* — инфляция, проявляющаяся в превышении спроса над предложением, что, безусловно, ведет к росту цен;

- *инфляция предложения* — инфляция, проявляющаяся в росте цен, обусловленном увеличением издержек производства в условиях недоиспользования производственных ресурсов;

- *импортируемая инфляция* — инфляция, вызываемая воздействием внешних факторов, например, чрезмерным притоком в страну иностранной валюты и повышением импортных цен;

- *кредитная инфляция* — инфляция, вызванная чрезмерной кредитной экспансией.

3. По формам проявления инфляция бывает:

- *открытой* — т. е. инфляция за счет свободного (открытого) роста цен потребительских товаров и производственных ресурсов;

- *скрытой (подавленной)* — когда инфляция возникает вследствие товарного дефицита, сопровождающегося стремлением государства удерживать цены на прежнем уровне. В этом случае происходит “вымывание” товаров на открытых и переток их на теневые, “черные” рынки, где цены, безусловно, растут.

Несмотря на множество факторов, вызывающих появление инфляции, можно выделить три основные группы факторов, порождающих инфляцию.

*Инфляция издержек.* Данный вид инфляции проявляется в росте цен на ресурсы, факторы производства, вследствие чего растут издержки производства и обращения, а также цены на выпускаемую продукцию. Причинами роста цен на ресурсы являются, как правило, изменение мировых цен на ресурсы и снижение курса отечественной валюты. В свою оче-

редь, рост издержек на конкретный товар влияет на изменение цен на другие товары, так как, чтобы приобрести подорожавшие товары, необходимо поднять цену и на свой товар.

Инфляция издержек характеризуется воздействием следующих неденежных факторов на процесс ценообразования:

- лидерство в ценах, когда крупные предприятия отрасли при формировании цен на свою продукцию ориентируются на цены, установленные компаниями-лидерами;
- снижение роста производительности труда и падение производства;
- возрастание значения сферы услуг;
- ускорение прироста издержек и особенно заработной платы на единицу продукции;
- энергетический кризис.

*Инфляция спроса.* Этот вид инфляции проявляется в экономической ситуации, когда совокупные денежные доходы населения и предприятий увеличиваются быстрее, чем рост реального объема товаров и услуг. Как правило, этот тип инфляции чаще всего наблюдается при полной занятости. При этом не имеет значения, за счет чего увеличивается спрос — за счет увеличения расходов государства или за счет повышения спроса на товары и услуги со стороны предпринимателей.

Инфляция спроса вызывается рядом денежных факторов:

- дефицитом государственного бюджета и ростом внутреннего долга;
- кредитной экспансией банков;
- чрезмерными инвестициями в тяжелую и оборонную промышленность, ростом военных расходов;
- импортируемой инфляцией.

*Инфляция предложения.* Данный вид инфляции означает рост цен, который был спровоцирован значительным увеличением издержек производства в условиях, когда производственные ресурсы были недоиспользованы, например в ситуации, когда предприятия осуществляют крупную модернизацию своих основных фондов. Такой вид инфляции, при котором цены растут при снижении совокупного спроса, достаточно часто

встречается в мировой практике, хотя на этот вид инфляции могут влиять и другие факторы. Согласно теории инфляции такой рост цен объясняется в основном факторами, которые приводят к увеличению издержек производства на единицу продукции, т. е. в этом случае не спрос, а издержки поднимают цены. Следовательно, при таком виде инфляции основными ее источниками являются рост издержек вследствие роста заработной платы, а также рост цен на сырье и энергию. На практике зачастую возникает ситуация, когда одновременно имеет место как инфляция спроса, так и инфляция предложения. Основными причинами увеличения как доходов, так и издержек являются, как правило, монополии — государство, профсоюзы, фирмы.

На рост инфляции влияет и увеличение дефицита государственного бюджета, хотя государство иногда использует и так называемый безэмиссионный источник финансирования дефицита бюджета. Однако практика показывает, что в данном случае просто имеет место отложенная эмиссия, поскольку накопленный государственный долг все равно придется погашать.

Безусловно, инфляция оказывает резко отрицательное воздействие на экономическое и социальное развитие страны. Для борьбы с инфляционными факторами государство осуществляет комплекс мер по государственному регулированию экономики, т. е. реализует свою *антиинфляционную политику*.

В ответ на взаимодействие факторов инфляции сформировались два основных направления антиинфляционной политики — дефляционная политика и политика доходов.

*Дефляционная политика* — это методы ограничения денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизмы путем снижения государственных расходов, повышения ставки рефинансирования, усиления давления налогового прессы, ограничения денежной массы. Особенностью действия дефляционной политики является замедление экономического роста и кризисные явления в экономике.

*Политика доходов* предполагает параллельный контроль над ценами и заработной платой путем их полного замораживания или установления пределов их роста.



Варианты антиинфляционной политики выбираются в зависимости от ситуации в стране и от приоритетов, существующих в обществе в тот или иной период времени. Если ставилась цель сдерживания экономического роста, то проводилась дефляционная политика, если целью было стимулирование экономического роста, то предпочтение отдавалось политике доходов. В случае, если целью ставилось обуздание инфляции любой ценой, параллельно использовались оба метода антиинфляционной политики.

Открытый взрыв инфляции в России произошел в январе 1992 г. с прекращением государственного контроля практически над всеми ценами (кроме цен на энергоносители и продовольствие) — с проведением так называемой “шоковой терапии”.

Основными факторами инфляции в России являются: либерализация цен в условиях монополизированного состояния российской экономики; постоянный дефицитный характер государственного бюджета; кредитная экспансия банков; долларизация денежного обращения в стране; бегство капиталов из страны, связанное с нестабильной экономической и политической ситуацией в стране; высокие военные расходы, связанные с военными действиями на Северном Кавказе.

В связи со специфическими особенностями инфляционного процесса в российской экономике необходимы и специальные подходы к осуществлению антиинфляционной политики, к которым можно отнести следующие мероприятия:

- разработка и осуществление реалистичной финансовой политики государства и государственных программ развития экономики страны;
- проведение жесткой и последовательной антимонопольной политики;
- реальное, а не декларативное укрепление стабильности национальной валюты;
- сбалансированная бюджетная политика государства, основанная на выполнении государством всего объема своих функций и того объема социальных программ, который позволяет экономическая ситуация в стране;

- создание рынка государственных ценных бумаг при полной и безусловной ответственности государства по своим долговым обязательствам перед юридическими и физическими лицами;

- создание эффективно функционирующей парабанковской системы в стране (специализированных небанковских кредитных институтов);

- совершенствование налоговой системы, обращая особое внимание на стимулирующий принцип налогов и регулирующую роль налоговой системы;

- создание условий для прекращения импорта инфляции.

Безусловно, для проведения в жизнь этих мер потребуются определенное время, однако они неизбежно приведут к укреплению денежной единицы России и стабилизации денежной системы страны в целом.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение денег.
2. Охарактеризуйте исторический процесс возникновения денег.
3. Назовите основные виды денег на различных этапах исторического развития.
4. Назовите функции денег и поясните их особенности в современных условиях.
5. Что такое инфляция и каковы формы ее проявления?
6. Назовите особенности проявления инфляции в России.

## Глава 14. Денежная система и денежный оборот

### 14.1. Денежная система России и ее развитие

*Денежная система* — форма организации денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая национальным законодательством. Ее составной частью является национальная валютная система, которая в то же время относительно самостоятельна.

В зависимости от того, в какой форме функционируют деньги: как товар — всеобщий эквивалент или как мера стоимости, различают два типа денежных систем:

- система металлического обращения, при которой денежный товар непосредственно обращается и выполняет все функции денег, а кредитные деньги разменны на золото;
- система обращения денежных знаков, когда золото и серебро вытеснены из обращения неразменными на них кредитными и бумажными деньгами.

Денежная система состоит из ряда элементов, среди которых выделяются следующие: денежная единица; масштаб цен; виды денег, находящиеся в обращении и являющиеся законным платежным средством; порядок эмиссии и характер обеспечения денежных знаков, выпущенных в обращение; методы регулирования денежного обращения.

*Денежная единица* — это установленный законом денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров (доллар, фунт стерлингов, рубль). Денежная единица делится на более мелкие, пропорциональные части. В большинстве стран действует десятичная система деления (1 доллар = 100 центов;

1 фунт стерлингов = 100 пенсов, 1 евро = 100 евроцентов, 1 рубль = 100 копеек и т. д.).

Наименование денежной единицы обычно складывается исторически, хотя в некоторых случаях государство может установить новое наименование денежной единицы.

*Масштаб цен* — средство выражения стоимости в денежных единицах, техническая функция денег. При металлическом обращении, когда денежный товар — металл — выполнял все функции денег, масштаб цен представлял собой весовое количество денежного металла, принятое в стране в качестве денежной единицы или ее кратных частей.

С прекращением размена кредитных денег на золото официальный масштаб цен утратил свой экономический смысл, и в результате валютной реформы 1976–1978 гг. (Ямайское соглашение) официальная цена золота и золотое содержание денежных единиц были вообще отменены. В настоящее время масштаб цен складывается стихийно и служит для соизмерения стоимостей товаров посредством цены.

*Виды денежных знаков.* В связи с тем, что в настоящее время ни в одной стране нет системы металлического обращения, основными видами денежных знаков являются: кредитные банковские билеты (банкноты), государственные бумажные деньги (казначейские билеты) и разменная монета, являющиеся законными платежными средствами в стране.

*Банковские билеты (банкноты)* — вид денежных знаков, законное платежное средство, выпускаемое в обращение центральными банками.

Банкноты выпускаются строго определенного достоинства:

- в США обращаются банкноты в 1, 2, 5, 10, 20, 50, 100 долларов;
- в Великобритании обращаются банкноты в 1, 5, 10, 20 фунтов стерлингов;
- в Евросоюзе обращаются банкноты в 10, 50, 100, 500 евро;
- в России обращаются банкноты в 5, 10, 50, 100, 500, 1000 и 5000 рублей.

*Казначейские билеты* — бумажные деньги, выпускаемые непосредственно государством — министерством финансов или

специальным государственным финансовым органом — для покрытия бюджетного дефицита. В отличие от банковских билетов казначейские билеты никогда не обеспечивались драгоценными металлами и не подлежали размену на золото или серебро. После отмены золотого стандарта разница между казначейскими билетами и банкнотами практически стерлась.

*Разменная монета* — слиток металла, имеющий установленное законом весовое содержание и форму.

В США в обращении находятся монеты в 1 долл., 50, 25, 10, 1 цент; в России — в 10, 5, 2, 1 руб., 50, 10, 5, 1 коп.

*Эмиссионная система* — законодательно установленный порядок выпуска и обращения неразменных на золото кредитных и бумажных денежных знаков.

Эмиссия банковских билетов осуществляется эмиссионным банком страны в процессе кредитования коммерческих банков, в процессе операций, связанных с покупкой иностранной валюты и государственных ценных бумаг.

*Денежное регулирование* представляет собой комплекс мер государственного воздействия по достижению соответствия количества денег объективным потребностям экономического развития. Во многих промышленно развитых странах с 70-х годов было введено *таргетирование*, т. е. установление целевых ориентиров в регулировании прироста денежной массы в обращении, которых придерживаются в своей политике центральные банки.

Денежная система в России функционировала в соответствии с Федеральным законом от 2 декабря 1990 г. № 394-І “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”\*:

- официальной денежной единицей в нашей стране является рубль, введение на территории РФ других денежных единиц запрещено;

- исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия на территории РФ обладает Банк России, он отвечает за состояние денежного обращения с

---

\* В настоящее время действует Федеральный закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ “О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)”.

целью поддержания нормальной экономической деятельности в стране;

- соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами Законом не установлено, а курс рубля к иностранным денежным единицам определяется ЦБ РФ;

- видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлическая монета, которые обеспечиваются всеми активами Банка России, в том числе золотым запасом, государственными ценными бумагами, резервами кредитных учреждений, находящимися на счетах ЦБ РФ;

- образцы банкнот и монет утверждаются Банком России;

- на территории России функционируют наличные деньги (банкноты, монеты) и безналичные деньги (в виде средств на счетах кредитных учреждений).

В целях организации наличного денежного обращения на территории РФ на Банк России возложены следующие обязательства:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монет, а также создание их резервных фондов;

- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных учреждений;

- определение признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены поврежденных банкнот и монет, а также их уничтожения;

- разработка и утверждение правил ведения кассовых операций в народном хозяйстве.

Для осуществления эмиссионно-кассового регулирования, кассового обслуживания кредитных организаций, а также предприятий и организаций в главных территориальных управлениях Центрального банка, расчетно-кассовых центрах имеются оборотные кассы по приему и выдаче наличных денег и резервные фонды денежных билетов и монет.

*Резервные фонды денежных билетов и монет* — это запасы не выпущенных в обращение денежных билетов и монет в хранилищах Центрального банка. Эти фонды создаются по

распоряжению Центрального банка, который устанавливает их величину исходя из размера оборотной кассы, объема налично-денежного оборота, условий хранения и т. д.

В коммерческих банках создание таких фондов не предусмотрено, так как у них имеются операционные кассы. С 1 июня 1997 г. коммерческим банкам устанавливается лимит минимально допустимого остатка наличных денег в операционной кассе на конец дня для обеспечения своевременной выдачи денег со счетов юридических лиц независимо от их организационно-правовой формы, а также со счетов по вкладам граждан.

Правительство РФ совместно с ЦБ РФ разрабатывает основные направления экономической политики, в том числе денежной и кредитной. Осуществление денежно-кредитного регулирования экономики Центральным банком проводится путем использования общепринятых в рыночной экономике инструментов: изменения процентных ставок по кредитам коммерческим банкам, резервных требований и проведения операций на открытом рынке. Он регулирует величину и темпы роста денежной массы.

## **14.2. Понятие денежного обращения и денежного оборота**

*Денежное обращение* — это движение денег во внутреннем экономическом обороте страны, в системе внешнеэкономических связей, в наличной и безналичной форме обслуживающее реализацию товаров и услуг, а также нетоварные платежи в хозяйстве. Объективной основой денежного обращения является товарное производство, где товарный мир разделяется на два вида товаров: собственно товары и товар-деньги. С помощью денег в наличной и безналичной формах осуществляется процесс обращения товаров, а также движение ссудного и фиктивного капиталов.

Из процесса денежного обращения, таким образом, возможно вычленение понятия денежного оборота.

*Денежный оборот* есть проявление сущности денег в их движении. Денежный оборот охватывает процессы распределе-

ния и обмена. На его объем и структуру оказывают влияние стадии производства и потребления. Длительный производственный процесс, требующий повышенного объема производственных запасов, увеличивает денежный оборот, связанный с их приобретением. Выпуск трудоемких изделий относительно увеличивает размеры денежного оборота по оплате труда и соответственно денежных доходов населения, направленных на потребление.

Составной частью денежного оборота является *платежный оборот*, в котором деньги функционируют как средство платежа и используются для погашения обязательств. Платежный оборот осуществляется как в безналичной, так и в наличной формах.

Таким образом, сменяя форму стоимости, деньги находятся в постоянном движении между тремя основными субъектами: физическими лицами, юридическими лицами и государственными органами. А движение денег при выполнении ими всех своих функций в наличной и безналичной формах и представляет собой денежное обращение.

*Денежное обращение* соединяет в себе как основные сущностные характеристики денег, так и механизмы, способы использования денег для содействия экономическому и социальному развитию страны.

Роль денежного обращения, его правильная организация проявляются в следующих моментах:

отлаженность хозяйственного оборота и платежно-расчетной системы;

способность обеспечить сбалансированность спроса и предложения на товарном рынке, не допускать дефицита товаров;

характер и степень влияния денежной массы на рост цен и инфляцию;

хронический недостаток денежных средств у субъектов рынка для своевременной выплаты заработной платы и финансирования оборотных средств.

Денежное обращение подразделяется на две сферы: наличную и безналичную.



### **14.3. Сущность налично-денежного и безналичного денежного оборотов**

*Налично-денежное обращение* — это движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими функций средства платежа и средства обращения. Оно обслуживается банкнотами, разменной монетой и бумажными деньгами (казначейскими билетами).

Наличные деньги используются: для осуществления кругооборота товаров и услуг; для расчетов по выплате заработной платы и приравненных к ней платежей; для оплаты ценных бумаг и выплат дохода по ним; для платежей населения за коммунальные услуги и т. д.

Налично-денежный оборот включает движение всей налично-денежной массы за определенный период времени между юридическими лицами, физическими лицами и государственными органами.

Порядок осуществления наличного денежного обращения на территории РФ регламентируется Положением от 5 января 1998 г. № 14-П “О правилах организации наличного денежного обращения на территории Российской Федерации”.

В соответствии с Положением:

- налично-денежное обращение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот, металлической монеты, кредитных карт и т. д.;

- эмиссию и изъятие денег из обращения осуществляет ЦБ РФ;

- Банк России осуществляет регулирование налично-денежного обращения в РФ;

- денежные расчеты между юридическими лицами осуществляются, как правило, в безналичном порядке, и в качестве исключения разрешен расчет наличными деньгами в рамках законодательно установленного лимита для одной сделки. В настоящее время юридические лица вправе рассчитывать между собой наличными деньгами, если суммы по одному платежу не превышают 10 000 руб., а с предприятиями потребительской кооперации — если суммы не выше 15 000 руб.

Платежи между юридическими лицами сверх указанной суммы должны осуществляться в безналичном порядке;

- для юридических лиц учреждений банка, в которых открыт счет юридического лица, устанавливаются лимит остатка наличных денег в кассах юридических лиц;

- все средства сверх установленных лимитов юридические лица обязаны в безусловном порядке ежедневно сдавать в учреждения банка через объединенные кассы при предприятиях или через инкассаторские службы учреждений и банков и самостоятельные службы, имеющие лицензии Банка России на осуществление таких операций;

- за нарушение установленного порядка для юридических лиц и персонально их руководителей установлены серьезные штрафные санкции.

Однако необходимо заметить, что на практике подобные ограничения, к сожалению, действуют еще явно недостаточно.

*Безналичное обращение* — это движение стоимости без участия наличных денег, перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований и т. д.

Безналичное обращение отражает изменение остатков денежных средств на банковских счетах, которое происходит в результате исполнения банком распоряжений владельца счета в виде чеков, пластиковых карт, платежных поручений, электронных средств платежа и других расчетных документов.

Безналичное обращение осуществляется с помощью чеков, векселей, кредитных карточек и других кредитных инструментов.

Безналичный денежный оборот охватывает расчеты между:

- юридическими лицами различных форм собственности, имеющими счета в кредитных учреждениях;

- юридическими лицами и кредитными учреждениями по поводу получения и возврата депозита и кредита, а также уплаты процентов;

- юридическими и физическими лицами по выплате заработной платы, процентов по вкладам и депозитам, доходов по ценным бумагам;

- юридическими, физическими лицами и государством по оплате налогов, сборов, а также получению бюджетных средств.

В Российской Федерации порядок осуществления безналичных расчетов определяется Гражданским кодексом РФ (ч. 2, ст. 861–885), который регламентирует сущность и порядок осуществления основных форм безналичных расчетов.

На практике применяются следующие формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями; расчеты платежными требованиями-поручениями; расчеты чеками; расчеты по аккредитивам.

Расчеты между юридическими лицами проводят банки и другие кредитные организации, а между банками — расчетно-кассовые центры ЦБ РФ.

*Расчеты платежными поручениями* — форма безналичных расчетов, при которой плательщик представляет в обслуживающее его учреждение банка специальный расчетный документ, содержащий безусловное поручение о перечислении определенной суммы со своего расчетного счета на расчетный счет получателя средств. Такие расчеты производятся: за полученные товары; за оказанные услуги; при осуществлении плановых платежей, при равномерных поставках товаров; по нетоварным операциям (налоги, платежи во внебюджетные фонды и т. д.).

Необходимо отметить тот факт, что расчеты платежными поручениями обеспечивают максимальное сближение моментов получения покупателями товаров и совершения платежа, ускоряют оборачиваемость оборотных средств.

До 1 июля 1992 г. в безналичных расчетах применялись *расчеты платежными требованиями*, при которых получатель средств представлял в обслуживающий его банк расчетный документ, содержащий требования к плательщику об уплате покупателю определенной суммы через банк за отгруженные товары, выполненные работы, оказанные услуги.

Однако в целях повышения ответственности плательщика за своевременность расчетов за товары и услуги эта форма расчетов в настоящее время отменена.

Вместо нее применяются *расчеты платежными требованиями-поручениями*, представляющими собой требование поставщика к покупателю оплатить на основании направленных в обслуживающий банк расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленной продукции, выполненных работ и оказанных услуг. Банк принимает платежное требование-поручение при наличии денежных средств на расчетном счете плательщика.

В течение трех дней плательщик обязан представить в обслуживающий его банк акцептованное платежное требование-поручение, на основании которого банк осуществляет платеж либо отказ от оплаты (полностью или частично). В этом случае требование-поручение вместе с приложенными отгрузочными документами и извещением об отказе от оплаты возвращается поставщику.

В соответствии со ст. 877 ГК РФ *чек* есть ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю.

Плательщиком по чеку является банк или иная кредитная организация, получившая лицензию на совершение банковских операций и производящая платеж по предъявительскому чеку. Безусловно, чек выписывается на тот банк, где чекодатель имеет средства.

Чек подлежит оплате по предъявлении соответствующему плательщику в течение:

- 10 дней, если чек выписан на территории РФ;
- 20 дней, если чек выписан на территории стран СНГ;
- 70 дней, если чек выписан на территории какого-либо другого государства.

Чеки, выписанные за границей РФ с платежом на ее территории, должны соответствовать требованиям о реквизитах чека и его составлении, предусмотренным законодательством России (ст. 878 ГК РФ).

При *аккредитивной форме расчетов* банк-эмитент может произвести поставщику товара платеж либо предоставить полно-

мочия другому банку осуществить такие платежи при выполнении поставщиком всех условий аккредитива. В договоре, заключенном между поставщиком и плательщиком, указывается: наименование банка-эмитента; вид аккредитива; срок действия аккредитива; порядок осуществления расчетов. Аккредитивы могут быть: покрытые или непокрытые; отзывные или безотзывные.

*Покрытым* является аккредитив, при открытии которого банк-эмитент переводит средства плательщика в распоряжение банка поставщика.

*Непокрытый аккредитив* возможен при наличии корреспондентских отношений между банком поставщика и банком покупателя и открывается в исполняющем банке путем предоставления ему права списать всю сумму аккредитива с ведущегося у него счета банка-эмитента.

В зависимости от порядка изменения или аккумуляирования банком-эмитентом аккредитивов их подразделяют на *безотзывные* и *отзывные*.

Получив извещение об открытии аккредитива, поставщик отгружает продукцию в адрес покупателя и предоставляет в обслуживающий банк реестр счетов, отгрузочные и другие предусмотренные условиями аккредитива документы для получения по нему денежных средств. Необходимо иметь в виду, что выплата с аккредитива наличных денег не допускается.

Очевидное преимущество аккредитивов по сравнению с другими формами расчетов состоит в гарантии платежа и возможности получить денежные средства в кратчайший срок после отгрузки товара.

Банки могут вводить расчеты путем зачета взаимных требований, организовывать свои расчетные центры для расчетов обслуживаемой клиентуры, проводить зачетные операции взаимных требований, а также закрывать корреспондентские счета в других банках для ускорения расчетов своих клиентов.

В практике финансово-хозяйственной деятельности получают заметное развитие расчеты с помощью векселей. Векселя выступают как форма коммерческого кредита и как средство платежа.

**Вексель** как ценная бумага представляет собой письменное долговое обязательство векселедателя уплатить при наступлении срока обозначенную в векселе денежную сумму владельцу векселя (векселедержателю).

Векселя могут быть как **по предъявлению** (без указания срока платежа), так и **срочные** (с указанием либо точной даты платежа, либо периода с момента составления векселя, либо периода до момента предъявления векселя, в течение которого он должен быть оплачен).

Различают векселя: **простые** (соло) и **переводные** (тратта). В операции с простым векселем участвуют два лица: векселедатель, обязанный уплатить по векселю, и векселедержатель, имеющий право на получение платежа. Переводный вексель (тратта) выписывается и подписывается кредитором (трассантом) и представляет собой приказ должнику (трассату) об уплате в указанный срок обозначенной в векселе суммы третьему лицу — первому держателю векселя (ремитенту). Чтобы приказ трассанта имел силу, трассат должен подтвердить свое согласие произвести платеж в указанный в векселе срок. Такое согласие называется **акцептом**. Получатель должен до наступления срока платежа предложить плательщику акцептовать вексель. Акцепт оформляется надписью на лицевой стороне векселя (“акцептован”, “обязуюсь заплатить” и т. п.) и подписью трассата. Если плательщик не акцептовал вексель, то должником по нему становится векселедатель (трассант).

Предъявление простого векселя плательщику для акцепта не требуется, так как простой вексель является долговой распиской, с самого начала возникновения векселя имеется прямой должник.

Наиболее ликвидными являются векселя, снабженные гарантией крупных банков в виде специальной надписи на векселе — **авалья**. Аваль может быть оформлен либо на лицевой стороне векселя, либо на дополнительном листе, либо в виде отдельного документа. Лицо, совершившее аваль, несет вместе с должником солидарную ответственность за оплату векселя.

Одна из отличительных черт переводного векселя — возможность начисления процентов на вексельную сумму со дня составления векселя. Процентная ставка указывается в векселе. Начисление процентов допускается только в случаях, если вексель подлежит оплате сроком по предъявлению или во столько-то времени от предъявления.

Поскольку вексель является ценной бумагой, к нему предъявляются жесткие требования относительно формы и содержания. Отсутствие в нем хотя бы одного из обязательных реквизитов лишает его силы векселя, и он превращается в обычное долговое обязательство.

Вексель может быть передан одним держателем другому посредством специальной передаточной надписи — **индоссамента**. Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, а лицо, получающее вексель по индоссаменту, — индоссатом. Индоссация (оформление передаточной надписи) производится индоссантом на обратной стороне векселя или при нехватке места для передаточных надписей на дополнительном листе — **аллонже**, который является неотъемлемой частью векселя.

Посредством индоссамента вексель может циркулировать среди неограниченного круга лиц, добавляя к выполняемой им функции средства платежа функцию погашения взаимных долговых обязательств, уменьшая этим потребность в денежных средствах.

Различают векселя казначейские, банковские и коммерческие. Казначейский вексель выпускается государством и представляет собой краткосрочное обязательство государства со сроком погашения три, шесть или двенадцать месяцев. Банковский вексель выпускается банком или объединением банков (эмиссионный синдикат). Доход владельца банковского векселя рассчитывается как разница между ценой погашения, равной номиналу, и ценой продажи, осуществляемой на условиях дисконта. Коммерческий вексель применяется для кредитования торговых операций. В сделке используется, как правило, переводный вексель, а в роли ремитента выступает

банк. Процедура обращения трассанта в банк-ремитент с акцептованным векселем с целью получения взамен него денег называется учетом векселя. Сумма кредита, выдаваемого в этом случае банком трассанту, меньше суммы, указанной в векселе. Эта разница и составляет доход банка. Наиболее популярными являются банковские векселя ввиду их доходности, надежности, ликвидности и залоговой ценности.

#### 14.4. Законы денежного обращения

Закон денежного обращения выражает экономическую взаимозависимость между массой обращающихся товаров, уровнем цен и скоростью обращения денег. Впервые эта взаимосвязь установлена К. Марксом и представляет собой совокупность двух видов зависимости:

- прямая зависимость между количеством денег, необходимых в качестве средства обращения, и суммой цен реализуемых товаров и услуг;
- обратная зависимость между количеством денег, необходимых в качестве средства обращения, и скоростью оборота денег.

Все это можно выразить следующей формулой:

$$K = S / C,$$

где  $K$  — количество денег, необходимых в качестве средства обращения;

$S$  — сумма цен реализуемых товаров и услуг;

$C$  — среднее число оборотов денег как средства обращения.

С возникновением функции денег как средства платежа формула (1) несколько усложняется, и закон, определяющий количество денег в обращении, приобретает следующий вид:

$$K = \frac{S_1 - S_2 + S_3 - P}{C},$$

где  $S_1$  — сумма цен товаров и услуг;

$S_2$  — сумма цен товаров, проданных в кредит;

$S_3$  — сумма платежей по обязательствам;

$P$  — взаимопогашающие платежи.



Таким образом, мы видим, что на количество денег, необходимых для обращения, влияет ряд факторов:

- факторы, зависящие от условий производства и влияющие на количество обращающихся товаров;
- факторы, определяющие уровень цен на товары и услуги;
- факторы, влияющие на скорость обращения денег;
- факторы, влияющие на уровень развития кредита;
- факторы, влияющие на развитие системы безналичных расчетов.

Очевидно, что при металлическом обращении количество денег в обращении регулировалось автоматически, при помощи функции денег как сокровища, т. е. если потребность в деньгах сокращалась, то излишние деньги уходили в сокровище, если увеличивалась — происходил обратный прилив денег. Следовательно, количество денег в обращении всегда поддерживалось на проходимом уровне.

Более того, если денежное обращение обслуживается банкнотами, не разменными на золото, или бумажными деньгами и количество выпущенных бумажных денег будет равно необходимому количеству золотых денег, необходимому для обращения, то в этом случае также никаких отрицательных явлений не возникнет — бумажные деньги будут исправно выполнять роль денежных знаков, т. е. заместителей золотых денег.

Проблема возникнет лишь тогда, когда ничем не ограниченная денежная эмиссия приведет к нарушению закона денежного обращения, переполнению каналов денежного обращения излишними денежными знаками и, следовательно, к инфляции.

### **14.5. Денежная масса и скорость обращения денег**

Одним из основных ориентиров денежного обращения является денежная масса. Именно этот параметр денежного обращения оказывает влияние на экономический рост, динамику цен, занятость, бесперебойное функционирование платежно-расчетной системы.

*Денежная масса* — это сумма наличных и безналичных денежных средств, а также других средств платежа.

Исторически длительное время денежные системы многих стран опирались на жесткую привязку денежной массы к золоту. С отходом от этого правила денежного обращения в качестве обеспечения денег выступают товарная масса и финансово-экономические активы, включая, конечно, и золото.

Эти факторы формирования денежной массы действуют в настоящее время, хотя общие факторы, влияющие на ее формирование, безусловно, усложнились.

С учетом опыта зарубежных стран ЦБ РФ ведет расчеты следующих денежных агрегатов:

$M_0$  — наличные деньги в обращении;

$M_1 = M_0$  + средства на расчетных, текущих и специальных счетах юридических лиц, средства страховых компаний, депозиты населения до востребования в банках;

$M_2 = M_1$  + срочные вклады населения в Сбербанке;

$M_3 = M_2$  + сертификаты и облигации госзайма.

Все денежные агрегаты выстраиваются в иерархическую систему: каждый последующий денежный агрегат включает в свой состав предыдущий.

Денежные агрегаты отличаются по степени ликвидности. Самой высокой ликвидностью обладает денежный агрегат  $M_0$  (наличные деньги), ликвидность  $M_1$  ниже чем  $M_0$ , но выше чем  $M_2$ , поскольку вклады до востребования должны быть возвращены вкладчику по его заявлению, а срочные вклады могут в течение всего срока вклада использоваться банком для своих целей и возвращаются вкладчику по истечении этого срока.

Денежная масса  $M_2$  определяется движением наличных денег и безналичных средств, которые, в свою очередь, находятся в прямой зависимости от сбережений населения и остатков средств на счетах юридических лиц. Отсюда следует, что если процесс сбережений населения идет интенсивно, население доверяет банкам и держит свои деньги на их счетах, то Центральный банк имеет возможность увеличить денежную массу. Сбережения населения выполняют, таким образом, как бы функцию обеспечения новых денег.

Самостоятельным компонентом денежной массы в России является *денежная база*. Она включает агрегат  $M_0$  + денежные средства в кассах коммерческих банков, обязательные резервы банков и их средства на корреспондентских счетах в ЦБ РФ. Эти деньги не только имеют большую ликвидность, но и показывают дееспособность Центрального банка, его возможности в выполнении своих обязательств. Некоторые экономисты называют их сильными деньгами, поскольку эта категория денег может прямо контролироваться Центральным банком, чего нельзя сказать о других элементах совокупной денежной массы. Так, количество и сумма банковских вкладов зависят не только от эффективности политики Центрального банка, но и от того, как воспринимают эту политику инвесторы, доверяют ли они банкам или не доверяют.

Использование различных показателей денежной массы позволяет дифференцированно подойти к анализу состояния денежного обращения. Изменение объема денежной массы может быть результатом как изменения массы денег в обращении, так и ускорения их оборота.

*Скорость обращения денег* — показатель интенсификации движения денег при функционировании их в качестве средства обращения и средства платежа и представляет собой число оборотов денежной массы в год, где каждый оборот обслуживает расходование доходов. Скорость обращения денег изменяется во времени в зависимости от изменения финансовой системы, привычек, мнений, видов на будущее и распределения денежной массы между различными видами организаций и группами людей с различными доходами.

Очевидно, что данный показатель трудно поддается количественной оценке, поэтому для его расчета используются косвенные данные.

В большинстве зарубежных стран обычно исчисляются два показателя:

- 1) показатель скорости обращения в кругообороте доходов:  $ВНП / M_1$  или  $M_2$ ;
- 2) показатель оборачиваемости денег в платежном обороте:

сумма переведенных средств по банковским текущим счетам / средняя величина денежной массы.

В России в практике статистической работы различают:

скорость возврата денег в кассы учреждений ЦБ РФ =  
= суммы поступающих денег в кассы ЦБ РФ / среднегодовая масса денег в обращении;

скорость обращения денег в налично-денежном обороте =  
= сумма поступлений и выдачи наличных денег / среднегодовая масса денег в обращении.

Безусловно, что изменение скорости обращения денег зависит от большого числа факторов как общеэкономического, так и монетаристского характера.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение денежной системы.
2. Назовите и охарактеризуйте основные элементы денежной системы.
3. Дайте характеристику современной денежной системы в России.
4. Каковы различия в понятиях “денежный оборот” и “денежное обращение”?
5. Покажите отличия налично-денежного обращения от безналичного.
6. Назовите основные кредитные инструменты, с помощью которых осуществляется безналичное обращение.
7. В чем сущность законов денежного обращения?
8. Расскажите о денежных агрегатах, характеризующих изменения движения денежной массы.

## **Глава 15. Кредитная система и формы кредитных отношений**

### **15.1. Сущность и структура кредитной системы в России**

Раскрывая сущность кредитной системы, обычно подразумевают две ее стороны. Одна сторона кредитной системы — совокупность кредитных отношений, форм и методов кредитования. Вторая ее сторона — совокупность банков, иных кредитно-финансовых институтов, аккумулирующих временно свободные денежные средства и предоставляющие их в ссуду. Кредитная система — безусловно, понятие более широкое по сравнению с банковской системой, поскольку включает в себя помимо банков, являющихся ее ведущим звеном, банковский, потребительский, коммерческий, государственный, межгосударственный кредиты со своими формами отношений и методами кредитования.

Современная кредитная система включает два основных понятия: совокупность кредитно-расчетных отношений, базирующихся на определенных формах и методах кредитования, и совокупность действующих финансово-кредитных институтов. Первое понятие кредитной системы связано с обеспечением движения ссудного капитала в виде различных форм кредита, а второе означает, что кредитная система через свои институты аккумулирует временно свободные денежные средства для направления их юридическим и физическим лицам, а также государству.

Кредитная система функционирует через кредитный механизм, представляющий собой:

*во-первых*, систему связей по аккумуляции и мобилизации денежных капиталов между кредитными институтами и различными секторами экономики;

*во-вторых*, отношения, связанные с перераспределением денежного капитала между самими кредитными институтами в рамках действующего рынка капитала;

*в-третьих*, отношения между кредитными институтами и иностранными клиентами.

Кредитный механизм включает в себя также все аспекты ссудной, инвестиционной, учредительской, посреднической, перераспределительной деятельности кредитной системы в лице ее институтов.

Кредитная система играет важную роль: в поддержании высокой нормы народнохозяйственного накопления, что характерно для большинства промышленно развитых стран; в разрешении проблемы реализации товаров и услуг на рынке; в формировании международных условий воспроизводства.

Созданию современной кредитной системы России предшествовал длительный исторический период, который определялся специфическими социально-экономическими условиями развития нашей страны.

В настоящее время структура кредитной системы России выглядит следующим образом:

1. Центральный банк России.
2. Банковская система: коммерческие банки; Сберегательный банк России; иные специализированные банки.
3. Специализированные кредитно-финансовые институты: страховые компании; негосударственные пенсионные фонды; инвестиционные компании; финансово-строительные компании.

Безусловно, нынешняя структура кредитной системы в большей степени отражает потребности рыночного хозяйства.

В то же время процесс становления кредитной системы выявил определенные проблемы и недостатки во всех ее структурных звеньях. К основным можно отнести следующие:

- продолжают существовать мелкие коммерческие банки, которые из-за слабой финансовой базы не могут справиться с потребностями клиентов;
- отсутствие реальных условий для развития рынка корпоративных ценных бумаг в качестве основы для функционирования инвестиционных банков;

- отсутствие реальной законодательной базы для регламентации рынка специализированных небанковских институтов.

Все эти проблемы существенным образом тормозят развитие кредитной системы России в ее скорейшем приближении к состоянию кредитных систем промышленно развитых стран.

## **15.2. Сущность, функции и формы (виды) кредита**

Современная кредитная система, как отмечалось, есть совокупность кредитных отношений и различных кредитно-финансовых институтов, функционирующих на рынке ссудных капиталов.

Экономической основой появления и развития кредитных отношений является формирование ссудного капитала. Ссудный капитал в экономической теории традиционно рассматривается как совокупность денежных средств, на возвратной основе передаваемых во временное пользование за плату в виде процента. Отличие ссудного капитала от капиталов промышленного и торгового наиболее полно проявляется в процессе его передачи от кредитора к заемщику и обратно:

- *ссудный капитал* как капитал — это собственность, владелец которой ее продает заемщику, причем продает на определенное время;

- *потребительная стоимость ссудного капитала* определяется способностью заемщика, эффективно его используя, получить определенную прибыль;

- форма отчуждения ссудного капитала — процедура передачи его от кредитора к заемщику всегда имеет разорванный во времени характер и механизм оплаты;

- особенность движения ссудного капитала в процессе передачи от продавца к покупателю находится исключительно в денежной форме.

Источниками формирования ссудного капитала выступают временные свободные денежные средства государства, юридических и физических лиц, на добровольной основе передаваемые для последующей капитализации и извлечения при-

были. Эти средства фиксируются на так называемых депозитных счетах соответствующих кредитных организаций и обеспечивают своим первоначальным владельцам фиксированный доход в виде процентов по этим вкладам.

По мере развития экономики и, в частности, безналичной формы денежных расчетов с прямым участием банков основным источником формирования ссудного капитала стали средства, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капиталов.

К ним относятся:

- амортизационный фонд предприятий для обновления, расширения и восстановления основных фондов;
- часть оборотного капитала в денежной форме, высвобождаемая в процессе реализации продукции и осуществления материальных затрат;
- денежные средства, образовавшиеся в результате разрыва между получением денег от реализации товаров и выплатой заработной платы;
- прибыль, идущая на обновление и расширение производства.

Особая привлекательность данных источников ссудного капитала для банка определяется отсутствием необходимости: получения согласия владельца расчетного счета на использование банком находящихся на счете средств; выплаты дохода по расчетным счетам, т. е. фактическая бесплатность для банка этих ресурсов.

Рассмотренные источники для большинства современных банков выступают в качестве основного ресурса и побуждают банки к постоянному увеличению круга обслуживаемых клиентов. Экономическая роль рынка ссудных капиталов заключается в его способности объединить мелкие, разрозненные денежные средства в интересах накопления капитала, что позволяет рынку активно воздействовать на концентрацию производства и капитала.

Таким образом, кредит — это движение ссудного капитала, включающее в себя мобилизацию свободных денежных



средств народного хозяйства и населения и их перераспределение на условиях возвратности, срочности, платности в целях расширенного воспроизводства.

Через кредитную систему реализуются *сущность и функции кредита*.

Сущность кредита проявляется в его функциях. В свою очередь, функция кредита есть проявление его сущности, выражение общественного назначения кредита.

Кредит выполняет три основные функции: распределительную; эмиссионную; контрольную.

*Распределительная функция* — распределение денежных средств на возвратной основе. Реализуется в процессе предоставления денежных средств предприятиям и организациям на условиях возвратности и платности.

*Эмиссионная функция* — создание кредитных средств обращения и замещения наличных денег. Проявляется в том, что в процессе кредитования создаются платежные средства, т. е. наряду с наличными деньгами в оборот входят деньги в безналичной форме.

*Контрольная функция* — контроль за эффективностью деятельности экономических субъектов. Проявляется во всестороннем контроле хозяйственной деятельности субъекта, получившего кредит.

Банковское кредитование юридических лиц осуществляется при строгом соблюдении принципов кредитования, которые представляют собой основу, главный элемент системы кредитования. Принципы кредитования отражают сущность и содержание кредита, а также требования основных законов в области кредитных отношений.

Выделяют пять основных принципов кредитования: срочность; возвратность; платность; дифференцированность; обеспеченность ссуд.

*Срочность кредитования* означает, что кредит должен быть возвращен в строго определенный срок. Срочность кредитования представляет собой необходимое условие возвратности кредита. Определенный договором срок кредитования явля-

ется предельным временем нахождения денежных средств у заемщика. Нарушение срока искажает сущность кредита, он утрачивает свое подлинное назначение.

*Возвратность* означает, что после окончания срока кредита средства должны быть возвращены. Кредит как экономическая категория отличается от других категорий товарно-денежных отношений тем, что движение денег здесь происходит на условиях возвратности.

*Платность кредита* означает, что заемщик должен внести банку определенную плату за временное пользование заемствованными у банка денежными средствами. На практике этот принцип реализуется с помощью механизма банковского процента.

Банковский процент представляет собой плату, получаемую кредитором от заемщика за пользование заемными средствами.

Величина ссудного процента зависит от следующих факторов:

- спроса на кредит со стороны юридических и физических лиц;
- ставки, уплачиваемой банком своим клиентам по депозитным счетам различного вида;
- срока займа, т. е. чем выше срок займа, тем выше риск, а следовательно, и величина ссудного процента;
- степени обеспеченности ссуды, т. е. чем ниже обеспеченность ссуды, тем выше величина ссудного процента;
- уровня инфляции в стране и стабильности денежного обращения.

Реальная величина ссудного процента устанавливается на практике с учетом совокупности всех вышеназванных факторов.

*Дифференцированность кредитования* означает, что банки не должны одинаково подходить к решению вопроса о выдаче кредита претендующим на его получение клиентам. На основе предварительно проведенной работы по оценке кредитоспособности предполагаемых заемщиков банк отбирает из

их числа наиболее надежных и только с ними ведет дальнейшую работу по заключению кредитного договора.

*Обеспеченность ссуд* как принцип кредитования означает, что имеющиеся у заемщика имущество, ценности и гарантии позволяют кредитору быть уверенным в том, что возврат выданных средств будет осуществлен в срок. В качестве обеспечения своевременного возврата ссуды кредиторы по договору назначают залог, поручительство или банковскую гарантию, а также обязательства в других формах, предусмотренных законодательством.

В процессе кредитования в условиях рынка используются различные формы кредита, в том числе следующие: коммерческий; банковский; потребительский; ипотечный; межбанковский; государственный; международный.

*Коммерческий кредит* — кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами товаров их покупателям в виде отсрочки или рассрочки платежа за проданные товары или предоставленные услуги. Данная форма кредита применяется с целью ускорения реализации товаров.

Коммерческий кредит предоставляется в форме открытого счета и в вексельной форме. Расчеты по открытому счету представляют собой обычную форму предъявления поставщиком покупателю расчетных документов и открытия счета дебитора без оформления долгового обязательства. Дебиторская задолженность погашается по мере поступления от дебитора денежных средств на расчетный счет поставщика. Понятно, что для получения в такой форме коммерческого кредита требуется большое доверие поставщика к покупателю.

Особенностью коммерческого кредита является тот факт, что ссудный капитал здесь сливается с промышленным. Главная задача — ускорение процесса реализации товаров с целью получения заключенной в них прибыли. Необходимо отметить и тот факт, что процент по коммерческому кредиту входит в цену товара и сумму векселя.

*Банковский кредит* — кредит, предоставляемый в виде денежных ссуд коммерческими банками и другими кредитны-

ми учреждениями юридическим и физическим лицам, а также государству и иностранным клиентам. Банковский кредит превышает границы коммерческого кредита по размерам, срокам, направлениям, т. е. он имеет более широкую сферу применения.

Классифицируют банковский кредит в зависимости от срока использования и типа заемщика (см. п. 15.3).

*Потребительский кредит* — кредит, предоставляемый торговыми компаниями, банками и специализированными небанковскими кредитными институтами населению для приобретения товаров длительного пользования с рассрочкой платежа.

Предоставляется подобный кредит как в денежной, так и в товарной форме. Срок пользования кредитными средствами — до трех лет, а процент за их использование — от 10 до 25%.

*Ипотечный кредит* — кредит, выдаваемый на приобретение или строительство жилья либо покупку земли. Его обычно предоставляют банки и специализированные небанковские кредитно-финансовые институты. Процент по кредиту составляет от 15 до 30%. Наиболее развит ипотечный кредит в Англии, США, Канаде.

*Межбанковский кредит* — кредит, предоставляемый банками друг другу, когда у одних банков возникает недостаток, а у других — избыток кредитных ресурсов. Необходимо отметить, что размеры подобных кредитов в условиях стабильно функционирующей экономики достаточно значительны.

Разновидностью межбанковского кредита в отношениях между **хозяйствующими** субъектами является межхозяйственный кредит.

*Государственный кредит* — кредит, при котором заемщиком выступает государство или местные органы власти, а сам кредит приобретает вид государственного займа, реализуемого через Центральный банк и кредитно-финансовые институты.

*Международный кредит* — кредит, охватывающий экономические отношения между государством и международными экономическими организациями. Существует международный кредит в форме как коммерческого, так и банковского кредита.

### 15.3. Виды банковских кредитов

Коммерческие банки предоставляют следующие виды кредитов:

а) **бланковый (необеспеченный)** кредит — наиболее распространенный вид краткосрочного кредита, который предоставляется, как правило, коммерческим банком, осуществляющим расчетно-кассовое обслуживание предприятия. Этот вид кредита имеет и другое, более часто употребляемое название — **кредит по простому ссудному счету (простая ссуда)**. Оговоренная в кредитном договоре сумма кредита перечисляется на расчетный счет заемщика. При этом могут быть предусмотрены различные варианты порядка уплаты процентов и сроков погашения кредита. Хотя формально данный вид кредита считается необеспеченным, но фактически он обеспечивается средствами предприятия на расчетном счете и других счетах в банке-заемщике, а также дебиторской задолженностью предприятия;

б) **контокоррентный кредит (“овердрафт”)**. При предоставлении этого вида кредита банк открывает предприятию контокоррентный счет (текущий счет), на котором учитываются как кредитные, так и расчетные его операции. Если средств предприятия на этом счете оказывается недостаточно для погашения обязательств, банк кредитует его в пределах установленной в кредитном договоре суммы, т. е. контокоррент (текущий счет) может иметь и дебитовое, и кредитовое сальдо. Существуют специальные овердрафтные счета, когда банк кредитует клиента сверх установленной кредитным договором суммы. Расчеты по контокорренту проводятся с установленной договором периодичностью путем сальдирования платежей и поступлений и определения суммы предоставленного кредита;

в) **открытие кредитной линии**. В договоре об открытии кредитной линии (обычно на срок до одного года) обуславливаются сроки, условия и предельная сумма предоставления банковского кредита, когда в нем возникнет реальная потребность. Особенностью этого вида кредита является то, что договор о нем не носит характер безусловного контрактного обязательства и может быть аннулирован банком при ухудшении финансового состояния клиента;

г) **ломбардный кредит**. Этот вид краткосрочного кредита может быть получен предприятием под заклад высоколиквидных активов (векселей, государственных облигаций, корпоративных ценных бумаг и т. п.), которые на период кредитования передаются банку. Размер ломбардного кредита соответствует определенной (но не всей) части стоимости переданных в заклад активов;

д) **учетный (вексельный) кредит** предоставляется банком векселедержателю путем покупки (учета) векселя до наступления срока платежа. Векселедержатель получает от банка указанную в векселе сумму за вычетом учетного процента, комиссионных платежей и других накладных расходов. Закрытие кредита осуществляется на основании извещения банка об оплате векселя;

е) **ипотечный кредит**. Этот вид кредита предоставляют банки, специализирующиеся на выдаче долгосрочных займов под залог основных средств или имущественного комплекса предприятия в целом (ипотечные банки). При этом заложенное в банке имущество продолжает использоваться предприятием. Развитие ипотечного кредита во многом зависит от гарантий прав собственности, которые должны быть закреплены конституционно и обеспечены эффективной системой регистрации прав собственности. Ипотечный кредит получил широкое распространение в странах с развитой рыночной экономикой. В России для развития ипотечного кредита требуется принять комплекс законов (в первую очередь Земельный кодекс, закон об ипотечных банках) и нормативных актов по правилам оценки и регистрации недвижимости;

ж) **ролловерный кредит**. Это долгосрочный банковский кредит с периодически пересматриваемой процентной ставкой (т. е. с “перекредитованием” в связи с изменением конъюнктуры финансового рынка). Пересмотр процентной ставки осуществляется в европейской практике один раз в квартал или полугодие, а в условиях высокой инфляции периодичность пересмотра процентных ставок может быть более частой;

з) **консорциумный кредит**. При высокой потребности предприятия-клиента в кредите обслуживающий его банк может привлечь к кредитованию своего клиента другие банки

(союз банков для осуществления таких кредитных операций называется “консорциум”). После заключения с предприятием-клиентом кредитного договора банк аккумулирует средства других банков и передает их заемщику, соответственно распределяя сумму процентов при обслуживании долга. За организацию консорциумного кредита ведущий банк получает определенное комиссионное вознаграждение.

Кроме традиционных видов банковского кредита существует и такая форма привлечения заемных средств, как **факторинг** — финансовая операция, заключающаяся в том, что предприятие-продавец уступает банку или специализированной фактор-компании право получения денежных средств по платежным документам за поставленную продукцию. Фактически фактор (по-английски — посредник) покупает дебиторскую задолженность. В течение 2–3 дней фактор-банк (или фактор-компания) оплачивает от 70 до 80% требований в виде аванса. Оставшаяся часть выплачивается клиенту после поступления средств от плательщика фактор-банку. Таким образом, фактор-банк фактически финансирует клиента. За осуществление такой операции банк (фактор-компания) взимает с предприятия-продавца определенную плату — комиссионное вознаграждение с учетом платежеспособности покупателя продукции и предусмотренных сроков ее оплаты.

#### **15.4. Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов**

Государственное регулирование кредитно-финансовых институтов — один из важнейших элементов развития и формирования кредитной системы.

Основными направлениями государственного регулирования являются:

- политика Центрального банка в отношении кредитно-финансовых институтов;
- налоговая политика государства;
- участие государства в смешанных или государственных кредитных институтах;

- законодательное регулирование деятельности различных институтов кредитно-финансовой системы.

В большинстве промышленно развитых стран политика Центрального банка распространяется главным образом на коммерческие и сберегательные банки и осуществляется в следующих формах.

*Учетная политика* Центрального банка заключается в учете и переучете коммерческих векселей, поступающих от коммерческих банков, которые, в свою очередь, получают их от промышленных, торговых и транспортных компаний. Центральный банк выдает кредитные ресурсы на оплату векселей и устанавливает так называемую учетную ставку. Учетная политика обычно сочетается с государственным регулированием процентных ставок по вкладам и кредитам.

Важной формой является *определение Центральным банком нормы обязательных резервов* для коммерческих банков. Смысл этой формы регулирования заключается в том, что коммерческие банки обязаны хранить часть своих кредитных ресурсов на беспроцентных счетах в Центральном банке. Изменяя норму резервирования, Центральный банк расширяет или ограничивает кредитную экспансию коммерческих банков на кредитном рынке страны

Формой регулирования являются *операции Центрального банка на открытом рынке* с государственными организациями путем их купли-продажи кредитно-финансовым институтам. При этом все кредитно-финансовые институты, согласно законодательству, обязаны покупать у Центрального банка определенную часть государственных облигаций, финансируя таким образом дефицит государственного бюджета.

И, наконец, формой регулирования является *прямое воздействие Центрального банка на кредитную систему* путем прямых инструкций, директив, предписаний и писем, а также применения санкций за их нарушение.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ принципиально не отличаются от инструментов и методов ЦБ большинства развитых стран мира. В частности,



они сформулированы в ст. 35 Закона о Банке России (от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ):

- процентные ставки по операциям Банка России;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в Банке России;
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссия облигаций от своего имени.

Механизм методов денежно-кредитной политики ЦБ РФ раскрывается в подразд. 16.3 гл. 16.

Как уже было отмечено, к основным направлениям государственного регулирования кредитно-финансовых институтов, кроме механизма Центрального банка, относятся следующие.

*Налоговая политика государства.* Она заключается в изменении налоговых ставок на прибыль, получаемую кредитно-финансовыми институтами. Так, увеличение налоговых ставок может способствовать уменьшению кредитно-ссудных операций и повышению процентных ставок. Наоборот, снижение налоговых ставок ведет к расширению подобных операций и снижению процентных ставок.

*Участие государства в деятельности кредитно-финансовых учреждений.* Посредством данного метода государство оказывает достаточно эффективное воздействие на функционирование всей кредитной системы страны. Этот метод достаточно широко распространен в странах Западной Европы и развивающихся странах.

*Законодательные меры,* осуществляемые центральным правительством и местными органами власти. Они разрабатывают пакеты законов и инструкций, регламентирующих различные сферы деятельности кредитно-финансовых институтов.

Таким образом, государственное регулирование кредитной системы представляет сложный, в определенной мере эффективный и достаточно противоречивый механизм, прошед-

ший в своем становлении большое количество сложных этапов адаптации и серьезных структурных изменений.

### **Контрольные вопросы**

1. Раскройте содержание кредитной системы.
2. Что представляет собой ссудный капитал?
3. Определите два основных источника ссудного капитала.
4. Перечислите основные принципы кредита.
5. Каковы основные функции кредита?
6. Назовите основные виды кредита.
7. Перечислите основные виды банковского кредита.
8. В чем заключается принципиальное отличие банковского кредита от коммерческого?
9. Назовите основные направления государственного регулирования кредитно-финансовых институтов.

## **Глава 16. Банковская система РФ**

### **16.1. Понятие банковской системы и ее структура**

Банковская система является составной частью кредитной системы страны; кредитная система, в свою очередь, является составной частью экономической системы страны. Это означает, что деятельность и развитие банков находится в тесной связи с производством, обращением и потреблением материальных и нематериальных благ. В своей практической деятельности банки органично вплетены в общий механизм регулирования хозяйственной жизни, тесно взаимодействуя с бюджетной и налоговой системами, системой ценообразования, с условиями внешнеэкономической деятельности.

Банковская система как элемент рыночной экономики, как правило, двухуровневая. Первый, верхний, уровень — центральный банк. Второй, нижний, уровень — коммерческие банки и кредитные учреждения. Необходимость создания двухуровневой системы банков обусловлена противоречивым характером рыночных отношений, которые, с одной стороны, требуют свободы предпринимательства и распоряжения частными финансовыми средствами, что обеспечивается элементами нижнего уровня — коммерческими банками, а с другой стороны, необходимостью определенного государственного регулирования, что требует особого института в виде центрального банка.

Центральный банк страны является главным звеном банковской системы любого государства. Он — посредник между государством и экономикой. Чаще всего центральный банк является собственностью государства. Осуществляя свою деятельность на макроуровне, он отражает общенациональный

интерес, проводит политику не в интересах того или иного региона, той или иной группы отраслей народного хозяйства, а в интересах государства в целом. Традиционно центральный банк выполняет четыре основных функции:

- осуществляет монопольную эмиссию банкнот;
- является банком банков;
- является банкиром правительства;
- осуществляет денежно-кредитное регулирование и банковский надзор.

Необходимо отметить, что все функции центрального банка взаимосвязаны. Кредитуя государство и банки, центральный банк создает тем самым кредитные орудия обращения. Осуществляя выпуск и погашение правительственных обязательств, он воздействует на уровень ссудного процента. Перечисленные функции центрального банка означают реальные предпосылки для выполнения им функций регулирования всей денежно-кредитной системы страны, а тем самым и регулирования экономики. Функция денежно-кредитного регулирования и банковского надзора является на современном этапе важнейшей функцией центрального банка.

Коммерческие банки представляют второй уровень банковской системы. Они концентрируют деловую часть кредитных ресурсов и непосредственно обслуживают юридических и физических лиц. Коммерческие банки являются основным звеном банковской системы страны. По уровню специализации коммерческие банки делятся на универсальные, т. е. осуществляющие практически все виды банковских операций, и специализированные, т. е. осуществляющие в силу тех или иных причин специализацию на определенных видах банковских операций.

Основными функциями коммерческих банков являются:

- мобилизация временно свободных денежных средств юридических и физических лиц и превращение их в капитал;
- кредитование юридических и физических лиц, а также государства;
- расчетно-кассовое обслуживание клиентов.

За годы реформирования можно утверждать, что в России начала формироваться банковская система, которая стро-

ится на тех же принципах, что и в странах с развитой рыночной экономикой. 1998 год стал наиболее драматичным для российской банковской системы. Финансовый кризис нанес наиболее серьезный удар по коммерческим банкам и выявил слабые места российской банковской системы, которая, безусловно, нуждается в существенном реформировании.

После 17 августа 1998 г. Банк России принял ряд неотложных мер по созданию благоприятных условий для реструктуризации и рекапитализации банковской системы, запретив, в частности, оплату уставного капитала в валюте и ограничив долю оплаты материальными активами. Одновременно Банк России приступил к решению перспективных задач. Главная из них — реструктуризация всей банковской системы России.

*Основные цели реструктуризации* — выделение жизнеспособного ядра банковской системы, увеличение ее капитала, улучшение качества активов, создание долгосрочной ресурсной базы для качественного обслуживания клиентов.

В основу программы положена группировка банков в зависимости от их реального финансового положения и той роли, которую они играют в экономике регионов. Все банки были разделены на четыре группы. *Первая группа* — стабильно работающие банки, имеющие долгосрочную капитальную базу, не испытывающие значительных затруднений в управлении текущей ликвидностью и способные работать без дополнительной государственной поддержки.

*Вторая группа* — стабильно работающие региональные банки, которые станут опорой будущей региональной банковской системы России.

*Третья группа* — отдельные крупные банки, потерявшие капитал и не имеющие возможности самостоятельно продолжать банковские операции, но которые нецелесообразно закрывать из-за высоких экономических и социальных издержек и последствий.

К *четвертой группе* относятся разорившиеся бесперспективные банки, безусловно подлежащие закрытию. К их числу было отнесено более 300 банков.

Принципиально важным является вопрос структуры банковской системы России. Безусловно, в стране важно иметь полный “набор” банков, отвечающих реальным потребностям рыночной экономики. С этой целью необходимо создание:

- специализированных банков, таких, как банк развития, экспортно-импортный банк, сельскохозяйственный, ипотечный, банк кредитной кооперации;
- условий, не допускающих привилегий для отдельных банков, в том числе созданных при участии государства;
- условий для поддержки и развития производительных сил регионов.

Важным направлением развития банковской системы в дальнейшем является восстановление доверия к банковской системе, создание условий для кредитования реального сектора экономики, повышение ответственности менеджеров и акционеров банков за результаты своей деятельности по управлению банком.

В начале 2002 г. Правительством РФ была принята “Стратегия развития банковского сектора” и план действий по реализации этого документа с приложением концепций разрабатываемых законодательств.

Основная цель стратегии — повысить устойчивость банковской системы и доверие к ней со стороны предприятий и населения. Для ее достижения были предусмотрены меры, направленные на увеличение капитализации банков, поэтапное достижение обязательного минимального размера собственных средств банков, которые должны были составить к 2007 г. не менее 5 млн евро; рост концентрации банковского капитала и расширение, как следствие, спектра банковских услуг и повышение эффективности кредитования; установление критериев эффективности участия государства в капитале банков; установление одинаковых правил покупки долей в капитале банков (до 10% — в уведомительном порядке, более 10% — после разрешения Банка России) для отечественных и иностранных банков; дальнейшее укрепление двухуровневой системы банков и независимости Банка России.

К сожалению, предусматриваемые меры по сути остались невыполненными. По данным Банка России 40% коммерческих

банков в 2007 г. имели уставный капитал менее 1 млн евро. Непредвиден и финансово-кредитный кризис, развившийся в 2008 г.

## **16.2. Центральный банк РФ, его задачи и функции**

Центральный банк является главным звеном денежно-кредитной системы практически всех стран, имеющих банковские системы.

В соответствии с Законом о Банке России (от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ) Центральный банк РФ является главным банком Российской Федерации и находится в ее собственности. Правовой статус Банка России имеет свои особенности. С одной стороны, он является юридическим лицом и может совершать определенные гражданско-правовые сделки с коммерческими банками и государством (бюджетом). С другой стороны, он же наделен широкими полномочиями по управлению денежно-кредитной системой России. Таким образом, Банк России имеет двойственную правовую природу.

Полномочия Центрального банка, связанные с предпринимательством, установлены ст. 46–48 Закона о Банке России, в соответствии с которыми Банк России имеет право:

- предоставлять кредиты на срок не более одного года под обеспечение ценными бумагами и другими активами;
- предоставлять кредиты без обеспечения на срок не более одного года российским кредитным организациям, имеющим рейтинг не ниже установленного уровня. Перечень рейтинговых агентств, рейтинги которых применяются для определения кредитоспособности получателей кредитов, и необходимых минимальных показателей соответствующих рейтингов, дополнительные требования к получателям кредитов, а также порядок и условия предоставления соответствующих кредитов устанавливаются Советом директоров;
- покупать и продавать ценные бумаги на открытом рынке, а также продавать ценные бумаги, выступающие обеспечением кредитов Банка России;
- покупать и продавать облигации, эмитированные Банком России, и депозитные сертификаты;

- выдавать гарантии и поручительства;
- производить другие коммерческие операции, предусмотренные законом.

В то же время, согласно ст. 3 Закона о Банке России, основными целями его деятельности являются: защита и обеспечение устойчивости рубля, в том числе его покупательной способности по отношению к иностранным валютам; развитие и укрепление банковской системы РФ; обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы.

Получение прибыли *не является* целью деятельности Банка России.

Для реализации указанных целей Банк России выполняет следующие функции (отражены в ст. 4 Закона): во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику, направленную на защиту и обеспечение устойчивости рубля, развитие и укрепление банковской системы; монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует их обращение; утверждает графическое обозначение рубля в виде знака; является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования; устанавливает правила осуществления расчетов в РФ; устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для банковской системы; осуществляет государственную регистрацию кредитных организаций; осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций; регистрирует эмиссию ценных бумаг кредитными организациями; осуществляет валютное регулирование; определяет порядок расчетов с иностранными государствами; организует и осуществляет валютный контроль; участвует в разработке прогноза платежного баланса РФ.

Коллегиальными органами Банка России являются Национальный банковский совет (НБС) и Совет директоров, определяющие основные направления деятельности Банка России и осуществляющие руководство и управление Банком России. НБС формируется в составе 12 человек, в том числе двух направляет Совет Федерации из числа членов Совета; двух — Го-



сударственная Дума из числа депутатов; по три человека — Президент и Правительство. В состав НБС входит также Председатель ЦБ РФ. Члены НБС не работают на постоянной основе и не получают оплату за эту деятельность.

В компетенцию НБС входит: утверждение по представлению Совета директоров на очередной год общего объема расходов на содержание служащих ЦБ РФ, пенсионное обеспечение, страхование жизни и медицинское, капитальных вложений, прочих административных расходов; рассмотрение основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики; совершенствование банковской системы РФ; назначение главного аудитора банка; определение аудитора годового финансового отчета ЦБ; внесение предложений в Госдуму о проведении проверки Счетной палатой финансово-хозяйственной деятельности ЦБ, его структурных подразделений и учреждений; ежеквартальное рассмотрение информации Совета директоров по основным вопросам деятельности Банка России.

В Совет директоров входят Председатель Банка России и 12 членов Совета директоров, работающих на постоянной основе в ЦБ РФ.

Председатель Банка России назначается на должность Государственной Думой сроком на четыре года большинством голосов по представлению Президента РФ.

Члены Совета директоров назначаются на должность сроком на четыре года Государственной Думой по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом России.

Совет директоров выполняет следующие функции: во взаимодействии с Правительством РФ разрабатывает и обеспечивает выполнение основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики; утверждает годовую финансовую отчетность и годовой отчет о деятельности Банка России; представляет их в НБС и Думу; утверждает смету расходов Банка России; определяет структуру Банка России, исходя из утвержденных НБС общих расходов банка; принимает решения по вопросам денежно-кредитной политики Центрального банка; представляет в НБС для назначения кандидатуру главного аудитора Банка России.

Банк России подотчетен Государственной Думе, что находит свое отражение в том, что:

- назначение на должность и освобождение от должности Председателя Банка России осуществляется Государственной Думой по представлению Президента РФ;

- назначение на должность и освобождение от должности членов Совета директоров Банка России также осуществляется Государственной Думой (по представлению Председателя ЦБ РФ, согласованному с Президентом РФ);

- ежегодно Совет директоров Банка России представляет Государственной Думе годовой отчет о деятельности Банка России (не позднее 15 мая года, следующего за отчетным).

Помимо этого Государственная Дума проводит парламентские слушания о деятельности Банка России и заслушивает доклады его Председателя.

Однако в остальном *Банк России независим в пределах выполнения своих полномочий*, поэтому федеральные органы государственной власти, органы власти субъектов РФ и органы местного самоуправления не имеют права вмешиваться в его деятельность.

Банк России является органом банковского регулирования и надзора за деятельностью кредитных организаций, осуществляющим надзор за соблюдением кредитными организациями банковского законодательства и установленных Банком России нормативных актов.

Главной целью банковского регулирования и надзора является поддержание стабильности банковской системы страны, защита интересов вкладчиков и кредиторов. Банк России не вмешивается в оперативную деятельность кредитных организаций за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

Свои функции Центральный банк осуществляет через банковские операции — пассивные и активные.

*Пассивными* называются операции, с помощью которых образуются ресурсы Центрального банка.

К основным пассивным операциям центральных банков относятся: эмиссия банкнот; прием средств коммерческих банков и Казначейства; операции по образованию собственного капитала.

Главным источником ресурсов Центрального банка в большинстве стран является эмиссия банкнот, которая составляет от 54% до 85% всех пассивов Центрального банка. В настоящее время выпуск банкнот полностью не обеспечен золотом. Повсеместно отменено золотое обеспечение банкнот, а также золотое содержание денежных единиц.

Современный механизм эмиссии банкнот основан на кредитовании коммерческих банков, государства и увеличении золотовалютных ресурсов. Механизм эмиссии предопределяет характер кредитного обеспечения банкнот.

Источником ресурсов центральных банков служат вклады Казначейства и коммерческих банков, которые могут помещать на беспроцентные счета в центральных банках часть своих кассовых резервов, в том числе и обязательные.

Наконец, источником ресурсов Центрального банка являются операции по образованию собственного капитала. Однако данный источник носит вторичный характер, так как на долю собственного капитала приходится около 4% всех пассивов Центрального банка.

*Активными* называются операции по размещению Центральным банком своих ресурсов.

К основным активным операциям центральных банков относятся: учетно-ссудные операции; вложения в государственные ценные бумаги; операции с золотом и иностранной валютой.

Учетно-ссудные операции представлены двумя видами: учетные операции; краткосрочные ссуды государству и банкам.

*Учетные операции* — покупка Центральным банком векселей у государства и банков. У коммерческих банков Центральный банк покупает векселя, которые те купили у своих клиентов, поэтому такая операция называется переучетом векселей (т. е. их переполупкой).

Учет казначейских векселей служит в большинстве стран главным инструментом краткосрочного кредитования Центральным банком государства.

*Краткосрочные ссуды* коммерческим банкам предоставляются под обеспечение простыми и переводными векселями, ценными бумагами и другими активами.

Вложения в государственные ценные бумаги могут осуществляться центральными банками с различными целями.

Во-первых, покупка центральными банками государственных облигаций в большинстве промышленно развитых стран служит главной и даже единственной формой кредитования правительства для покрытия бюджетного дефицита в условиях, когда прямое кредитование государства для финансирования бюджетного дефицита отсутствует или ограничено законом.

Во-вторых, главной целью покупки центральными банками государственных облигаций является регулирование ликвидности банковской системы и управления государственным долгом в ходе проведения денежно-кредитной политики.

### **16.3. Денежно-кредитная политика Центрального банка**

В Законе о ЦБ РФ (ст. 45) предусмотрено, что Банк России ежегодно не позднее срока внесения в Государственную Думу Правительством РФ проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период представляет в Государственную Думу проект основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год и не позднее 1 декабря — основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год. Предварительно проект указанного документа направляется Президенту РФ и Правительству РФ.

Государственная Дума после рассмотрения основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год принимает соответствующие решения не позднее принятия Федерального закона о федеральном бюджете на предстоящий год.

Основные направления единой государственной денежно-кредитной политики на предстоящий год включают следующие положения:

- концептуальные принципы, лежащие в основе денежно-кредитной политики, проводимой ЦБ РФ;
- краткую характеристику состояния экономики РФ;

- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году, анализ причин отклонения от ее целей, заявленных БР на текущий год, оценку перспектив их достижения и обоснование возможной корректировки;

- сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики РФ на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемых каждым сценарием;

- прогноз основных показателей платежного баланса РФ на предстоящий год;

- основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые Банком России на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;

- основные показатели денежной программы на предстоящий год;

- варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях экономической конъюнктуры;

- план мероприятий Банка России на предстоящий год по совершенствованию банковской системы РФ, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Исторически практикой был выработан широкий спектр методов денежно-кредитной политики Центрального банка. Что касается России, то основные из них сформулированы, как отмечалось выше, в ст. 35 Закона о Банке России. Это: процентные ставки по операциям Банка России; нормативы обязательных резервов, депонированных в Банке России; операции на открытом рынке (резервные требования); рефинансирование кредитных организаций; валютные интервенции; установление ориентиров роста денежной массы; прямые количественные ограничения; эмиссия облигаций от своего имени.

Под *системой рефинансирования* понимаются формы, порядок, условия, сроки и лимиты кредитования Банком России

коммерческих банков и кредитных организаций для регулирования ликвидности банковской системы.

**Процентные ставки** Банка России представляют собой минимальные ставки, по которым он осуществляет свои операции. Изменение ставки рефинансирования представляет собой изменение цены дополнительных кредитных ресурсов, представляемых Центральным банком остальным банкам.

В случае повышения спроса на денежные ресурсы и ускорения роста цен Центральный банк проводит политику “дорогих” денег, повышает ставку рефинансирования и тем самым сокращает спрос на кредиты со стороны коммерческих банков, а следовательно, и их клиентов, уменьшает количество денег в обращении, снижает рост цен, замедляет инвестиции и рост производства.

При уменьшении спроса на денежные ресурсы Банк России проводит иную кредитно-денежную политику: снижает ставку рефинансирования, удешевляет кредит для банков и их клиентов, расширяет его, а значит, увеличивает количество денег в обращении, расширяет спрос на товары и услуги, стимулирует инвестиции и рост производства.

*Нормативы обязательных резервов* представляют собой нормы обязательных отчислений коммерческих банков от привлеченных ресурсов на резервный счет в Центральном банке.

Их назначение двойное: во-первых, роль тормоза эмиссии коммерческими банками; во-вторых — инструмента текущего регулирования ликвидности на денежном рынке. Нормы обязательных резервов неодинаковы в разных странах, а механизм их функционирования тот же, что и ставки рефинансирования. В случае необходимости кредитной реструкции (ограничения) нормы резервирования повышаются, а при проведении кредитной экспансии — понижаются.

Несмотря на важность двух рассмотренных инструментов, главным инструментом денежно-кредитной политики Центрального банка во многих странах становятся операции на открытом рынке.

Под *операциями на открытом рынке* понимается купля-продажа Банком России казначейских векселей, государственных

облигаций и прочих государственных ценных бумаг, облигаций Банка России, а также краткосрочных операций с указанными ценными бумагами с совершением поздней обратной сделки.

Суть этого инструмента состоит в покупке или продаже Центральным банком ценных бумаг за свой счет. Покупая ценные бумаги, Центральный банк увеличивает количество денег в обращении, продавая — изымает из обращения.

Операции на открытом рынке приобретают решающее значение в силу того, что это — более гибкий инструмент регулирования по сравнению с процентной политикой и политикой обязательных резервов.

*Под рефинансированием* понимается кредитование Банком России коммерческих банков, в том числе учет и переучет векселей.

Основной формой кредитования коммерческих банков Банком России на сегодня является ломбардный кредит под залог государственных ценных бумаг.

*Валютное регулирование* осуществляется с целью поддержания курса национальной валюты.

*Под валютными интервенциями* Банка России понимается купля-продажа Банком России иностранной валюты на валютном рынке для воздействия на курс рубля и на суммарный спрос и предложение денег в экономике. Валютные операции могут осуществляться с использованием любых видов валютных сделок.

Ориентиры роста одного или нескольких показателей денежной массы Банк России устанавливает исходя из основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

*Под прямыми количественными ограничениями* Банка России понимаются:

- установление максимальных уровней ставок по отдельным видам операций и сделок;
- прямое ограничение кредитования;
- замораживание процентных ставок;
- прямое регулирование конкретных видов кредита для банков и кредитных учреждений.

Прямые количественные ограничения Банк России вправе применять в равной степени ко всем кредитным организациям, в исключительных случаях в целях проведения единой государственной денежно-кредитной политики только после консультаций с Правительством РФ.

В целях реализации денежно-кредитной политики Банк России *может от своего имени осуществлять эмиссию облигаций*, размещаемых и обращааемых среди кредитных организаций с учетом предельного размера общей номинальной стоимости облигаций Банка России всех выпусков, не погашенных на дату принятия Советом директоров решения об очередном выпуске облигаций. Предельный размер устанавливается как разница между максимально возможной суммой обязательных резервов кредитной организации и суммой обязательных резервов кредитных организаций, определяемой исходя из действующих нормативов обязательных резервов.

#### **16.4. Коммерческие банки, формы их организации и ведения операций**

В функционирующем механизме банковской системы основная роль, безусловно, принадлежит коммерческим банкам, так как они аккумулируют в стране основную долю кредитных ресурсов и предоставляют клиентам полный комплекс кредитно-финансового обслуживания.

*Коммерческий банк* — это институт кредитно-банковской системы, организующий движение ссудного капитала с целью получения прибыли.

Организационная структура коммерческого банка определяется прежде всего его организационно-правовой формой собственности и находит свое отражение в уставе банка.

Большинство коммерческих банков России имеет акционерную форму собственности, а поэтому организационная структура и управление таких банков регулируются законом об акционерных обществах.

Высшим органом управления банка является общее собрание акционеров, которое созывается в установленном порядке по мере необходимости, но не реже одного раза в год.



В исключительной компетенции общего собрания акционеров находятся следующие вопросы деятельности банка: утверждение и изменение устава банка; избрание совета директоров банка; утверждение годового отчета банка; распределение доходов банка и решение о формировании фондов банка; создание и ликвидация филиалов банка; утверждение аудиторов банка.

В промежутках между собраниями акционеров общее руководство деятельностью банка осуществляет совет директоров банка, в компетенции которого находится решение любых стратегических вопросов деятельности банка, кроме тех, которые отнесены к исключительной компетенции общего собрания акционеров банка.

Руководство деятельностью совета директоров банка осуществляет председатель совета директоров банка, который избирается из состава совета директоров банка.

Совет директоров банка назначает исполнительный орган — правление банка и его руководителя — председателя правления банка, который организует всю текущую деятельность банка.

Управленческая структура банка включает функциональные подразделения и службы, число которых определяется экономическим содержанием и объемом выполняемых банком операций, которые отражены в лицензии на осуществление данным банком банковской деятельности.

*Пассивные операции* коммерческих банков — это операции по формированию источников средств, ресурсов банка, которые отражаются в пассиве его баланса.

Ресурсы коммерческих банков состоят из двух основных видов источников: собственных средств банка и приравненных к ним средств и привлеченных средств.

Необходимо отметить, что особенностью банковского бизнеса является тот факт, что коммерческий банк работает преимущественно на привлеченных средствах, которые в совокупных пассивах банка составляют до 90%, в то время как собственные — только около 10%.

Однако анализ пассивов банка обычно начинается именно с его собственного капитала. Во-первых, потому что без него

вряд ли возможно начало банковской деятельности вообще. Во-вторых, потому что значение собственного капитала в деятельности банка гораздо существеннее, чем его доля в общем объеме пассивов. Собственный капитал банка — это и его стержень деятельности, и последний резерв в случае неблагоприятного стечения обстоятельств.

В соответствии с Федеральным законом от 02.12.1990 г. № 395-1 “О банках и банковской деятельности” минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемого банка на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 180 млн руб. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, ходатайствующей о получении лицензии, предусматривающей право на осуществление расчетов по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 90 млн руб. Минимальный размер уставного капитала вновь регистрируемой небанковской кредитной организации, не ходатайствующей о получении такой лицензии, на день подачи ходатайства о государственной регистрации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций устанавливается в сумме 18 млн руб.

В процессе работы уставный капитал банка может и должен увеличиваться. Это достигается путем дополнительного выпуска акций и распределения их среди юридических и физических лиц путем закрытой подписки либо открытой продажи.

Помимо уставного коммерческие банки имеют и другие собственные фонды. К ним относятся:

1. *Резервный фонд*, который служит для покрытия возможных убытков банка. Размер его определяется уставом банка и обычно составляет 15% от величины уставного капитала. Источником данного фонда, впрочем, как и всех иных фондов банка, является прибыль.

2. *Фонд производственного и социального развития* служит для финансирования технического совершенствования банковского дела.

3. *Фонд материального поощрения* служит для поощрения персонала банка.

4. *Фонд председателя правления банка* служит для финансирования направлений, не предусмотренных иными фондами банка.

Кроме вышеперечисленных при совершении банками крупных операций банки создают *специальные страховые фонды* под обесценение вложений в ценные бумаги и возможные потери по ссудам банков.

Привлеченные средства банка составляют подавляющую часть ресурсов коммерческого банка. Проведение пассивных операций позволяет банку привлечь временно свободные финансовые ресурсы юридических и физических лиц.

В составе пассивных операций коммерческих банков можно выделить следующие группы: вклады и депозиты юридических и физических лиц; остатки на расчетных, текущих и иных подобных счетах юридических лиц; кредиты от иных коммерческих банков или Центрального банка РФ (межбанковские кредиты); эмиссия неинвестиционных ценных бумаг (деPOSITНЫХ сертификатов, векселей и т. д.).

*Депозит* — это денежные средства, переведенные банку на хранение, подлежащие возврату по наступлении срока и определенных условий. Возврату подлежит сумма депозита с оплатой, установленной в депозитном договоре процентной ставки.

Виды депозитных счетов, используемых в практике современных банков, весьма разнообразны. В большинстве стран классификация депозитных счетов основана на учете двух моментов: срока депозита до момента изъятия; категории вкладчика.

Депозиты являются основным источником банковских ресурсов. Структура депозитов в коммерческих банках изменяется в зависимости от конъюнктуры денежного рынка и государственного регулирования нормы процента по вкладам.

Осуществляя пассивные операции, связанные с депозитами, менеджеры банков контролируют ситуацию, учитывая объем издержек по разным категориям вкладов, возможные риски, и предпринимают усилия для роста привлекаемых вкладов и оптимизации их структуры.

Необходимо, однако, иметь в виду, что особенностью данной группы пассивов является то, что банк имеет слабый контроль над объемом подобных операций, так как инициатива в помещении средств исходит, безусловно, от самих вкладчиков.

При этом, как показывает практика, все усилия менеджеров банка зачастую бывают безрезультатны, так как мотивация поведения вкладчиков бывает достаточно своеобразной и плохо прогнозируемой.

Другими источниками банковских ресурсов являются средства, которые банк самостоятельно привлекает с целью обеспечения своей ликвидности. Это могут быть межбанковские кредиты; ценные бумаги, проданные по соглашениям об обратном выкупе; займы на рынке евродолларов. Они *называются управляемыми пассивами*. Эти пассивы дают банкам возможность восполнять депозитные потери и быть готовыми к непредвиденным обстоятельствам.

Межбанковские операции в целом показывают степень развитости корреспондентских отношений между банками. Банки могут получать от других банков займы, что дает им возможность оперировать достаточно крупными средствами, поддерживать оптимальный остаток на корреспондентском счете и при необходимости обращаться за кредитом в банк-корреспондент.

Получение займа у ЦБ РФ — традиционная пассивная операция коммерческих банков. Коммерческие банки получают кредиты у ЦБ РФ в форме переучета и перезалога векселей, в порядке рефинансирования, а также в форме ломбардного кредита, т. е. под залог государственных ценных бумаг.

Соглашения об обратном выкупе (сделки РЕПО) возникли как новые источники ресурсов коммерческих банков. Такое соглашение может быть заключено между банком и фирмой. Если фирма желает вложить большую сумму наличных денег

на очень короткий срок, она вкладывает их в соглашение об обратном выкупе. Банк передает фирме ценные бумаги с обязательством выкупить их через определенный срок по более высокой цене. Разница между этими ценами составляет фактическую плату за кредит, предоставленный банку.

С 1993 г. широкое распространение получили операции по привлечению средств путем выпуска банковских векселей. Вексель удобен тем, что в отличие от депозитного и сберегательного сертификата может использоваться как расчетное средство. Кроме того, векселя не подлежат регистрации, как другие ценные бумаги, что облегчает банкам работу с ними и дает возможность их широкого применения, хотя с помощью норматива регулируется их выпуск коммерческими банками.

Банк выпускает процентные и дисконтные векселя.

Особенность *процентного векселя* состоит в том, что выпуск и продажа векселей юридическим и физическим лицам производится по номинальной стоимости с последующим начислением процентов на вексельную сумму.

Особенность *дисконтного векселя* заключается в том, что выпуск и продажа его осуществляются по цене ниже номинала, а погашение — по номиналу. Разница между ценой погашения и ценой покупки составляет доход держателя векселя.

*Евровалютные займы* — это финансовый инструмент управления пассивными операциями, действующий на основе вкладов, выраженных в иностранной валюте и хранящихся в коммерческих банках данной страны.

Пассивные операции по привлечению межбанковских или централизованных кредитов, а также эмиссия неинвестиционных ценных бумаг проводятся по инициативе самого банка и являются эффективным способом быстрого привлечения крупных финансовых ресурсов. Однако поскольку эти операции осуществляются на денежном рынке, то стоимость привлечения подобных ресурсов значительно выше, чем депозита равного срока, и поэтому коммерческие банки обычно прибегают к подобным средствам в крайних случаях при возникновении финансовых затруднений.

*Активные операции* коммерческого банка означают использование от своего имени привлеченных и собственных средств для получения соответствующего дохода.

Основными видами активных операций коммерческого банка являются: предоставление кредитов юридическим и физическим лицам на различных условиях и на различный срок; операции с ценными бумагами от своего имени и за свой счет; инвестирование; операции РЕПО (сделки об обратном выкупе ценных бумаг); валютные дилинговые операции (сделки, осуществляемые дилерами с помощью технических средств связи); нетрадиционные операции коммерческих банков.

Активные операции осуществляются коммерческими банками с целью получения прибыли при одновременном поддержании необходимого уровня ликвидности банка и оптимального распределения рисков по отдельным видам операций. Необходимость соблюдения данных требований заставляет банки размещать часть своих активов во вложения, не приносящие дохода.

Кроме того, потребность во всестороннем обеспечении и развитии деятельности банка требует и наличия таких активных статей, как банковские здания и оборудование, инвестиции в филиалы и т. д.

Таким образом, по выполняемым задачам активные операции банка можно подразделить на две группы: операции, направленные на поддержание ликвидности банка на определенном уровне; операции, направленные на получение банковской прибыли.

К первой группе относятся: средства в кассе банка; остатки на корреспондентском счете в ЦБ РФ; средства на счетах и вкладах в других банках.

Ко второй группе относятся: кредитование физических и юридических лиц; инвестиции в ценные бумаги; инвестиционные проекты; валютные дилинговые операции.

Помимо прибыльности и ликвидности активных операций большое значение для их осуществления имеет вопрос кредитных рисков и их распределение, т. е. для банков большое значение имеет вопрос о недопущении чрезмерной концентрации на каком-либо одном виде активных операций.

Со структурой и качеством кредитного портфеля банка связаны основные риски, которым подвергается банк в процес-

се своей деятельности, поэтому тщательный отбор заемщиков, анализ условий выдачи кредита, контроль за его использованием составляют одно из важнейших направлений деятельности банка.

К сожалению, структура кредитного портфеля современных российских банков почти целиком состоит из краткосрочных ссуд с преимущественной концентрацией в сфере торгово-закупочного бизнеса.

Безусловно, подобное положение дел связано с тем состоянием, в котором в настоящее время находится экономика России, но тем не менее оно таит в себе реальную угрозу банкротства, так как по анализу ЦБ РФ большинство из обанкротившихся банков проводило подобную кредитную политику и имело сходную структуру своего кредитного портфеля.

Осуществление инвестиционных проектов предполагает мероприятия, направленные на разработку и реализацию стратегии по управлению портфелем инвестиций, достижение оптимального сочетания прямых и портфельных инвестиций в целях получения прибыли, поддержание допустимого уровня банковского риска и ликвидности баланса банка.

*Прямые инвестиции* представляют собой непосредственное вложение средств в производство, приобретение реальных активов.

*Портфельные инвестиции* осуществляются в форме покупки ценных бумаг или предоставления денежных средств в долгосрочную ссуду.

Доходы банка от инвестиционных операций складываются из процентов по ценным бумагам, увеличения их курсовой стоимости, комиссионных, а также разницы между ценой покупки и ценой продажи ценной бумаги.

*Валютный дилинг.* Естественными посредниками между спросом и предложением иностранной валюты являются коммерческие банки. Поэтому задачей банка в данной области является предоставление своим клиентам возможности конвертировать их активы, выраженные в одной из валют, в авуары в другой валюте. Такая конвертация осуществляется путем операций на условиях “спот” (немедленно) и “форвард” (срочно),

т. е. на протяжении каждого рабочего дня банк стремится приобрести иностранную валюту по наиболее выгодным, с его точки зрения, курсовым соотношениям с целью последующей ее реализации для получения прибыли.

К нетрадиционным операциям коммерческих банков относятся операции, которые могут выполнять и другие организации, кроме коммерческих банков. К ним можно отнести: расчетно-кассовое обслуживание; трастовые (доверительные) операции; лизинг; факторинг (вид посреднических услуг); выдачу гарантий и поручительств; услуги по инкассации и т. д.

Доход по данным операциям банки получают либо в виде комиссионных, либо в виде платы за обслуживание.

### **16.5. Место и роль специализированных банков и специализированных небанковских институтов в кредитно-банковской системе**

Деятельность специализированных банков в условиях рынка ориентирована на предоставление в основном одного-двух видов банковских услуг для большинства своих клиентов. Другим типом специализации банков может служить обслуживание лишь определенной категории клиентов или отраслевая специализация.

В мировой банковской практике в зависимости от специализации функционируют: ссудно-сберегательные банки; инвестиционные банки; ипотечные банки; клиринговые банки.

В Российской Федерации в силу недостаточно развитой банковской системы и социально-экономических условий в основном широко функционирует ссудно-сберегательный банк (Сбербанк России). Сбербанк России обеспечивает привлечение временно свободных денежных средств населения и юридических лиц с целью эффективного их размещения в интересах вкладчиков. По форме организации Сбербанк представляет собой акционерное общество и осуществляет свою деятельность на основе Устава. Основными акционерами банка являются Центральный банк РФ, которому принадлежит контрольный пакет акций, Внешторгбанк России, республиканс-



кое управление инкассации ЦБ РФ, коллективы учреждений и отдельные работники этих банков и другие юридические и физические лица. Деятельность Сбербанка России регулируется и контролируется собранием акционеров, которое является высшим органом управления, а между собраниями — Советом банка. Исполнительным органом банка является Совет директоров, состоящий из президента, четырех вице-президентов и 15 членов Совета директоров. Общее руководство Советом директоров осуществляет президент банка.

Основным направлением деятельности Сбербанка России является оказание населению разнообразных услуг, как-то: прием и выдача вкладов; кредитно-расчетное обслуживание; выдача поручительств, гарантий и иных обязательств за третьих лиц; покупка и продажа иностранной валюты у юридических и физических лиц.

Как и любой иной банк, Сберегательный банк России выполняет активные и пассивные операции.

К *пассивным операциям* Сбербанка России относятся: операции по образованию собственного капитала; операции по приему и хранению вкладов населения; операции по приему депозитов юридических лиц; операции по продаже государственных ценных бумаг, депозитных и сберегательных сертификатов и иных ценных бумаг.

К *активным операциям* Сбербанка России относятся: операции по размещению средств в ценные бумаги, в первую очередь государственные; межбанковские кредиты; кредиты юридическим лицам; кредитование населения.

Необходимо отметить, что большую долю в активных операциях Сбербанка России занимают операции по кредитованию населения. Ссуды выдаются на: строительство индивидуальных жилых домов для постоянного проживания; покупку индивидуального жилого дома для постоянного проживания; строительство дома в сельской местности для сезонного проживания на выделенном участке земли; неотложные нужды.

Проценты по ссудам устанавливаются дифференцированно, в зависимости от срока предоставления ссуды, при этом

первая половина от суммы начисленных процентов уплачивается сразу при получении кредита, а вторая делится на количество месяцев использования кредита и присоединяется к платежу по основному долгу.

Наряду с перечисленными Сбербанк России оказывает следующие услуги: осуществляет расчеты по поручению клиентов и банков-корреспондентов; осуществляет кассовое обслуживание клиентов; оказывает услуги по инкассации; ведет счета клиентов и банков-корреспондентов; проводит операции по обмену валюты; оказывает брокерские услуги; оказывает консультационные услуги.

За оказанные услуги Сбербанк России взимает комиссионное вознаграждение на договорной основе.

Сберегательный банк России работает на принципах полного хозяйственного расчета, имеет самостоятельный баланс и полную независимость от вышестоящих структур в определении порядка кредитно-расчетного обслуживания клиентов.

В России в начальной стадии находится формирование ипотечного кредитования.

С 2003 г. заметно активизировало свою деятельность федеральное Агентство по ипотечному жилищному кредитованию (АИЖК), образованное распоряжением Правительства в 1997 г. в качестве главного организатора ипотеки и страхователя рисков на этом сегменте рынка. Впервые АИЖК удалось подписать несколько соглашений с крупнейшими российскими банками, АИЖК призвано оказывать поддержку не только потенциальным новоселам, но и кредитным организациям. Оно должно делить с банкирами риск неплатежей: в случае, если заемщик не возвращает кредит, банк несет лишь часть убытков.

По оценке Росстроя, с помощью ипотеки в России должно ежегодно вводиться до 5 млн кв. м жилья. По ценам 2003 г. на это потребуется 60 млрд руб. И половину этих денежных средств вложит население. Остальную сумму АИЖК должно собрать за счет выпуска на рынок ценных бумаг, гарантированных бюджетом\*.

---

\* Российская газета. 2003. 7 авг.

*Специализированные небанковские институты* (парабанковские учреждения) в большинстве своем, так же как и банковские, ориентированы на обслуживание небольшого сегмента рынка и, как правило, на предоставление специализированных видов кредитно-расчетных и финансовых услуг. В зарубежной практике среди таких учреждений получили развитие страховые компании, частные пенсионные фонды, кредитные союзы, ссудно-сберегательные ассоциации, благотворительные фонды, которые ведут острую, конкурентную борьбу как с коммерческими банками, так и между собой. Основные формы деятельности этих институтов на банковском рынке сводятся к аккумуляции сбережений населения, предоставлению кредитов юридическим лицам, муниципальным образованиям и государству через облигационные займы, мобилизацию капитала через все виды акций, а также предоставление ипотечных потребительских кредитов и кредитов взаимопомощи.

В Российской Федерации, как известно, законодательство предоставляет возможность возникновения небанковских кредитных организаций. В Законе о банках и банковской деятельности определен перечень отдельных банковских операций и сделок, которые могут осуществлять небанковские кредитные организации.

Согласно ст. 5 данного закона к банковским операциям относятся: операции по привлечению денежных средств юридических и физических лиц; размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет; открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц; осуществление расчетов по поручению юридических и физических лиц; инкассация денежных средств и иных расчетных и платежных документов; купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной форме; привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; выдача банковских гарантий.

Кроме того, кредитные организации могут осуществлять следующие сделки:

- выдачу поручительств за третьих лиц, предусматривающих исполнение обязательств в денежной форме;

- приобретение права требования от третьих лиц исполнения обязательств в денежной форме;
- доверительное управление денежными средствами и иным имуществом по договору;
- осуществление операций с драгоценными металлами и камнями;
- предоставление в аренду физическим и юридическим лицам специальных помещений или находящихся в них сейфов для хранения документов и ценностей;
- лизинговые операции;
- оказание консультационных и информационных услуг.

Росту влияния небанковских специализированных кредитно-финансовых институтов способствуют, как свидетельствует зарубежный опыт, главным образом такие факторы, как рост доходов населения; активное развитие рынка ценных бумаг (фондового); оказание этими институтами специальных услуг, которые не могут предоставить коммерческие и специализированные банки.

В Российской Федерации, по причине слабости действия указанных факторов, специализированные небанковские институты занимают незначительное место в кредитно-банковской системе. Реальное развитие получают только страховые негосударственные компании и негосударственные пенсионные фонды. Доля их в общей стоимости активов всех кредитно-финансовых институтов РФ еще исключительно незначительна.

### **Контрольные вопросы**

1. Что такое банковская система и какова ее структура?
2. Что понимается под двухуровневой банковской системой?
3. Назовите основные задачи и функции ЦБ РФ.
4. Какие основные операции выполняет ЦБ РФ?
5. Раскройте содержание кредитно-денежной политики ЦБ РФ.
6. Определите два основных источника ресурсов коммерческого банка.

7. Какие средства коммерческого банка относятся к собственным ресурсам?

8. Каково соотношение собственных и приравненных средств и привлеченных у коммерческого банка?

9. Какие основные пассивные и активные операции осуществляются коммерческим банком?

10. Назовите основные виды специализированных банков и специализированных небанковских институтов России.

11. В чем заключается основная деятельность Сбербанка России и сущность основных выполняемых им операций, а также ипотечного кредитования?

## **Раздел IV. ФИНАНСОВЫЙ И СТРАХОВОЙ РЫНКИ. МЕЖДУНАРОДНАЯ ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА**

---

### **Глава 17. Финансовый рынок и его сегменты**

#### **17.1. Понятие и сущность финансового рынка, формирование его в Российской Федерации**

В условиях рыночных отношений бесперебойность формирования финансовых ресурсов, их наиболее эффективное инвестирование и целенаправленное использование обеспечивается с помощью финансового рынка.

Финансовый рынок — это система рыночных отношений, представляющая собой сферу денежных операций, где объектом сделки являются свободные денежные средства населения, экономических субъектов и государственных структур, предоставляемые пользователям (заемщикам) либо под ценные бумаги, либо в виде ссуд. Поэтому он функционирует как в виде рынка ценных бумаг, так и рынка ссудных капиталов. Его предпосылкой является несовпадение потребностей в финансовых ресурсах у того или иного субъекта с наличием источников их удовлетворения. Функциональное назначение его состоит в посредничестве движению денежных средств от их первоначальных инвесторов (владельцев) к вторичным инвесторам (заемщикам, пользователям).

Современная структура финансового рынка характеризуется двумя основными признаками: временным и институциональным.

По *временному признаку* различают денежный рынок, на котором предоставляются краткосрочные кредиты (до одного года), и рынок капитала, где выдаются среднесрочные (от 1 года до 5 лет) и долгосрочные кредиты (от 5 лет и более).

По *институциональному признаку* современный финансовый рынок предполагает наличие рынка (собственно капитала или рынка ценных бумаг) и рынка заемного капитала (кредитно-банковской системы). Кроме того, рынок ценных бумаг (собственного капитала) подразделяется на первичный рынок, где продаются и покупаются эмиссии ценных бумаг, и вторичный (биржевой) рынок, где продаются и покупаются ранее выпущенные ценные бумаги. Существует также небиржевой (уличный) рынок ценных бумаг, где реализуются ценные бумаги, которые по тем или иным причинам не могут быть проданы на бирже.

Оба признака финансового рынка характерны для всех развитых стран, однако, безусловно, о состоянии национального рынка судят по второму (институциональному) признаку, в особенности по наличию и степени развитости его двух основных ярусов: кредитно-банковской системы и рынка ценных бумаг.

Уровень развития национальных финансовых рынков определяется рядом факторов, среди которых можно выделить: экономическое развитие страны; традиции функционирования в стране кредитного рынка и рынка ценных бумаг; уровень производственного накопления в стране; уровень сбережений населения.

В Российской Федерации на нынешнем этапе экономического развития финансовый рынок представлен в основном двумя сегментами — валютным (долларовым) и рынком ценных бумаг. По оценкам специалистов, на их долю приходится более 90% объемов.

Заметно стал активизироваться после существенного ослабления в результате финансово-кредитного кризиса 1998 г.

рынок ценных бумаг, на который в докризисный период приходилось до 40% объемов.

На рынок ссудного капитала (межбанковских кредитов) приходится не более 10% общего объема, и в основном преобладают краткосрочные кредиты.

Требуется, естественно, существенная перестройка кредитно-банковской системы в направлении деятельности ее с реальным сектором экономики (о чем отмечалось).

Рынок ценных бумаг (собственного капитала) в ближайшем будущем (по прогнозам специалистов) должен получить существенное развитие, поскольку его ключевой задачей является привлечение инвестиций, определяющих возможности долгосрочного экономического развития. Этот сегмент финансового рынка обеспечивает оперативный перелив финансовых средств в различные секторы экономики. Кроме того, рынок ценных бумаг является одним из важнейших инструментов государственной бюджетной политики.

## **17.2. Рынок ценных бумаг**

Процесс формирования рынка ценных бумаг в России носит трудный и противоречивый характер. С начала 90-х гг. первые шаги в организации рынка ценных бумаг были сделаны с создания инфраструктуры — фондовых бирж и фондовых отделов товарных бирж вместо условий для их функционирования. Одновременно происходило организованное “сверху” разгосударствление собственности, нередко принудительное акционирование предприятий, а затем и выпуск государственных приватизационных чеков, рассчитанных на все 150 млн населения страны с целью вложить их в акции акционируемых предприятий приватизируемой государственной собственности с тем, чтобы все население (по проекту правительства) стало собственниками и в дальнейшем получало дивиденды на свои вложения в акции. В конечном итоге указанные меры оказались в корне неверными, а сама идея сделать все население с помощью приватизационных чеков собственниками — абсурдна. Даже в экономически развитых странах владельцы ценных бумаг, в



частности акций, составляют не более трети населения, поскольку не все желают и не все могут ими быть. Ценные бумаги олицетворяют не только собственность, но и форму дохода, поэтому на Западе население стремится к альтернативным формам вложения: в частные ценные бумаги, банковские депозиты, страховые полисы, взносы в пенсионные фонды, государственные облигации всех уровней и др. При этом важно то, что делают это, как правило, состоятельные слои населения, имеющие достаточные доходы от своей основной деятельности.

К тому же приватизационный чек Правительство РФ двояко обозначило как вид ценной бумаги и одновременно назвало его в номинале государственной облигацией и чеком. Уже в этом было заложено существенное противоречие, поскольку облигация — это ценная бумага, а чек — квазибумага, дающая право на приобретение ценной бумаги.

В результате всех этих некомпетентных решений, скоропалительных и противоречивых действий основной поток выпуска акций на фондовые биржи обеспечивали коммерческие банки, так как они раньше других юридических лиц, действующих на рынке, начали осуществлять акционирование. За коммерческими банками последовали страховые, инвестиционные и торговые компании. Однако все это давало довольно слабый приток ценных бумаг на биржу. Биржевая торговля держалась в основном на купле-продаже кредитных ресурсов, выполняя несвойственные ей функции.

Новыми аспектами финансового рынка стали появление новых ценных бумаг государственных краткосрочных облигаций (ГКО), облигаций промышленных предприятий и др., работа новых кредитно-финансовых учреждений на рынке ценных бумаг и изменение структуры его, а затем и появление крупных махинаций, мошенничества (т. н. пирамид, чековых инвестиционных фондов) и, наконец, как следствие (не без содействия рынка ценных бумаг) — финансово-кредитный кризис 1998 г.

С 1999 г. (после того как Правительство отменило валютный коридор и объявило о реструктуризации рынка ГКО) и по настоящее время идет новый этап развития рынка ценных бу-

маг — этап его восстановления и серьезных изменений с учетом накопленного положительного и отрицательного опыта. Перелом, который наблюдается в посткризисный период на рынке ценных бумаг, связан с поддержкой инвестиционной активности, обусловленной социально-экономической стабилизацией, ростом платежеспособного спроса, развязкой неплатежей, определенным повышением эффективности банковской системы (в связи с ее реструктуризацией), поддержкой государством реального сектора экономики, в частности малого бизнеса.

К настоящему времени сложилась примерно следующая структура рынка ценных бумаг:

<b>Первичный рынок</b>	<b>Вторичный рынок</b>
Рынок акций	Фондовые биржи
Рынок облигаций	Фондовые отделы товарных бирж — ранее выпущенные
Рынок государственных краткосрочных облигаций (ГКО)	акции и финансовые инструменты
Рынок облигаций государственного сберегательного займа (ОГСЗ)	
Рынок облигаций федерального займа (ОФЗ)	
Рынок облигаций валютного займа	
Рынок казначейских обязательств	
Рынок финансовых инструментов	
Рынок золотого сертификата	

На *первичном рынке* ценных бумаг осуществляется продажа всех существующих видов ценных бумаг, акций и облигаций предприятий и компаний, краткосрочных государственных ценных бумаг, облигаций государственного валютного займа, финансовых инструментов (различных сертификатов, выпускаемых банками, векселей). Реализация на первичном рынке осуществляется через фондовые магазины, а также действующую систему посредников: брокеров и коммерческие банки.

*Вторичный рынок* — фондовые биржи и фондовые отделы товарных бирж осуществляют перепродажу ранее выпущенных ценных бумаг. Однако вторичный биржевой рынок в России имеет специфическую особенность: в ряде случаев он продолжает частично выступать и как первичный рынок, принимая на себя новые элементы ценных бумаг. Это объясняется тем, что сам первичный рынок еще недостаточно сформировался, российские фондовые биржи обладают большим опытом.

На фондовых биржах России и фондовых отделах товарных бирж концентрируются для перепродаж в основном акции и финансовые инструменты (сертификаты, опционы и фьючерсы, векселя).

Торговля ценными бумагами ведется в рамках организованного рынка, когда сделки заключаются с использованием биржевых и внебиржевых систем и на так называемом неорганизованном рынке, когда сделки заключаются напрямую между покупателями и продавцами ценных бумаг. Организаторами торговли являются профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Ведущими торговыми площадками России являются Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ) и Российская торговая система. На ММВБ проводятся торги по корпоративным и государственным ценным бумагам, включая облигации субъектов Федерации. В рамках Российской торговой системы проходят торги ценными бумагами корпоративных элементов.

К основным сферам деятельности биржи относятся: прием в члены биржи и исключение из членов биржи; допуск к торгам (листинг) и снятие с торгов (делистинг) ценных бумаг; организация регулярных торгов ценными бумагами; проведение клиринга по заключенным на бирже сделкам; организация надзора за проведением торгов и предотвращение манипуляций; проведение аналитических исследований фондового рынка.

В настоящее время в Российской Федерации функционируют и обращаются следующие *виды ценных бумаг*:

- акции компаний и предприятий, кредитно-финансовых институтов (именные, на предъявителя, обыкновенные (простые) и привилегированные);
- облигации компаний и предприятий, банков, которые рассчитаны на заимствование дополнительных денежных средств для финансирования целевых проектов;
- государственные краткосрочные облигации (ГКО), выпускаемые Минфином РФ для финансирования государственных расходов и покрытия дефицита федерального бюджета;
- казначейские обязательства (КО), эмитируемые Минфином РФ для урегулирования задолженностей предприятий и налоговых выплат;

- облигации валютного займа, выпускаемые Правительством РФ по линии Внешэкономбанка для выплаты валютных платежей по замороженным ранее валютным счетам физических и юридических лиц (первая выплата (первый транш) состоялась в мае 1995 г.);

- облигации государственного сберегательного займа (ОГСЗ), выпускаемые Правительством РФ с 1995 г. для покрытия дефицита бюджета;

- облигации федерального займа (ОФЗ), выпускаемые с 1995 г. для финансирования бюджетного дефицита;

- финансовые инструменты, выпускаемые банками: сберегательный сертификат; инвестиционный сертификат; депозитный сертификат;

- финансовые инструменты фондовой биржи: опцион — продажа права на покупку или приобретение ценных бумаг; фьючерсы — заключение срочного контракта по ценным бумагам из расчета изменения их курса.

Существует классификация ценных бумаг по следующим основным признакам:

- *именные* ценные бумаги, данные о владельце которых записаны в специальный реестр, и ценные бумаги на *предъявителя*, т. е. передающиеся другому лицу без идентификации личности;

- *срочные* ценные бумаги, т. е. бумаги, имеющие конкретный срок погашения, и *бессрочные* ценные бумаги, не содержащие конкретного срока погашения;

- *документарные* ценные бумаги, владелец которых устанавливается на основании предъявления оформленного сертификата, и *бездокументарные* ценные бумаги, владелец которых устанавливается на основании записи в системе ведения реестра;

- *государственные* ценные бумаги, выпускаемые федеральным правительством;

- ценные бумаги *субъектов Федерации*, выпускаемые субъектами Федерации;

- *муниципальные* ценные бумаги, выпускаемые местными органами власти;

- *корпоративные*, выпускаемые предприятиями и организациями.

Как следует из приведенной классификации, существуют сравнительно разнообразные виды ценных бумаг, что свидетельствует о наличии различных сфер вложения для юридических и физических лиц. Однако на рынке ценных бумаг преобладает непроизводственная сфера, на которую приходится более 70% эмитентов (биржи, банки, инвестиционные компании, торговые дома и фирмы).

Основными видами ценных бумаг (при их разнообразии) являются акции и облигации.

*Акциями* называются эмиссионные ценные бумаги, подтверждающие внесение их владельцем средств в капитал акционерного общества и на этом основании дающие право голоса на собрании акционеров и на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов. Акции подразделяются на *обычные* и *привилегированные*, которые в отличие от обычных не дают ее владельцу право голоса на собрании акционеров, но по которым устанавливается фиксированный дивиденд.

*Облигациями* называют эмиссионные ценные бумаги, закрепляющие право держателя на получение от эмитента облигаций на предусмотренный ими срок номинальной стоимости и зафиксированного процента от этой стоимости, т. е. облигации являются долговыми обязательствами, выражающими отношения займа.

*Закладные* (ипотечные ценные бумаги) — ценные бумаги, отражающие отношения залога. Закладные удостоверяют право на получение денежных обязательств, обеспеченных ипотекой имущества.

*Производные ценные бумаги* — ценные бумаги, удостоверяющие право владельца на приобретение (продажу) ценных бумаг, эмитированных третьим лицом, в сроки и на условиях, указанных в сертификате и решении о выпуске данных производных ценных бумаг.

*Государственные и муниципальные ценные бумаги* выпускаются в виде облигаций или иных ценных бумаг, удостоверя-

ющих право их владельцев на получение от эмитента денежных средств в порядке, предусмотренном условиями эмиссии.

Государственные ценные бумаги составляют часть государственного долга. В случае, если данные ценные бумаги деноминированы в рублях, то они относятся к части внутреннего долга, а если в валюте — то внешнего.

Рынок государственных ценных бумаг представлен прежде всего государственными краткосрочными облигациями (ГКО), облигациями федерального займа (ОФЗ), облигациями государственного сберегательного займа (ОГСЗ) и облигациями внутреннего валютного займа (ОВВЗ). На протяжении последних лет наиболее крупным сегментом российского рынка ценных бумаг по объемам первичного размещения и оборота вторичных торгов являлись ГКО.

*Облигации внутреннего валютного займа* (“вэбовки”) выпущены Минфином и являются инструментом государственного долга, деноминированным в валюте.

*Облигации субъектов Федерации* считаются вторыми по надежности после бумаг, эмитированных федеральным центром, а доходность по ним даже превосходила доходность ГКО.

*Муниципальные облигации* получили развитие в ряде государств в силу предоставления существенных налоговых льгот. Эмитентом данного вида облигаций выступает муниципалитет, обладающий правом выпускать долговые обязательства.

Необходимо отметить, однако, что исторически муниципальные облигации получили свое развитие не во всех странах, что, безусловно, связано со сложившимися схемами привлечения ресурсов в бюджеты городов и территорий — путем получения банковских кредитов или выпуска муниципальных облигаций.

*Эмиссионные корпоративные ценные бумаги* выпускаются также в виде акций и облигаций. В развитых западных странах эмиссия корпоративных ценных бумаг является важнейшим механизмом привлечения юридическими лицами денежных средств. Корпоративные ценные бумаги, выпускаемые предприятиями одной отрасли, привлекают временно свобод-

ные капиталы других отраслей, что способствует беспрепятственному переливу капитала и эффективному его использованию в наиболее доходных отраслевых проектах.

При создании акционерного общества его учредители получают акции в количестве, пропорциональном внесенным в уставный капитал общества средствам.

Приобретая акции, инвестор получает право голоса в управлении акционерным обществом и право получения дивиденда по итогам работы общества за год.

Однако инвестора интересует и возможность получения прибыли от роста курсовой стоимости акций.

Нужно сказать, что цена акции представляет собой интегрированный показатель, отражающий инвестиционную привлекательность предприятия с учетом большого количества факторов: ситуации в отрасли, положения в экономике страны, финансово-экономического состояния предприятия, ситуации на рынке продукции предприятия и прогноза ее развития и т. д.

Привлечение дополнительных финансовых средств корпоративной структурой возможно также путем размещения облигаций. Корпоративные облигации являются долговой ценной бумагой, позволяющей эмитенту привлекать средства для реализации как краткосрочных, так и долгосрочных инвестиционных проектов. Размещение облигационного займа может быть для предприятия более выгодным и простым способом привлечения ресурсов, чем получение банковской ссуды.

Предприятия могут выпускать также векселя, но данный вид ценных бумаг не является эмиссионным и используется главным образом для проведения взаиморасчетов. Векселя могут выпускаться только в документарной форме.

Важнейшей задачей, стоящей перед рынком корпоративных ценных бумаг, является создание эффективного механизма по мобилизации достаточного количества ресурсов для производственного инвестирования. В связи с этим первоочередной задачей является развитие рынка корпоративных облигаций, в том числе и деноминированных в национальной валюте, а также разработка механизма, делающего привлекательным дополнитель-

ное размещение выпусков акций российских эмитентов, направленных на привлечение дополнительных ресурсов в производство.

### 17.3. Валютный рынок

Валютный рынок представляет собой официальный финансовый центр, где сосредоточена купля-продажа валют и ценных бумаг в иностранной валюте на основе спроса и предложения и определяется курс иностранной валюты относительно денежной единицы данной страны. Безусловно, валютный рынок является частью финансового рынка страны, существующего наряду с другими видами рынка, такими, как рынок ценных бумаг, учетный рынок, рынок краткосрочных кредитов и т. д. Однако в отличие от других видов рынка валютный рынок имеет свои особенности:

- не имеет четких географических границ;
- не имеет определенного места расположения;
- функционирует круглосуточно;
- на нем может действовать неограниченное число участников;
- обладает высокой степенью ликвидности.

Основными участниками валютного рынка являются банки и другие финансовые учреждения, брокеры и брокерские фирмы, а также другие участники.

Участники *первой группы* (банки и другие финансовые учреждения) осуществляют валютные операции как в собственных целях, так и в интересах своих клиентов.

*Вторую группу* участников составляют специализированные брокерские и дилерские организации, которые кроме проведения собственно валютных операций осуществляют информационную и посредническую функции.

*Третья группа* участников включает финансовые небанковские учреждения, юридических и физических лиц, лично не осуществляющих валютные операции, а пользующихся услугами банков, т. е. услугами первой группы.

Валютный рынок состоит из множества национальных валютных рынков, которые в той или иной степени объединены.



В зависимости от объема, характера валютных операций и количества используемых валют различают мировые, региональные и национальные валютные рынки.

*На мировых валютных рынках* осуществляются сделки с валютами, широко используемыми в мировом платежном обороте.

*На региональных валютных рынках* осуществляются операции с определенными конвертируемыми валютами.

*Национальный валютный рынок* — это рынок, где совершается ограниченный объем сделок с определенными валютами и который обслуживает валютные потребности одной страны.

Валютный рынок представляет собой преимущественно межбанковский рынок. С точки зрения институциональной структуры, межбанковский рынок иностранной валюты подразделяется на два основных сектора:

- биржевой;
- внебиржевой.

На биржевом секторе валютного рынка операции с валютой совершаются через валютную биржу. *Валютная биржа* — это некоммерческое предприятие, действующее на основании устава биржи. Основная функция валютной биржи заключается в мобилизации временно свободных денежных и валютных средств через куплю-продажу иностранной валюты и в установлении валютного курса.

На внебиржевом валютном рынке сделки по купле-продаже иностранной валюты заключаются непосредственно между банками, а также между банками и клиентами, минуя валютную биржу. К главному достоинству внебиржевого валютного рынка относится более высокая скорость расчетов, чем при торговле на валютной бирже.

Биржевой и внебиржевой валютные рынки взаимосвязаны и дополняют друг друга.

На валютном рынке осуществляются различные по содержанию операции. Основными операциями на межбанковском валютном рынке являются кассовые операции (спот) и срочные операции (форвард). Различие между этими операциями заключается в дате валютирования.

К *кассовым валютным сделкам (типа спот)* относятся операции с немедленной поставкой валюты. При этом дата валютирования отличается от даты заключения сделки не более чем на два рабочих дня со дня заключения сделки.

Сделки на любой срок свыше двух рабочих дней получили название *форвардных операций*. Форвардный контракт является банковским контрактом, он не стандартизирован и может быть оформлен под конкретную операцию.

Помимо традиционных операций на валютном рынке появились относительно новые виды сделок: валютные фьючерсы и опционы.

*Валютные фьючерсы* предоставляют владельцу право и налагают на него обязательства по поставке некоторого количества валюты к определенному сроку в будущем по согласованному валютному курсу, т. е. внешне фьючерсы очень похожи на форвардные сделки, однако особенностями фьючерсных сделок являются большой уровень стандартизации и абсолютная обезличенность контракта.

Опционными контрактами торгуют как на биржах, так и на внебиржевом рынке.

*Валютные опционы* дают владельцу право, но не налагают никаких обязательств по покупке (опцион покупателя), по продаже (опцион продавца) или по покупке либо продаже (двойной опцион).

*Биржевые опционы* — это стандартные контракты с указанием вида опциона, цены исполнения, установленной даты исполнения, объемов контракта, величины премии. Биржевые сделки с опционами носят обезличенный характер.

Опционные валютные сделки на внебиржевом рынке заключаются в основном только крупными банками и финансовыми корпорациями и не имеют стандартных условий исполнения.

В начале 90-х гг. в России начала формироваться структура валютного рынка, представленная валютными биржами и двухуровневой банковской системой во главе с ЦБ РФ как органа валютного регулирования и валютного контроля в стране.

Исключительно в ведении Банка России, как отмечалось ранее, находятся вопросы определения порядка обязатель-

ного перевода, ввоза и вывоза, пересылки иностранной валюты и ценных бумаг в иностранной валюте, принадлежащих резидентам, проведение мер по валютному регулированию путем изменения ставки рефинансирования, лимита открытой валютной позиции уполномоченных банков, проведение валютных интервенций на главных валютных биржах России (в Москве и Санкт-Петербурге), а самое главное — валютное лицензирование деятельности коммерческих банков России.

Банки, получившие внутреннюю валютную лицензию, могут устанавливать прямые корреспондентские отношения только с уполномоченными банками государств — участников СНГ, а также с бывшими заграничными банками СССР.

Банки, обладающие расширенной валютной лицензией, вправе осуществлять такие же операции, как и банки, получившие внутреннюю валютную лицензию, но, кроме того, они могут устанавливать корреспондентские отношения с иностранными банками в пределах количества, указанного в лицензии.

Наиболее широкие возможности предоставляет банкам генеральная валютная лицензия. Банки, имеющие генеральную валютную лицензию, вправе осуществлять все виды валютных операций, указанных в лицензии, кроме того, она дает право открывать филиалы банка за рубежом и приобретать доли уставного капитала кредитных организаций-нерезидентов.

Важную роль в организации российского валютного рынка выполняют валютные биржи. Роль валютных бирж в организации валютного рынка особенно проявилась в условиях ухудшения делового цикла и конъюнктурных колебаний.

В результате августовского кризиса 1998 г. была реорганизована работа ММВБ, на которой с 6 октября 1998 г. был осуществлен переход на режим двух торговых сессий. Новый режим торгов, не позволяющий проводить арбитражные операции, выполнил регулируемую роль и существенно стабилизировал российский валютный рынок.

Движение денежных потоков на валютном рынке России осуществляется через:

- валютные операции;

• валютно-кредитное и расчетное обслуживание покупки и продажи товаров и услуг;

- операции с ценными бумагами;
- зарубежные инвестиции.

Важной характеристикой валютного рынка является режим обменного курса национальной денежной единицы.

В условиях перехода России к рынку был введен единый плавающий валютный курс рубля. Однако серьезная зависимость экономики страны от импорта привела к снижению курса рубля и обострению проблемы насыщения российского рынка импортными товарами, в результате чего стал сокращаться экспорт, усилилась инфляция.

В целях стабилизации ситуации на валютном рынке государство усилило свою регулирующую роль.

В 1995 г. Банк России и Правительство РФ ввели режим валютного коридора, т. е. пределов изменений текущего обменного курса рубля на биржевом и межбанковском валютном рынках. Фиксированные пороговые значения колебаний валютного курса рубля к доллару поддерживались Банком России с помощью интервенций на валютном рынке.

Эта мера способствовала тому, что валютный курс продолжительное время не отклонялся от заданного на значительную величину, а в отдельные временные периоды наблюдалось даже снижение курса доллара по отношению к рублю.

Основным событием, оказавшим сильное влияние на российский внутренний валютный рынок, стал финансовый кризис, начавшийся в октябре 1997 г. в странах Юго-Восточной Азии. Результатом кризиса стало значительное перемещение капитала из стран с развивающимися рынками в государственные бумаги развитых стран. Начался отток иностранных капиталов, размещенных в краткосрочных государственных обязательствах российского правительства.

Вследствие существенного вывода средств и повышенного спроса на иностранную валюту на валютном рынке сформировались ожидания обесценивания рубля. Банком России были предприняты определенные меры, которых оказалось недоста-

точно, и 17 августа 1998 г. ЦБ РФ отказался от политики валютного коридора, установив валютный курс в границах от 6 до 9,5 руб. за доллар.

Следствием этой меры при одновременной реструктуризации рынка государственных обязательств и объявления 30-дневного моратория на возврат средств нерезидентов стали дестабилизация российского валютного рынка и существенное падение валютного курса рубля.

С целью частичной стабилизации российского валютного рынка Банк России в 1999 г. перешел к режиму плавающего валютного курса рубля. До 2003 г. в стране действовал порядок обязательной продажи экспортной валютной выручки в размере 75%. В настоящее время проводится политика либерализации валютного режима.

В соответствии с Федеральным законом “О валютном регулировании и валютном контроле” от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ до 1 января 2007 г. обязательная продажа части валютной выручки резидентов осуществлялась в размере 30% от суммы валютной выручки, если иной размер не был установлен ЦБ РФ, который вправе установить иной размер, но не свыше 30% ее суммы.

#### **17.4. Финансовый рынок и инвестиционная деятельность организаций (предприятий)**

Основой экономического роста выступают инвестиции. Под инвестициями понимаются долгосрочные вложения капитала в различные сферы предпринимательской деятельности с целью получения текущего дохода или обеспечения возврата его стоимости в будущем периоде. По объектам вложения средств различают реальные инвестиции и финансовые инвестиции. Реальные инвестиции (капиталообразующие) — это вложения в создание новых и воспроизводство действующих основных фондов и в увеличение необходимых для их функционирования оборотных средств. Реальные инвестиции осуществляются в формах: 1) приобретение целостных иму-

ществленных комплексов; 2) новое строительство; 3) реконструкция; 4) модернизация; 5) приобретение отдельных видов материальных и нематериальных активов, обеспечивающих расширение объемов и рост эффективности хозяйственной деятельности предприятия в будущем периоде.

**Финансовые (портфельные) инвестиции** — это вложение капитала в различные финансовые инструменты, главным образом в ценные бумаги.

По периоду инвестирования различают краткосрочные финансовые вложения (инвестирование средств на период до 1 года) и долгосрочные финансовые вложения (инвестирование средств на период более 1 года).

Для снижения уровня риска финансовые инвестиции осуществляются обычно в разнообразные финансовые инструменты, совокупность которых составляет инвестиционный портфель.

**Портфель ценных бумаг** — это сформированная предприятием и управляемая как единое целое совокупность ценных бумаг разного вида, разных эмитентов, разного срока действия и разной ликвидности.

Исходя из выбранной цели (получение текущих доходов; сохранение и приращение капитала; приобретение ценных бумаг, способных заменить наличность; обеспечение необходимого уровня ликвидности и т. п.) предприятие может формировать различные типы портфелей ценных бумаг: доходный портфель (ориентирован на получение текущих доходов); портфель роста (ориентирован на акции с быстрорастущей курсовой стоимостью); портфель рискованных вложений и сбалансированный портфель.

Ценные бумаги как объекты портфельного инвестирования — это финансовые инструменты, подтверждающие право владения или отношения займа, определяющие взаимные обязательства между их эмитентом и инвестором (собственником) и предусматривающие выплату дохода по ним в виде дивидендов, процента или премии.

Ценные бумаги в этом отношении делятся на два класса:

1) **долевые ценные бумаги**, подтверждающие участие их владельцев в капитале акционерного общества и дающие им право на часть прибыли общества (например, акция);

2) **долговые ценные бумаги**, подтверждающие факт ссуды денежных средств и дающие право их владельцам на участие в прибыли заемщика особо оговоренным способом (например, облигация).

Наиболее распространенными первичными видами ценных бумаг как объектов портфельного инвестирования являются акции, облигации, векселя, сберегательные сертификаты, казначейские обязательства.

Наряду с первичными ценными бумагами существуют производные ценные бумаги, которые подтверждают права или обязательства их владельцев купить или продать ценные бумаги, валюту, товары или нематериальные активы на заранее определенных ими условиях в будущем периоде. К таким ценным бумагам (деривативам) относятся опционы, финансовые фьючерсы, варранты и другие финансовые инструменты бирж.

**Акция**, как отмечалось, — ценная бумага, удостоверяющая участие ее владельца в формировании уставного фонда акционерного общества открытого или закрытого типа и дающая право на получение соответствующей доли его прибыли в форме дивиденда.

**Облигация** — ценная бумага, свидетельствующая о внесении ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязанность эмитента возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок с выплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска).

**Вексель** — ценная бумага, подтверждающая безусловное денежное обязательство должника (векселедателя) уплатить в установленный срок указанную сумму денег владельцу векселя (векселедержателю). В зависимости от характера эмитента выделяют вексель финансовый (эмитированный банком) и товарный (эмитированный покупателем товаров).

**Сберегательный (депозитный) сертификат** — письменное свидетельство кредитного учреждения (банка-эмитента)

о депонировании средств, подтверждающее право владельца (вкладчика) на получение после установленного срока суммы депозита и процентов по нему. Сберегательные (депозитные) сертификаты классифицируются по ряду признаков: по условиям размещения — срочные и до востребования; по сроку погашения — краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные; по условиям регистрации и обращения — именные и на предъявителя. Предназначены главным образом для экономических субъектов, могут передаваться одним владельцем другому.

**Казначейские обязательства** — ценные бумаги, дающие держателю право на получение фиксированной суммы в качестве выплаты основного долга и дохода с купона.

**Опцион** — производная ценная бумага, дающая право ее владельцу купить или продать другую ценную бумагу в течение определенного периода времени по определенной цене контрагенту, который за денежную премию принимает на себя обязательство реализовать это право.

Опцион представляет собой контракт, заключенный между двумя инвесторами, один из которых выписывает и продает опцион, а второй приобретает его и получает тем самым право в течение оговоренного в условиях опциона срока либо купить по фиксированной цене определенное количество базисных активов (ценных бумаг, валюты, реальных товаров или деривативов) у лица, выписавшего опцион, опцион на покупку, либо продать их ему опцион на продажу.

Особенностью опциона является то, что в результате этой биржевой сделки покупатель приобретает не собственно финансовые инструменты (например, акции или облигации), а лишь право на их покупку.

Владелец опциона может отказаться от реализации своего права, потеряв при этом денежную премию, которую он выплатил контрагенту.

**Финансовый фьючерс** представляет собой стандартную биржевую сделку на покупку или продажу определенной ценной бумаги по определенной цене в течение обусловленного срока. Фьючерсная сделка в отличие от опциона является обязательной для исполнения.



**Варрант** — производная ценная бумага, гарантирующая льготное право ее владельца на покупку акций эмитента в течение определенного периода (обычно несколько лет) по определенной цене. Покупка варранта — свидетельство осторожности инвестора в том случае, если он не вполне уверен в качестве ценных бумаг и не желает рисковать деньгами.

Варранты выпускаются только крупными фирмами в целях повышения привлекательности и успешного размещения своих ценных бумаг, а следовательно, увеличения уставного капитала в случае исполнения варрантов.

Прежде чем допустить ценные бумаги к продаже, фондовые биржи, инвестиционные компании или фонды проводят тщательную проверку благонадежности их продавцов. Процедура включения ценных бумаг в список для продаж называется листингом. Каждая биржа имеет строгие правила допуска бумаг к торгам и свои гарантии клиентам.

Бумаги, допущенные к торгам, котируются.

**Котировка** — установление цены на бумагу с учетом интереса продавца и покупателя. Это, по существу, расчет среднего уровня биржевых цен за определенный период. Как правило, расчет производится ежедневно как простая арифметическая цена на бумагу определенного наименования.

Существенное значение для инвесторов и эмитентов имеют доходность акций и облигаций.

**Доходность акции** определяется двумя факторами: получением части распределенной прибыли акционерного общества (дивидендом) и возможностью продать бумагу на фондовой бирже по цене, большей цены приобретения.

Дивиденды выражаются либо в абсолютных денежных единицах, либо в процентах. **Ставка дивиденда** характеризует процент прибыли от номинальной цены акции.

Годовая дивидендная ставка определяется как отношение абсолютного размера дивиденда в денежных единицах, умноженного на 100, к номинальной цене акции.

Важным фактором, увеличивающим ценность акции, является ожидание ее владельца, что биржевой курс возрастет.

**Курсовая цена акции**, или ее курс, — это цена, по которой акция продается на рынке ценных бумаг.

Основным регулятором рыночных цен выступает состояние экономики. На динамику рыночной цены акций отдельного акционерного общества оказывают влияние финансовые результаты его деятельности. Если компания успешно развивается и увеличивает прибыль, то возрастают дивиденды ее акционеров, а следовательно, престиж ценных бумаг и их курсовая цена. Уменьшение прибыли компании и размера дивидендов приводит к обесценению ее ценных бумаг.

Курс акций прямо пропорционален ставке дивиденда и обратно пропорционален ставке банковского процента, так как инвестор должен получить такую же сумму дивидендов, как если бы он положил в банк деньги, израсходованные на приобретение акций по их курсовой цене.

**Доходность облигации** определяется также двумя факторами: вознаграждением за предоставленный эмитенту заем (купонными выплатами) и разницей между ценой погашения и ценой приобретения облигации.

Купонные выплаты производятся ежегодно или периодически внутригодовыми платежами и выражаются абсолютной величиной или в процентах.

Отношение абсолютной величины годового купонного дохода к номинальной стоимости облигации на рынке ценных бумаг называется **купонной доходностью**, а связанное с владением облигаций право получать фиксированную сумму ежегодно в течение ряда лет — **аннуитетом**.

Купонная доходность зависит от срока займа, при этом связь обратная: чем более отдален срок погашения, тем выше, как правило, должен быть процент, и наоборот, если облигация выпущена на сравнительно короткий срок, то процент может быть относительно небольшим.

Другим фактором, влияющим на уровень доходности облигации, является разница между ценой ее погашения и ценой приобретения, определяющая величину прироста или убытка капитала за весь срок займа.

Если погашение производится по номиналу, а облигация куплена с дисконтом, то инвестор имеет прирост капитала. В данном случае доходность облигации выше, чем указано на купоне.

Покупая облигацию по цене выше номинала (с премией), владелец при погашении ее терпит убыток. Облигация с премией имеет доходность ниже, чем указано на купоне.

Если облигация приобретается по номинальной цене, инвестор не имеет ни прироста, ни убытка при ее погашении, а доходность такой облигации равна купонной.

Сумма купонных выплат и годового прироста (убытка) капитала определяет величину **совокупного годового дохода по облигациям**.

Отношение совокупного годового дохода к цене приобретения облигации определяет ее годовую совокупную доходность.

Если цену погашения облигации добавить к выплатам по купонам в течение всего срока займа, получим наращенную стоимость облигации, то есть сумму займа и вознаграждения за его предоставление. Фактически это та сумма, в которую эмитенту обходится долг перед инвестором.

Комплекс вопросов, связанных с осуществлением финансовых инвестиций, требует глубоких знаний теории и практики принятия управленческих решений в области выбора эффективных направлений инвестирования, формирования целенаправленного и сбалансированного портфеля ценных бумаг, всесторонней экспертизы объектов предполагаемого инвестирования, определения рыночной стоимости и доходности ценных бумаг. Этот комплекс вопросов решается на предприятии в процессе финансового и инновационного менеджмента.

### **17.5. Совершенствование финансового рынка в РФ**

В настоящее время рынок ценных бумаг РФ является еще довольно аморфным. Нет пока четкого разграничения между первичным и вторичным, биржевым рынком. Представлен он в основном фондовыми и товарными биржами, которые поглощают основной поток частных ценных бумаг.

Российский финансовый рынок продолжает оставаться противоречивым: несмотря на определенное движение вперед, рынок не отражает состояние экономики, не обеспечивает ее финансирование, так как идет продажа и перепродажа, игра на курсовой разнице.

На рынке, по сути, создается новая волна обогащения: первая волна — образование коммерческих банков, вторая — развитие рынка ценных бумаг, где продолжается не мобилизационный, а спекулятивный поток.

Развитию рынка мешают неплатежи, существование денежных суррогатов, недоверие населения финансово-кредитной системе, что делает проблематичным вложения в ценные бумаги как отечественного, так и иностранного капитала.

Развитие первичного рынка ценных бумаг в структуре всего рынка возможно лишь при развитии следующих условий:

более широких и активных мерах по формированию рыночной инфраструктуры, инвестиционных банков и брокерских фирм, которые могли бы осуществлять посредническую функцию между эмитентами и покупателями так, как это принято в мировой практике, в частности США, Канаде, Англии, Японии;

более широкого развития рынка корпоративных ценных бумаг, выпуска и реализации облигаций компаний и предприятий. На Западе основная часть финансирования (70–95%) рынка ценных бумаг осуществляется за счет выпуска облигаций корпораций и компаний. Именно первичный рынок там базируется на облигациях, а главным посредником размещения являются инвестиционные банки. Такой рынок в Российской Федерации почти отсутствует;

главным институтом размещения облигаций на первичном рынке должны стать *инвестиционные банки*. Характерной чертой таких банков должна быть функция долгосрочного кредитования, а не посредничество при размещении ценных бумаг.

*Фондовые биржи* также нуждаются в существенных структурных изменениях, в значительной степени зависящих от массы поступления ценных бумаг. Не следует забывать, что биржа — вторичный рынок, на котором покупаются и прода-

ются, как принято в мировой практике, ценные бумаги старых выпусков, т. е. уже прошедших через первичный рынок. В России новые выпуски ценных бумаг (в основном акции) продолжают поступать на фондовые и товарные биржи, минуя и не образуя таким образом первичный рынок. Как показывает мировая практика, фондовые биржи в основном специализируются на “переработке” старых выпусков ценных бумаг, в основном акций, хотя через них проходит определенное количество также частных и государственных облигаций.

Требуется также усиление процессов повышения эффективности законодательно-правовой базы функционирования рынка ценных бумаг в комплексе с совершенствованием кредитно-банковской и денежной систем в стране, обеспечивающих ускорение темпов экономического роста.

### ***Контрольные вопросы***

1. Что такое финансовый рынок?
2. Раскройте особенности формирования рынка ценных бумаг в России.
3. Назовите основные признаки классификации ценных бумаг.
4. Дайте характеристику основных видов государственных, муниципальных и корпоративных ценных бумаг.
5. Что такое финансовые инвестиции?
6. Назовите и охарактеризуйте основные виды финансовых инструментов — объектов портфельных инвестиций.
7. Каковы основные направления совершенствования рынка ценных бумаг в РФ?
8. Дайте характеристику валютного рынка (сущности, участников, структуры его в России).

## **Глава 18. Страховой рынок**

### **18.1. Экономическая сущность и роль страхования**

Страхование — экономическая категория, являющаяся основной частью финансов. Экономическая сущность страхования связана с созданием целевых денежных фондов, которые формируются за счет денежных взносов юридических и физических лиц, с последующим их использованием на возмещение ущерба, причиненного стихийными бедствиями и иными обстоятельствами. Формирование целевых фондов страхования, компенсация материальных потерь юридических и физических лиц осуществляется с помощью экономических отношений посредством оборота денежных средств. Практически это перераспределительные отношения, возникающие в процессе формирования и использования фондов денежных средств, которые выражаются через страхование как финансовую категорию.

В Законе РФ о страховом деле\* страхование определяется как отношения по защите интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных страховых случаев за счет денежных фондов, формируемых страховщиками из уплачиваемых страховых взносов (страховых премий), а также за счет иных средств страховщиков.

В более широком понимании страхование представляет собой систему экономических отношений, включающую создание за счет средств организаций, населения, государства и муниципальных образований специального резервного фонда денежных средств и его использование для возмещения ущерба, по-

---

\* Закон РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”.

терь, вызванных непредвиденными событиями, несчастными случаями, стихийными бедствиями и другими неблагоприятными явлениями, а также для выплаты гражданам страхового обеспечения при наступлении различных событий в их жизни (достижение определенного возраста, утрата трудоспособности, смерть и т. д.). Объектами страхования могут выступать: жизнь, здоровье людей; имущество граждан и предприятий; транспортные средства, грузы; риски; ответственность.

В страховании обязательно наличие двух сторон — страховщика и страхователя. В качестве страховщика выступает государственная, акционерная либо другая страховая организация, ведающая созданием и использованием фонда страхования. В качестве страхователей выступают юридические лица любой формы собственности (государственной, муниципальной, кооперативной, акционерной, частной) и физические лица.

Страхование имеет характерные черты:

- целевое назначение аккумулированных средств в фондах. На практике существуют три основные формы страховых фондов: фонд самострахования (или его модификация — фонды риска); централизованные общегосударственные резервные фонды; фонды страхования (страховщиков). Они расходуются лишь на покрытие потерь (предоставление помощи) при наступлении заранее оговоренных случаев;

- вероятностный характер отношений, поскольку заранее не известно, когда наступит соответствующее событие, какова будет его сила и кого из страхователей она затронет;

- возвратность средств, так как они предназначены для выплат всей совокупности страхователей (но не каждому страхователю в отдельности).

*Главный побудительный мотив страхования* — это рискованный характер общественного производства и жизни человека. В процессе общественно-экономического развития существует вероятность риска разрушительного воздействия стихийных сил природы и деятельности самого человека в процессе воспроизводства.

Страхование является основным методом снижения степени риска неблагоприятного исхода при наступлении определенных событий, на случай которых оно и проводится.

Страховые риски бывают имущественные, финансовые, экономические, политические, природные. *Имущественный риск* — возможность случайной гибели или повреждения имущества от пожара, наводнения, землетрясения и других бедствий. *Финансовый риск* — риск в кредитной сделке, риск, связанный с непредвиденным ростом издержек обращения, затрат производства вследствие инфляционного процесса и др. *Экономический риск* — возможность понесения потерь вследствие случайного характера принимаемых решений или совершаемых сделок. Например, в инвестиционной сфере риск экономический — это вероятность понести убытки в результате вложения капитала в неперспективный объект, а также в ценные бумаги (акции, облигации). *Риск политический* — опасность, угрожающая субъекту со стороны государственных органов или организованных групп по политическим мотивам. Политический риск включает, в частности, военные действия, народные волнения, запрет на торговые и валютные операции и др. К природным рискам относятся такие явления, как засуха, наводнение, градобитие и др.

Вышеуказанные риски могут нанести определенный ущерб человечеству. Ущерб может быть не только имущественным, связанным с убытками в материальной сфере, но и физическим — в виде несчастного случая. Поэтому человечество всегда стремится к страхованию рисков как наиболее экономичному способу защиты своих интересов.

Роль страхования проявляется в следующих основных направлениях:

- снижении степени риска неблагоприятного исхода операций;
- экономической стабильности за счет возмещения ущерба и потерь;
- участия временно свободных средств страховых фондов в инвестиционной деятельности;



- пополнении доходов государственного бюджета за счет части прибыли страховых организаций.

Таким образом, страхование является неотъемлемым компонентом экономической и социальной сферы, важным элементом рыночной инфраструктуры, оно непосредственно затрагивает интересы общества и хозяйствующих субъектов, обеспечивая защиту их интересов.

Страхование играет определенную роль в общественном воспроизводстве. Как известно, стихийные бедствия, несчастные случаи могут нарушить процесс воспроизводства на любой стадии, в любой сфере. Особенно часто подвержено воздействию стихийных сил природы сельскохозяйственное производство.

В борьбе с ущербом от стихийных бедствий и несчастных случаев в общественном производстве используются три группы методов: превентивные, репрессивные и компенсационные.

Под **превентивными** методами борьбы с ущербом понимаются мероприятия, направленные на предупреждение нежелательных событий (например, противопожарные мероприятия, мероприятия по борьбе с инфекционными болезнями). Эти мероприятия проводятся с целью снижения риска, поскольку не допустить ущерб всегда выгоднее, чем возмещать его. Общество заинтересовано в проведении предупредительных мероприятий, в уменьшении риска. Но для этого возникает потребность в создании резервных фондов.

**Репрессивные** мероприятия направлены на подавление нежелательного события (например, на борьбу с пожаром, наводнением, ураганом и т. д.). Для финансирования репрессивных мероприятий требуется создание резервных фондов.

К *мероприятиям компенсационного порядка* относится страхование, которое компенсирует часть ущерба или весь ущерб в денежной форме из страхового фонда. Таким образом, страхование позволяет уменьшить зависимость общественного производства от стихийных бедствий, несчастных случаев. Страховая защита охватывает все элементы производительных сил: средства труда (основные фонды, оборудование), предметы труда (сырье, материалы, товары) и рабочую силу.

Страхование в Российской Федерации получило развитие в различных формах и видах.

## **18.2. Формы и виды страхования**

*Страхование осуществляется преимущественно в двух формах: в добровольной и обязательной.*

*Добровольное страхование осуществляется на основе договора между страхователем и страховщиком. Правила добровольного страхования определяются страховщиком самостоятельно в соответствии с действующей редакцией Закона “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и Гражданским кодексом Российской Федерации (ГК РФ). Конкретные условия страхования определяются при заключении договора страхования.*

*Обязательным является страхование, осуществляемое в силу закона в целях обеспечения социальных интересов граждан и интересов государства. Виды, условия и порядок проведения обязательного страхования определяются соответствующими законами РФ. Законом могут быть предусмотрены случаи обязательного страхования жизни, здоровья и имущества государственных служащих определенных категорий. Обязательное государственное страхование осуществляется за счет средств, выделяемых на эти цели из соответствующего бюджета министерствам и иным федеральным органам исполнительной власти (страхователям).*

К сфере обязательного страхования также относятся:

- обязательное медицинское страхование граждан; обязательное личное страхование пассажиров от несчастных случаев на воздушном, железнодорожном, морском, внутреннем водном и автомобильном транспорте; обязательное государственное личное страхование военнослужащих; обязательное личное страхование сотрудников государственной налоговой службы РФ; должностных лиц таможенных органов РФ; обязательное страхование работников с особо опасными условиями работы (пожарные дружины, летно-подъемный состав граждан-

ской авиации, спасатели, Министерство РФ по делам гражданской обороны, чрезвычайным ситуациям и ликвидации последствий стихийных бедствий, работники железнодорожного транспорта и др.);

- обязательное страхование имущества граждан (дома, садовые домики, гаражи, хозяйственные постройки) в размере 40% их стоимости по государственной оценке.

Условиями лицензирования страховой деятельности на территории Российской Федерации определена классификация по видам страховой деятельности. Эта классификация по видам страховой деятельности используется в страховом деле РФ.

Классификация предусматривает 23 вида страховой деятельности (медицинское страхование, страхование от несчастных случаев и болезней, страхование транспортных средств и других видов имущества, ответственности за неисполнение обязательств по договору, страхование предпринимательских рисков и др.).

Условно эти виды можно объединить в четыре группы: личное страхование, имущественное страхование, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков.

*Личное страхование.* Перечень объектов страхования и возможных страховых случаев по договору личного страхования определен Законом РФ “Об организации страхового дела в Российской Федерации”. Объектами личного страхования могут быть имущественные интересы, связанные с дожитием граждан до определенного возраста или срока, со смертью, с наступлением иных событий в жизни граждан (страхование жизни; с причинением вреда жизни, здоровью граждан, оказанием им медицинских услуг (страхование от несчастных случаев и болезней, медицинское страхование).

В соответствии со ст. 934 ГК РФ сущность договора личного страхования заключается в следующем: по нему одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию), уплачиваемую другой стороной (страхо-

вателем), выплатить единовременно или выплачивать периодически обусловленную договором сумму (страховую сумму) в случае причинения вреда жизни или здоровью страхователя или другого названного в договоре гражданина (застрахованного лица), достижения им определенного возраста или наступления в его жизни иного предусмотренного договором события (страхового случая). Право на получение страховой суммы принадлежит лицу, в пользу которого заключен договор.

К видам личного страхования относятся: страхование жизни, детей в возрасте до 16 лет, воспитанников детских домов, жизни на случай родов, на случай болезни, на случай хирургического вмешательства, от несчастных случаев и др.

Правительство РФ постановлением от 22 ноября 1996 г. № 1387 “О первоочередных мерах по развитию рынка страхования в Российской Федерации” в части личного страхования разрешило относить на себестоимость продукции платежи по добровольному страхованию от несчастных случаев и болезней. Это постановление освободило от налога на прибыль предприятия, направляющие средства на уплату страховых взносов по договорам страхования жизни. Личное страхование осуществляется в форме добровольного и обязательного страхования.

*Имущественное страхование.* В современных условиях имущественное страхование приобретает все большее значение. В соответствии со ст. 929 Гражданского кодекса РФ по договору имущественного страхования одна сторона (страховщик) обязуется за обусловленную договором плату (страховую премию) при наступлении предусмотренного в договоре события (страхового случая) возместить другой стороне (страхователю) или иному лицу, в пользу которого заключен договор (выгодоприобретателю), причиненные вследствие этого события убытки в застрахованном имуществе либо убытки в связи с иными имущественными интересами страхователя (выплатить страховое возмещение) в пределах определенной договором суммы (страховой суммы).

По договору имущественного страхования могут быть, в частности, застрахованы следующие имущественные интере-

сы: риск утраты (гибели), недостачи или повреждения определенного имущества, риск убытков от предпринимательской деятельности из-за нарушения обязательств контрагентами предпринимателя или изменения условий этой деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам, в том числе риск недополучения ожидаемых доходов.

Наиболее распространенными видами имущественного страхования являются: страхование имущества предприятий, организаций учреждений, граждан; страхование грузов; противопожарное страхование; страхование самолетов и морских судов. Договор страхования перевозки грузов заключается с ответственностью за все риски или без ответственности за повреждения. Обязательным является страхование грузов при международных перевозках. Федеральным законом от 21 декабря 1994 г. № 69-ФЗ “О пожарной безопасности” предусмотрено проведение как добровольного, так и обязательного противопожарного страхования. Затраты на страхование от пожаров выводятся из-под налогообложения предприятий. Распространенным видом имущественного страхования стало страхование автотранспортных средств (на случай угона, аварии, взрыва, пожара, повреждений и т. д.), воздушных и морских судов.

В соответствии с постановлением Правительства РФ от 22 ноября 1996 г. № 1387 “О первоочередных мерах по развитию рынка страхования в Российской Федерации” страховые платежи по добровольному страхованию средств транспорта (водного, воздушного, наземного), имущества включаются в себестоимость продукции. Однако в суммарном размере платежей на цели страхования доля включения в издержки производства не должна превышать 1% объема реализуемой продукции.

С 1998 г. в г. Москве действует такой вид имущественного страхования, как страхование жилья (жилого фонда).

Распространенными видами являются добровольное страхование домашнего имущества, страхование домашних живот-

ных, семей пчел. К виду страхования домашнего имущества относится страхование изделий из драгоценных металлов.

При *страховании ответственности* объектом выступает ответственность перед третьими лицами, которым может быть причинен ущерб (вред) вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя. В соответствии со ст. 931 Гражданского кодекса РФ по договору страхования риска ответственности по обязательствам, возникающим вследствие причинения вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц, может быть застрахован риск ответственности самого страхователя или иного лица, на которого такая ответственность может быть возложена.

Страхование ответственности является разновидностью имущественного страхования.

Наибольший интерес в этом страховании вызывает страхование ответственности за жизнь пассажиров и сохранность багажа при воздушных, морских и речных перевозках. Страхование имеет целью обеспечить выплату потерпевшим денежного возмещения за причиненный ущерб в случае гибели, повреждения имущества или несчастного случая с физическим лицом.

*Страхование предпринимательских рисков.* Сущность этого вида страхования заключается в уменьшении риска осуществления предпринимательских сделок за счет страхования. Наиболее распространенным является страхование банковских кредитных рисков. Объектами страхования кредитных рисков являются банковские ссуды, обязательства и поручительства, инвестиционные кредиты (кредитование капитальных вложений). При невозврате кредита кредитная организация (кредитор) получает страховое возмещение, частично или полностью компенсирующее размер кредита.

Объектом страхования могут выступать коммерческие операции на случай возможных убытков вследствие нарушения одной из сторон (контрагентом) своих обязательств. В данном случае к убыткам относятся неполучение ожидаемых доходов, повреждение или утрата имущества, которое являлось предметом коммерческой операции.

С коммерческим риском связано страхование внешнеэкономических рисков, включающее страхование экспортно-импортных грузов, а также перевозочных средств (суда, самолеты и т. п.), международных торгово-промышленных выставок, организуемых за рубежом.

Данные, характеризующие структуру страхования в России по видам страховых взносов, приведены в табл. 18.1.

Таблица 18.1

**Структура страхования по видам страховых взносов (в %)\***

Виды страховых взносов	1993 г.	1995 г.	1998 г.	2000 г.	2003 г.	2006 г.	2007 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100
Добровольное страхование	89,9	69,4	63,6	81,5	76,8	52,1	51,0
В том числе:							
личное страхование	41,0	52,0	34,5	34,7	42,0	42,6	40,7
имущественное страхование	34,0	15,4	20,0	21,8	29,3	18,1	9,0
Из него:							
финансовых рисков	—	1,9	0,5	0,4	2,0	2,6	4,0
страхование ответственности	14,9	2,0	3,5	3,9	3,2	1,4	1,3
Обязательное страхование	10,1	30,6	36,4	18,5	23,2	47,9	49,0
В том числе:							
медицинское	7,1	27,1	34,2	17,1	16,3	45,0	45,3
гражданской ответственности владельцев транспортных средств	—	—	—	—	5,9	10,4	**

Как видно из табл. 18.1, удельный вес добровольного страхования за 1993–2007 гг. снизился и соответственно увеличился удельный вес обязательного страхования. Прежде всего это связано с развитием обязательного медицинского страхования, удельный вес которого за 1993–2007 гг. увеличился с 7,1 до 45,3%. С 2003 г. введено и обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств.

Снижение удельного веса добровольного страхования во всем страховании с 89,9 до 51% объясняется рядом факторов, среди которых можно выделить: во-первых, снижение потребности у значительной части населения в защите своих иму-

\* Российский статистический ежегодник: Официальное издание. М.: Госкомстат РФ, 1998. С. 663; М.: Росстат, 2008. С. 673.

\*\* Данные не опубликованы.

щественных интересов путем страхования из-за снижения доходов и невозможности выделения средств на эти цели (население России на личное страхование расходует менее 1% своих доходов); во-вторых, высокие страховые тарифы, устанавливаемые коммерческими страховыми организациями; в-третьих, трудности с получением страховых выплат, создаваемые коммерческими страховыми организациями.

Хочется надеяться, что с повышением жизненного уровня населения эти негативные факторы исчезнут.

### **18.3. Организация страхования в Российской Федерации**

Начало организации страхового дела в нашей стране положил Декрет Совета Народных Комиссаров (СНК) от 28 ноября 1918 г. “ Об организации страхового дела в Российской Республике”. Однако тяжелое экономическое положение страны, вызванное иностранной военной интервенцией и Гражданской войной, не позволило в 1919–1921 гг. выполнить этот Декрет.

Создание системы страхования произошло в условиях проведения нэпа. В 1921 г. был принят Декрет СНК РСФСР “О государственном имущественном страховании”; в 1922 г. Правительство РСФСР приняло решение об организации страхования от несчастных случаев. Организационные основы страхования окончательно определились в 1925 г. В постановлении ЦИК и СНК СССР от 18 сентября 1925 г. было записано, что страхование в СССР является монополией государства. При этом разрешалась организация кооперативного страхования, которое было исключением из государственной монополии. Оно проводилось кооперативными организациями. Страховые операции контролировались Главным управлением Госстраха.

Кооперативное страхование осуществлялось страховой секцией Центросоюза потребительской кооперации. В 1931 г. оно прекратило проведение страховых операций. С этого времени все страховые операции были сосредоточены в Госстрахе.

До конца 80-х гг. операции по страхованию в стране выполняли две государственные страховые организации — Госстрах



СССР (Государственная страховая организация) и Ингосстрах СССР (Государственная страховая организация по операциям с иностранными страховщиками). При этом сферы деятельности между ними были разделены законодательством.

С принятием Закона СССР от 26 мая 1988 г. № 8998-ХІ “О кооперации в СССР”, в соответствии с которым кооперативам и их союзам разрешалось создавать кооперативные страховые организации, определять порядок, виды и условия страхования, в стране стали создаваться страховые коммерческие организации и акционерные общества. Этим Законом было положено начало созданию в стране страхового рынка.

В 1991 г. были приняты законы РСФСР “О медицинском страховании” и “О налогообложении доходов от страховой деятельности”, а в 1992 г. — Закон РФ о страховом деле, который заложил новую правовую основу страхования.

Согласно Закону о страховом деле страховые организации, общества (страховщики) могут образовывать союзы, ассоциации, компании и иные объединения для координации своей деятельности и осуществления совместных программ, если их создание не противоречит требованиям законодательства РФ. Эти объединения не вправе непосредственно заниматься страховой деятельностью. Объединения страховщиков действуют на основании уставов и приобретают права юридических лиц после государственной регистрации в Федеральной службе России по надзору за страховой деятельностью.

По инициативе Росгосстраха (Российская государственная страховая компания), Ингосстраха РФ (Государственная страховая компания по операциям с иностранными страховщиками), негосударственной страховой компанией “Гарантия” и других страховых организаций в 1992 г. был образован Страховой союз России, в который вошли страховые организации разных форм собственности. Главная задача Страхового союза состояла в координации деятельности страховых организаций, получивших лицензии. Союз создавался на принципах добровольности и самоуправления.

Таким образом, к 1995 г. в России сформировался страховой рынок\*, на котором функционировало множество страховых организаций и компаний.

Так, по состоянию на 1 января 1996 г., в России действовали 2217 учтенных страховых организаций. К началу 2004 г. их численность составила 1187, из них 58% страховых организаций имели смешанную форму собственности, 36% являлись частными, 6% — государственными и 1% — страховыми организациями муниципальной собственности и общественных организаций.

Многие созданные страховые коммерческие организации не внушали доверия страхователям (населению и предприятиям); впоследствии часть из них оказалась несостоятельной и прекратила существование.

Для осуществления своей деятельности страховые организации независимо от формы собственности должны получить лицензию.

Наиболее значительными страховыми организациями в России, получившими лицензии на проведение страховых операций, признаются Росгосстрах (Российская государственная страховая компания), Ингосстрах (Государственная компания, осуществляющая страховые операции с иностранными страхователями).

Росгосстрах — старейшая и вполне надежная страховая государственная компания, основанная в 1921 г., имеющая свои филиалы и представительства на всей территории Российской Федерации.

Государственные страховые организации получили статус юридического лица, стали относительно самостоятельными в своей деятельности, перешли на принцип хозяйственного расчета. Они самостоятельно разрабатывают свой финансовый план по доходам и расходам, утверждают штатное расписание и другие показатели. **Акционерные и частные страховые компании**, как правило, значительно меньше по уставному капиталу и объему страховых услуг.

---

\* Под страховым рынком понимается система экономических отношений, возникающих по поводу купли-продажи страховых услуг для удовлетворения потребностей в страховой защите.

Наряду с государственными и акционерными страховыми организациями в России могут создаваться **общества взаимного страхования**.

Операции по добровольному страхованию имущества в потребительской кооперации выполняют страховые общества взаимного страхования, созданные при областных, краевых, республиканских потребсоюзах в соответствии со ст. 968 ГК РФ. Эти общества взаимного страхования осуществляют страхование имущества потребительских обществ (некоммерческих организаций) и являются сами некоммерческими организациями.

Признание ГК РФ обществ взаимного страхования как некоммерческих организаций предопределяет и организационно-правовую форму, в которой такие общества могут создаваться и действовать. В настоящее время в потребительской кооперации наиболее подходящей для этого формой является, по-видимому, страховой потребительский кооператив.

Из установленного законом некоммерческого характера обществ взаимного страхования и, соответственно, признания их деятельности некоммерческой следует, что (хотя они и могут получать доход от своей деятельности) извлечение прибыли не является их основной целью. Некоммерческий характер деятельности обществ взаимного страхования проявляется и в том, что для проведения взаимного страхования членов общества (потребительских обществ) в соответствии со ст. 968 ГК РФ не требуется получения лицензии.

Участниками отношений на страховом рынке являются: страхователи, страховщики, страховые агенты, страховые брокеры.

*Страхователями* признаются юридические лица и дееспособные физические лица, заключившие со страховщиками договоры страхования либо являющиеся страхователями в силу закона. Страхователи вправе заключать со страховщиками договоры о страховании третьих лиц в пользу последних (застрахованных лиц).

*Страховщики* — юридические лица любой организационно-правовой формы, предусмотренной законодательством РФ, созданные для осуществления страховой деятельности (страховые организации и общества) и получившие на нее в установленном законом порядке лицензию. Страховщики могут осуществлять страховую деятельность через страховых агентов и страховых брокеров.

*Страховые агенты* — физические или юридические лица, действующие от имени страховщика и по его поручению в соответствии с предоставленными полномочиями.

*Страховые брокеры* — юридические или физические лица, зарегистрированные в установленном порядке в качестве предпринимателей, осуществляющие посредническую деятельность по страхованию от своего имени на основании поручений страхователя либо страховщика.

Согласно законодательству страховые брокеры обязаны направить в Федеральную службу страхового надзора извещение о намерении осуществлять посредническую деятельность по страхованию за 10 дней до начала этой деятельности.

Страховые отношения между страховщиком и страхователем регулируются ГК РФ, а также Законом РФ от 27 ноября 1992 г. № 4015-1 “Об организации страхового дела в Российской Федерации”. Подзаконными актами, обязательными в страховом деле, являются постановления Правительства РФ по вопросам страхования, правила страхования отдельных видов.

В соответствии с этими нормативными актами страховые отношения между участниками страховых организаций оформляются договором страхования.

Договор страхования является соглашением между страхователем и страховщиком, в силу которого страховщик\* обязуется при страховом случае\*\* произвести страховую выплату страхователю или иному лицу, в пользу которого заключен договор страхования, а страхователь обязуется уплатить страховые взносы\*\*\* в установленные сроки.

---

\* Страховщик — организация, проводящая страхование, принимающая на себя обязательство возмещения страхового ущерба, выплаты страховой суммы.

\*\* Страховой случай — событие, при наступлении которого в силу закона или договора страхования страховщик обязан выплатить страховое возмещение (страховую сумму).

\*\*\* Страховой взнос, страховая премия: 1) денежная сумма, уплачиваемая страхователем страховщику за страхование, т. е. за обязательство возмещения ущерба; 2) денежная сумма, вносимая в фонды социального страхования.

Договор страхования может содержать и другие условия, определяемые по соглашению сторон, и должен отвечать общим условиям действительности сделки, предусмотренным гражданским законодательством РФ.

Для заключения договора страхования страхователь представляет страховщику письменное заявление или иным допустимым способом заявляет о своем намерении заключить договор страхования. Договор вступает в силу с момента уплаты страхователем первого страхового взноса, если договором не предусмотрено иное (ст. 957 ГК РФ). Факт заключения договора может удостоверяться передаваемым страховщиком страхователю страховым свидетельством (полисом)\* или сертификатом с приложением правил страхования.

Договор страхования должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность договора страхования, за исключением договора обязательного государственного страхования (ст. 940 ГК РФ).

Договор страхования может быть заключен путем составления одного документа либо вручения страховщиком страхователю на основании его письменного или устного заявления страхового полиса\* (свидетельства, сертификата, квитанции), подписанного страховщиком. В последнем случае согласие страхователя заключить договор на предложенных страховщиком условиях подтверждается принятием от страховщика полиса (сертификата, квитанции). Страховщик вправе применять стандартные формы договора (страхового полиса) по отдельным видам страхования.

При заключении договора имущественного страхования между страхователем и страховщиком должно быть достигнуто соглашение по следующим вопросам: об определенном имуществе, являющемся объектом страхования; о характере события, на случай наступления которого осуществляется страхо-

---

\* Страховой полис (фр. *police*, от итал. *polizza* — расписка, квитанция) — документ, выдаваемый застрахованному юридическому или физическому лицу застраховавшей его организацией (страховщиком), содержащий условия договора страхования и правила страхования.

вание (страхового случая); о размере страховой суммы; о сроке действия договора.

При заключении договора личного страхования в соответствии с ч. 2 ст. 942 ГК РФ между страхователем и страховщиком должно быть достигнуто соглашение: 1) о застрахованном лице; 2) о характере события, на случай наступления которого в жизни застрахованного лица осуществляется страхование; 3) о размере страховой суммы; 4) о сроке действия договора.

Условия, на которых заключается договор страхования, могут быть определены в стандартных правилах страхования соответствующего вида, принятых и утвержденных в установленном порядке.

В соответствии с действующим законодательством страховщик обязан:

- а) ознакомить страхователя с правилами страхования;
- б) в случае проведения страхователем мероприятий, которые могут уменьшить риск наступления страхового случая и размер возможного ущерба застрахованному имуществу, либо в случае увеличения его действительной стоимости перезаключить по заявлению страхователя договор страхования с учетом этих обстоятельств;
- в) при страховом случае произвести страховую выплату в установленный договором или законом срок. Если страховая выплата не произведена в установленный срок, страховщик уплачивает страхователю штраф в размере 1% суммы страховой выплаты за каждый день просрочки;
- г) возместить расходы, произведенные страхователем при страховом случае для предотвращения или уменьшения ущерба застрахованному имуществу, если возмещение этих расходов предусмотрено правилами страхования. При этом не подлежат возмещению указанные расходы в части, превышающей размер причиненного ущерба;
- д) не разглашать сведения о страхователе и его имущественном положении, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ.

Законом РФ “Об организации страхового дела в Российской Федерации” определены следующие порядок и условия страховых выплат, а также основания для отказа в страховой выплате:

1. Страховая выплата осуществляется страховщиком в соответствии с договором страхования или законом на основании заявления страхователя или страхового акта (аварийного сертификата). Страховой акт составляется страховщиком или уполномоченным им лицом. При необходимости страховщик запрашивает сведения, связанные со страховым случаем, у правоохранительных органов, банков, медицинских учреждений и других предприятий и учреждений, располагающих информацией об обстоятельствах страхового случая, а также вправе самостоятельно выяснить причины и обстоятельства страхового случая.

2. Предприятия, учреждения и организации обязаны сообщать страховщикам по их запросам сведения, связанные со страховым случаем, включая сведения, составляющие коммерческую тайну. При этом страховщики несут ответственность за их разглашение в любой форме, за исключением случаев, предусмотренных законодательством РФ.

3. Основаниями для отказа страховщика произвести страховую выплату являются: умышленные действия страхователя, застрахованного лица, направленные на наступление страхового случая; совершение страхователем или лицом, в пользу которого заключен договор страхования, умышленного преступления, находящегося в прямой причинной связи со страховым случаем; сообщение страхователем страховщику заведомо ложных сведений об объекте страхования; получение страхователем соответствующего возмещения ущерба по имущественному страхованию от лица, виновного в причинении этого ущерба; другие случаи, предусмотренные законодательными актами.

Решение об отказе в страховой выплате принимается страховщиком и сообщается страхователю в письменной форме с мотивированным обоснованием причин отказа. Отказ может быть обжалован страхователем в суд, арбитражный или третейский суд.

Не допускается страхование противоправных интересов:

- страхование убытков от участия в играх, лотереях, пари;
- страхование расходов, к которым лицо может быть принуждено в целях освобождения заложников.

В практике организации страхового дела применяется **перестрахование**. Под перестрахованием понимается совокупность отношений между страховщиками по страхованию риска. Страховщик, принимая на страхование риск, превышающий его возможности застраховать такой риск, передает часть его другому страховщику (страховому обществу). Статья 967 ГК РФ перестрахование трактует так: “Риск выплаты страхового возмещения или страховой суммы, принятый на себя страховщиком по договору страхования, может быть застрахован полностью или частично у другого страховщика (страховщиков) по заключенному с последним договору перестрахования”.

При перестраховании ответственным перед страхователем по основному договору страхования за выплату страхового возмещения или страховой суммы остается страховщик по этому договору.

#### **18.4. Обеспечение финансовой устойчивости страховой организации**

Финансовая устойчивость страховщика определяется наличием у него необходимого размера оплаченного уставного капитала, страховых резервов, дохода и прибыли, а также системы перестрахования.

Размер оплаченного уставного капитала страховой организации при ее создании и для получения лицензии на выполнение страховых операций определен Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. № 172-ФЗ “О внесении изменений и дополнений в Закон Российской Федерации “Об организации страхового дела в Российской Федерации” и признании утратившими силу некоторых законодательных актов Российской Федерации”.

До вступления в силу этого Закона были установлены следующие требования к размеру уставного капитала.



Минимальный размер оплаченного уставного капитала, сформированного за счет денежных средств, на день подачи юридическим лицом документов для получения лицензии на осуществление страховой деятельности должен был быть:

- не менее 25 тыс. минимальных размеров оплаты труда — при проведении видов страхования иных, чем страхование жизни;
- при страховании жизни и иных видов личного страхования — не менее 35 тыс. минимальных размеров оплаты труда;
- при проведении исключительно перестрахования — не менее 50 тыс. минимальных размеров оплаты труда.

В соответствии с новыми требованиями минимальный размер уставного капитала страховщика определяется на основе базового размера его уставного капитала, равного 30 млн рублей и коэффициентов:

- 1 — для осуществления страхования имущества, от несчастных случаев и болезни, медицинского;
- 2 — для страхования жизни, гражданской ответственности и предпринимательских рисков;
- 4 — для осуществления перестрахования, а также страхования в сочетании с перестрахованием.

Страховые организации, созданные до вступления в силу указанного Федерального закона, должны были до 1 июля 2006 г. довести уставный капитал до 2/3 установленного законом размера, а до 1 июля 2007 г. — до установленного законом размера.

К 1 июля 2007 г. должна была быть завершена специализация страховых организаций в соответствии с классификацией видов страхования, предусмотренной ст. 32<sup>9</sup> указанного Закона.

У страховых организаций, не выполнивших указанные требования закона, орган страхового надзора отзывает лицензии без соответствующего предписания.

В условиях рыночных отношений наиболее распространенной формой привлечения капитала в страховой бизнес является открытое акционерное общество. Уставный капитал акционерного общества создается через механизм акционирования — выпуска и оплаты акций акционерами. Для увеличения уставного капитала акционерное общество по решению

общего собрания акционеров вправе увеличить акционерный капитал путем увеличения номинальной стоимости акций или выпуска дополнительных акций.

Общее собрание акционеров вправе своим решением уменьшить уставный капитал путем уменьшения номинальной стоимости акций или путем выпуска части акций для сокращения их общего количества. При этом не должны быть ущемлены интересы владельцев акций определенных категорий. Держатели отдельных категорий акций на своих собраниях должны выразить согласие на предполагаемое уменьшение уставного капитала. В решении общего собрания об уменьшении уставного капитала акционеры должны определить порядок выкупа обществом своих акций. Уменьшение уставного капитала затрагивает имущественные интересы кредиторов. Об уменьшении уставного капитала кредиторы должны быть уведомлены. До этого уменьшение уставного капитала не производится.

*Страховые резервы* (специальные фонды) создаются в страховых организациях для гарантии выполнения страховщиком обязательств по договорам страхования.

Страховые резервы образуют страховые организации из полученных страховых взносов (иногда используют понятие “страховая премия”) для обеспечения выполнения принятых страховых обязательств по страховым выплатам. Страховые взносы (страховые премии) определяются на основе тарифных ставок, которые рассчитываются по определенной методике службами страховщиков. Эти тарифные ставки зависят от вида страхования, оценки степени риска, доли расходов страховщика.

Страховые резервы, образуемые страховщиками, согласно Закону РФ “Об организации страхового дела в Российской Федерации”, не подлежат изъятию в федеральный и иные бюджеты.

*Доход от страховой деятельности* представляет собой сумму страховых платежей (премий), полученных по договорам страхования, перестрахования, и иных поступлений, связанных со страховой деятельностью.

*Прибыль* — главный финансовый показатель, характеризующий результативность деятельности страховой органи-

зации. Прибыль страховой организации определяется как разница между полученным доходом и произведенными расходами за определенный период времени. Состав и структура доходов и расходов страховой организации отражаются в Отчете о финансовых результатах и их использовании.

Таким образом, финансовая устойчивость страховой организации определяется в конечном итоге размером уставного капитала, объемом поступлений страховых взносов, величиной страховых резервов и прибыли от страховой деятельности.

Из прибыли от страховых операций, остающейся после уплаты налогов и поступающей в распоряжение страховщиков, они могут образовывать денежные фонды, необходимые для обеспечения своей деятельности.

О размерах и динамике уставного капитала, балансовой прибыли и других финансовых показателях страховых организаций свидетельствуют данные, приведенные в табл. 18.2.

Таблица 18.2

**Численность и финансовые показатели  
страховых организаций в Российской Федерации  
(на конец года)\***

<b>Наименование показателей</b>	<b>1995 г.</b>	<b>1997 г.</b>	<b>2000 г.</b>	<b>2003 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Число учтенных страховых организаций	2217	1893	1166	1187	983	849
Уставный капитал, млрд руб.	1,6	4,9	16,0	76,3	142,0	156,6
Страховые взносы, млрд руб.	23,6	36,6	170,0	446,8	506,1	775,1
Страховые выплаты, млрд руб.	17,2	26,9	138,5	292,3	308,5	486,6
Балансовая прибыль, млрд руб.	1,9	1,06	2,35	16,2	29,6	30,6**
Балансовый убыток, млн руб.	96	277	263	779	858,6	—

Страховые организации вправе инвестировать или иным образом размещать страховые резервы и другие средства, а также выдавать ссуды страхователям, заключившим договоры личного страхования, в пределах страховых сумм по этим договорам.

\* Российский статистический ежегодник. 2000. С. 514; 2006. С. 645; 2007. С. 617; Россия в цифрах. 2009. С. 386–387.

\*\* Сальдированный финансовый результат (прибыль минус убыток) за 2006 г.

Кроме вышеизложенных требований, предъявляемых к страховой организации, для обеспечения платежеспособности страховщика обязаны соблюдать нормативные соотношения между активами и принятыми ими страховыми обязательствами. Методика расчета этих соотношений и их нормативные размеры устанавливаются Федеральной службой страхового надзора.

Страховые организации, принявшие обязательства в объемах, превышающих возможности их исполнения за счет собственных средств и страховых резервов, обязаны застраховать у перестраховщиков риск исполнения принятых обязательств.

В соответствии со ст. 29 Закона РФ “Об организации страхового дела в Российской Федерации” страховые организации обязаны публиковать годовые балансы и счета прибылей и убытков в сроки, установленные Федеральной службой страхового надзора, после аудиторского подтверждения достоверности содержащихся в них сведений.

### **18.5. Государственный надзор за страховой деятельностью**

В страховом деле, созданном на коммерческой основе, необходим государственный надзор за страховой деятельностью. Государственный надзор за страховой деятельностью осуществляется в целях соблюдения требований законодательства РФ о страховании, эффективного развития страховых услуг, защиты прав и интересов страхователей, страховщиков, иных заинтересованных лиц и государства.

Государственный надзор за страховой деятельностью на территории Российской Федерации осуществляется **Федеральной службой страхового надзора**.

До 1996 г. службу государственного надзора за страховой деятельностью в России возглавлял федеральный орган управления — **Росстрахнадзор**. Однако за последние годы Росстрахнадзор как самостоятельный орган исполнительной власти показал недостаточную эффективность. Указом Президента РФ от 29 ноября 1996 г. функции Росстрахнадзора были переданы Министер-

ству финансов Российской Федерации. В составе Министерства финансов был образован Департамент страхового надзора.

В постановлении Правительства РФ от 5 января 1997 г. № 2 “Вопросы Министерства финансов Российской Федерации” было записано: “Министерство финансов Российской Федерации является правопреемником Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью”. Этим же постановлением было решено передать в ведение Министерства финансов РФ территориальные органы Федеральной службы России по надзору за страховой деятельностью со штатной численностью. Указом Президента РФ от 9 марта 2004 г. № 314 образована Федеральная служба страхового надзора с передачей ей функции страхового надзора Министерства финансов РФ. На Федеральную службу страхового надзора возложены следующие функции:

- выдача страховщикам лицензий на осуществление страховой деятельности;
- ведение единого Государственного реестра страховщиков и объединений страховщиков, а также реестра страховых брокеров;
- контроль за обоснованностью страховых тарифов и обеспечением платежеспособности страховщиков;
- контроль формирования и размещения страховых резервов, показателей и форм учета страховых операций;
- разработка нормативных и методических документов по вопросам страховой деятельности, отнесенным к компетенции Федеральной службы страхового надзора.

Среди функций Федеральной службы страхового надзора на первом месте обозначено лицензирование страховой деятельности.

Общие правила лицензирования страховой деятельности заключаются в следующем.

1. Лицензии на осуществление страховой деятельности выдаются Федеральной службой страхового надзора Министерства финансов РФ:

- а) страховщикам на основании их заявлений с приложением учредительных документов; свидетельства о регистра-

ции; справки о размере оплаченного уставного капитала; экономического обоснования страховой деятельности; правил по видам страхования; расчетов страховых тарифов; сведений о руководителях и их заместителях;

б) страховщикам, предметом деятельности которых является исключительно перестрахование, на основании их заявлений с приложением учредительных документов; свидетельства о регистрации; справки о размере оплаченного уставного капитала; сведений о руководителях и их заместителях.

2. Лицензии выдаются на осуществление добровольного и обязательного личного страхования, имущественного страхования и страхования ответственности, а также перестрахования, если предметом деятельности страховщика является исключительно перестрахование. При этом в лицензиях указываются конкретные виды страхования, которые страховщик вправе осуществлять.

3. Федеральная служба страхового надзора рассматривает заявления юридических лиц о выдаче им лицензий в срок, не превышающий 60 дней с момента получения документов.

4. Основанием для отказа в выдаче юридическому лицу лицензии на осуществление страховой деятельности может служить несоответствие документов, прилагаемых к заявлению, требованиям законодательства РФ. Об отказе в выдаче лицензии Федеральная служба страхового надзора сообщает юридическому лицу в письменной форме с указанием причин отказа.

5. Об изменениях, внесенных в учредительные документы, страховщик обязан сообщить Федеральной службе страхового надзора в месячный срок с момента регистрации этих изменений в установленном порядке.

С 1993 г. в РФ функционируют территориальные органы страхового надзора — региональные инспекции страхового надзора (в каждой республике в составе РФ) и 7 кустовых инспекций (в городах Санкт-Петербурге, Самаре, Ростове-на-Дону, Екатеринбурге, Новосибирске, Красноярске, Хабаровске). Территориальные органы страхового надзора вправе проводить проверки достоверности отчетности, представляемой

страховыми организациями, соблюдения страхового законодательства, получать от страховщиков отчетность о страховой деятельности, информацию об их финансовом положении, получать необходимую информацию от предприятий, учреждений и организаций, в том числе от банков.

### **Контрольные вопросы для самопроверки**

1. В чем заключается экономическая сущность страхования?
2. Какие характерные черты присущи страхованию?
3. В каких формах создаются страховые фонды?
4. В каких формах осуществляется страхование?
5. Какие виды страхования являются наиболее распространенными?
6. Расскажите об организации страхования в стране в довоенный период.
7. Что такое страховой рынок?
8. Назовите участников отношений на страховом рынке.
9. Раскройте содержание договора страхования.
10. Перечислите обязанности страховщика.
11. Каковы порядок и условия страховых выплат?
12. В чем заключается сущность перестрахования?
13. Каков должен быть размер оплаченного уставного капитала страховой организации?
14. Какие государственные органы осуществляют надзор за страховой деятельностью в стране?

## **Глава 19. Международная финансовая система**

### **19.1. Тенденции развития мирового хозяйства и формы международных экономических отношений**

Мировое хозяйство — это система национальных хозяйств отдельных стран, объединенных международным разделением труда, торгово-производственными, финансовыми и научно-техническими связями.

Являясь результатом длительного исторического развития, мировое хозяйство как целостная система оформилось на рубеже XIX–XX вв. как результат деятельности корпораций и создания колониальных империй. Эта система включала разнородные части, существенно различающиеся по социально-экономическому уровню и структуре народного хозяйства.

Объективной основой формирования мирового хозяйства является общественное разделение труда, перешагнувшее рамки национальных хозяйств и превратившее страны в звенья единого мирового воспроизводственного процесса.

Многие страны мирового сообщества в 70–80-х гг. XX столетия пережили крупные экономические кризисы. С середины 70-х до начала 80-х гг. темпы экономического развития капиталистических стран замедлились, стала нарастать инфляция, обострилась конкурентная борьба за владение рынками сбыта. В конце 80-х гг. начался экономический подъем, но начало 90-х вновь ознаменовалось экономическим кризисом, который привел к снижению платежеспособного спроса, вызвал уменьшение роста производства в странах Европы (табл. 19.1). Если реальный валовой внутренний продукт (ВВП) стран Западной Европы в 1989 г. вырос на 3,2%, то в 1991 г. — всего на 0,9%. В боль-



шинстве ведущих стран Западной Европы прирост промышленного производства с 1991 по 1995 год вообще прекратился.

Таблица 19.1

**Индексы производства промышленной продукции  
отдельных стран (1990 г. = 100%)\***

Страна	Годы							
	1991	1993	1995	1997	2000	2003	2005	2007
Россия	92	65	50	49	52,5	60,6	68,3	82
Австрия	94	93	112	121	151	162	177	198
Бельгия	98	93	101	106	116	118	122	128**
Болгария	78	58	60	56	47	58	71	83
Великобритания	96	98	106	108	114	109	108	107
Венгрия	86	81	92	101	148	169	206	227**
Германия	100	91	96	101	110	109	117	130
Дания	100	100	116	117	134	137	140	148**
Индия	101	109	134	145	178	206	240	256**
Италия	99	96	108	106	115	112	110	113
Канада	96	102	112	120	142	141	150	146
Китай	115	187	278	359	448	492	(2001) 945	1090**
Нидерланды	102	100	108	111	120	116	113	118
Норвегия	103	112	127	134	142	135	137	133**
Польша	88	97	123	151	178	197	231	282
Румыния	77	61	69	72	54	64	72	77
США	98	105	115	124	150	144	155	160
Турция	102	114	116	123	139	150	174	187**
Финляндия	91	96	114	110	165	171	180	193**
Франция	99	94	100	104	116	115	119	119
Швеция	95	93	117	121	132	131	152	163
Япония	102	91	95	101	100,5	96	103	109

В современных условиях кризис начинается со сферы обращения — растет масса нереализованных товаров, сокращается кредит (банки сокращают кредитование спекулятивного капитала), ссудный процент повышается, падает курс акций. Все это приводит к обесценению капитала предпринимателей, которые начинают сдерживать производство. Сокращение объемов производства ведет к падению прибыли, предприниматели не в состоянии погашать задолженность банкам по кре-

\* Российский статистический ежегодник. 2000. С. 611; 2006. С. 773; 2008. С. 815.

\*\* Данные за 2006 г.

дита; возникает кризис неплатежей, что приводит в конечном счете к банкротству предприятий.

Экономический рост в капиталистическом производстве не является равномерным и непрерывным. Он постоянно чередуется с падением, которое в особенно резкой и разрушительной форме обнаруживается в период экономического кризиса.

В поисках выхода из кризиса многие капиталистические государства стали внедрять прогрессивные формы организации общественного производства: концентрацию и специализацию на базе углубления разделения труда, проводить рационализацию производства, внедряя новые технологии, усиливая эксплуатацию наемного труда. Однако тенденции развития отдельных стран в мировом хозяйстве складывались неодинаково, о чем свидетельствуют индексы валового внутреннего продукта (табл. 19.2).

Одной из важнейших черт послевоенного развития мирового капиталистического хозяйства было образование тех или иных союзов государств, направленных на развитие экономического сотрудничества между странами в области производства, торговли, валютных отношений. Протекающие на этой основе экономические процессы получили название интеграции.

Термин “интеграция” используется для определения разного рода процессов, в которых осуществляется централизация капитала и производства, координация производственной и финансовой деятельности и др.

Исторически первой формой интеграции в Европе было Европейское экономическое сообщество (ЕЭС), возникшее в 1957 г. путем объединения шести западноевропейских стран — Бельгии, Голландии, Италии, Люксембурга, Франции и ФРГ. Позднее к ЕЭС присоединились Англия, Дания, Греция, Ирландия, Испания и Португалия. Цель сообщества была создать объединенный рынок товаров, капиталов, услуг, рабочей силы стран-участниц. Поэтому широко распространенным названием ЕЭС стал термин “Общий рынок”.

**Индексы валового внутреннего продукта  
(1990 г. = 100%)\***

Страна	Годы							
	1992	1994	1996	1998	2000	2002	2005	2007
Россия	81	65	60	58	67	74	98,0	105
Австрия	103	104	107	113	119	123	131	140
Бельгия	102	103	106	112	118	120	129	133**
Болгария	87	87	77	80	83	94	112	117**
Великобритания	97	103	107	113	118	122	134	147
Венгрия	85	88	91	96	112	108	136**	143
Германия	103	104	106	101	114	118	119	126
Дания	102	107	113	120	125	129	136	140**
Индия	102	110	123	133	141	147	159	237**
Италия	103	104	105	110	114	118	119	124
Канада	96	98	100	106	113	120	129	148
Китай	123	151	180	207	238	274	360	493
Нидерланды	102	106	110	117	125	124	138	148
Норвегия	106	113	122	128	130	133	144	160**
Польша	96	103	117	131	141	144	177	188
Румыния	77	81	96	86	88	97	115	122**
США	100	104	108	114	123	119	129	151
Турция	103	102	112	122	122	114	136	170**
Финляндия	89	91	98	109	119	122	134	140**
Франция	100	101	104	109	115	118	124	133
Швеция	97	96	101	105	114	118	131	137**
Япония	104	106	106	107	110	111	121	131

В основе ЕЭС лежал таможенный союз, в рамках которого были отменены тарифные ограничения на взаимную торговлю промышленными товарами, для стран-участниц была создана зона беспошлинной торговли, разработаны меры защиты от внешних конкурентов.

С 1992 г. ЕЭС называют Европейским сообществом (ЕС). Европейское сообщество является объединением государств, которые стремятся к политическому и экономическому единству при частичном отказе от своих национальных суверенитетов. В Общий рынок также входят: Европейское объединение угля и стали, Европейское экономическое сообщество, Европейское объединение по атомной энергии. Общий рынок стал

\* Российский статистический ежегодник. 2000. С. 606; 2006. С. 760; 2008. С. 800.

\*\* Данные в графе “2007 г.” — за 2006 г.

крупнейшим в мире торговым объединением. Численность населения стран, входящих в ЕС, составляет 320 млн чел.

ЕС имеет следующие межгосударственные органы: Совет министров (законодательный орган), Комиссию ЕС (исполнительный орган), Европейский парламент (контролирующий орган), Суд ЕС. Общий рынок имеет свой бюджет. Собственные средства ЕС складываются из ввозных пошлин и отчислений от оборота по некоторым товарам (сахар) и отчислений от налога на добавленную стоимость. С 1989 г. в бюджет ЕС выделяется 1,2–1,3% ВВП всех государств — членов ЕС.

Страны — члены Общего рынка считают себя ядром будущих Соединенных Штатов Европы\*.

Интеграционные процессы носят региональный характер, приобретая форму объединений, направленных на достижение общих финансово-экономических целей. Первоначально интеграционные объединения в Европе и на других континентах создавались для отмены таможенных барьеров на ввозимые товары и торговлю между странами — участницами объединения. Зонам таких объединений присваивается название “свободные зоны”\*\*.

Развитие интеграционных процессов привело к объединению государств с целью свободного перемещения товаров и услуг внутри группы государств и образованию в их регионе общего рынка.

Интеграционные процессы происходят и на других континентах. Так, между США и Канадой подписано соглашение

---

\* Хойер В. Как делать бизнес в Европе. М.: Прогресс, 1992. С. 8.

\*\* Свободная экономическая зона (СЭЗ) — ограниченная территория, на которой действуют особые льготные экономические условия для таможенных пошлин на ввозимые товары, торговлю и инвестирование капиталов. СЭЗ создаются следующих видов: 1) свободные таможенные и торговые зоны; 2) экспортные промышленные зоны; 3) банковские и страховые зоны с льготным режимом операций; 4) технологические зоны (технополисы), обеспечивающие на основе различных льгот разработку и внедрение прогрессивной технологии; 5) комплексные (универсальные) свободные экономические зоны (свободные города, особые районы и др.).

о свободе торговли, которое содержит положения, являющиеся реальными шагами к созданию общего экономического пространства на североамериканском континенте. Общие рынки созданы в Юго-Восточной Азии и др.

В настоящее время сформировалась следующая структура мирового хозяйства:

- мировой рынок товаров и услуг;
- мировой рынок капиталов;
- мировой рынок рабочей силы;
- международная валютная система;
- международная кредитно-финансовая система.

Субъектами мирового хозяйства являются:

- транснациональные корпорации;
- международные организации и институты.

В комплексе факторов, побуждающих страны к экономической интеграции, большое место принадлежит задачам индустриализации стран, внедрения результатов научно-технического прогресса, задачам снижения затрат в производстве и торговле и обеспечения доходов.

Эти задачи определяют характер и формы международных экономических отношений, специфику участия в них каждого субъекта мирового хозяйства, характер кредитно-финансовых взаимосвязей.

Интеграционные процессы в странах мирового хозяйства, вывоз сырья из слаборазвитых стран, использование финансово-кредитных отношений способствовали в отдельных государствах росту ВВП. В то же время рыночные реформы в бывших социалистических республиках (ныне — странах СНГ) ослабили экономические связи между ними, замедлили рост ВВП, о чем свидетельствуют данные табл. 19.3.

Российская Федерация как субъект мирового хозяйства все более включается в мировое хозяйство, используя разнообразные формы международных экономических отношений.

Россия стремится прежде всего к интеграции со странами СНГ. Интеграция рынков стран СНГ неизбежно порождает объединение хозяйственной политики и образование экономичес-

**Основные показатели международных сопоставлений  
валового внутреннего продукта по паритету  
покупательной способности в 2005 г.\***

Страна	Валовой внутренний продукт		Индекс физического объема ВВП на душу населения (США = 100)
	всего млрд долл. США	на душу населения, долл. США	
США	12 376,1	41 674	100
Россия	1697,5	11 861	28,5
Эстония	22,4	16 654	40,0
Белоруссия	83,5	8541	20,5
Латвия	30,4	13 218	31,7
Литва	48,1	14 085	33,8
Казахстан	131,8	8699	20,9
Украина	263	5583	13,4
Туркмения**	13,5	2968	10,7
Грузия	15,3	3505	8,4
Киргизия	8,9	1728	4,1
Молдавия	8,5	2362	5,7
Узбекистан**	46,4	2004	7,2
Армения	12,6	3903	9,4
Азербайджан	38,4	4648	11,2
Таджикистан	9,7	1413	3,4

кого союза. Договор об экономическом сотрудничестве стран СНГ был подписан в сентябре 1993 г. Венцом экономического союза в перспективе предполагается переход к единой валютной системе, образование единого банка внешнеэкономических расчетов.

В настоящее время международные экономические отношения между субъектами мирового хозяйства утвердились и реализуются в следующих формах:

- международная торговля товарами и услугами;
- инвестирование капитала (вывоз и ввоз капитала);
- кредитно-финансовые отношения;
- платежно-финансовые отношения.

Во всех этих формах международных экономических отношений важную роль играют финансы.

\* Российский статистический ежегодник. 2006. С. 764; Россия в цифрах. 2009. С. 522–523.

\*\* Данные за 1996 г.

## 19.2. Роль финансов в развитии международной торговли

В системе международных экономических связей ведущее место занимает внешняя торговля. Она опосредствует в материально-вещественной форме практически все виды международного разделения труда.

Внешняя торговля государств — это торговые отношения между странами, состоящие из вывоза (экспорта) и ввоза (импорта) товаров, сырья и материалов. В своей совокупности она представляет международную торговлю, в основе которой лежит международное разделение труда. Международная торговля возникла в докапиталистических формациях и способствовала росту товарного производства. Широкое развитие она получила в эпоху капитализма. «Капиталистическое производство, — писал К. Маркс, — вообще не существует без внешней торговли»\*. Всемирный рынок является базисом и жизненной сферой капиталистического способа производства. «Нельзя себе представить капиталистической нации без внешней торговли, да и нет такой нации»\*\*.

Многие капиталистические предприятия и компании уже при возникновении ориентируются не только на внутренний, но и на внешний рынок. Неравномерность развития отдельных предприятий и отраслей хозяйства является причиной того, что они обгоняют друг друга и преуспевающие предприятия ищут внешнего рынка. Конкуренция вынуждает капиталистические компании расширять масштабы производства и искать новые пути сбыта товаров.

Современные теории внешней торговли восходят к постулатам классической школы А. Смита — основоположника классической политической экономии и Д. Рикардо.

Адам Смит (1723–1790) обосновал тезис, в соответствии с которым основой развития внешней торговли является различие в абсолютных издержках при производстве товаров в разных странах: одни могут производить товары более эффек-

---

\* Маркс К., Энгельс Ф. Соч. Т. 24. С. 534.

\*\* Ленин В. И. Полн. собр. соч. Т. 3. С. 156.

тивно, чем другие. Он отмечал, что импортировать товары нужно из страны, где издержки абсолютно меньше, а экспортировать те товары, издержки которых ниже у экспортеров\*.

Именно поэтому, несмотря на то что в выборе специализации производства продукции А. Смит большую роль отводил торговле, он считал необходимым при рассмотрении этого вопроса учитывать преимущества страны — естественные (климатические условия, наличие природных ресурсов и т. п.) и приобретенные (обусловленные технологией производства).

Взгляды А. Смита дополнил и развил Давид Рикардо (1771–1823), которому принадлежит теория относительного преимущества, так или иначе присутствующая в большинстве современных работ по проблемам внешнеэкономического взаимодействия. Она занимает центральное место в исследовании вопросов участия страны в международной торговле.

Д. Рикардо говорил о необходимости взаимовыгодной торговли даже при наличии преимущества одной страны в производстве всех продуктов: эта страна будет в выигрыше, если откажется от менее эффективного товара в пользу более эффективного.

Согласно теории Д. Рикардо общий объем продукции можно увеличить за счет дополнительных преимуществ, возникающих при специализации страны на производстве той продукции, по которой преимущества в издержках особенно велики. По мнению Д. Рикардо, для страны невыгодно развивать даже те отрасли, где издержки производства ниже, чем в других странах. Д. Рикардо приводит такой пример: на производство определенного количества вина в Португалии требуется 80 человек в течение года, а на производство сукна — 90 человек в течение того же времени. В Англии для производства того же количества вина необходимо 120 человек, а сукна — 100 человек. Португалии будет выгодно вывозить вино в обмен на сукно, хотя ввозимое Португалией сукно могло быть произведено самой Португалией с меньшим количеством тру-

---

\* Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов. М.: Соцэкгиз, 1962. С. 333.



да, чем в Англии. Дело в том, что, переместив труд и капитал из производства сукна в виноделие — отрасль, в которой она имеет большие сравнительные преимущества перед Англией, Португалия путем обмена на вино может получить сукно, затратив труд лишь 80 человек, т. е. сэкономить труд 10 человек. Этот обмен будет выгоден и для Англии, так как, сосредоточивая свои усилия на производстве сукна, она может в обмен на сукно получить определенное количество вина, затрачивая труд не 120 человек, а лишь 100 и экономя таким образом труд 20 человек\*.

Следуя учению Д. Рикардо, каждая страна экспортирует ту продукцию, в выпуске которой она преуспевает, и импортирует ту продукцию, в выпуске которой преуспевают другие страны.

В эпоху империализма внешняя торговля капиталистических стран приобретает новые черты: крупные монополии берут в свои руки решающие позиции. Они контролируют сбыт товаров и делят рынки сбыта для овладения источниками сырья, усиливают вывоз капитала. Преобладающая часть внешней торговли капиталистических стран приходится на товарооборот между промышленно развитыми странами. Их доля во внешней торговле намного превышает удельный вес их населения. Характерно также и то, что за время существования Общего рынка в Европе внешнеторговый оборот членов этого объединения вырос больше, чем их торговля с третьими странами.

После Второй мировой войны возникла мировая система социализма и сформировался мировой социалистический рынок, который существовал параллельно с мировым капиталистическим рынком. Внешняя торговля была одной из главных форм экономических связей стран — членов Совета экономической взаимопомощи (СЭВ). Благодаря устойчивым темпам роста производства в странах СЭВ внешняя торговля социалистических стран на взаимовыгодных условиях развивалась высокими темпами как со странами СЭВ, так и с

---

\* Рикардо Д. Начало политической экономии и налогового обложения. М., 1995. Т. 1. С. 116–117.

капиталистическими и развивающимися странами. Доля социалистических стран в международной торговле составляла в 1950 г. 9,6%, в 1970 г. — 12, в 1980 г. — 16,2%.

В обороте мировой торговли Советский Союз занимал 4–5%. Удельный вес России в обороте мировой торговли составлял в 1999 г. 2%. Основную часть валюты от внешней торговли Россия получает от экспорта нефти, газа, леса, чугуна, стали, оружия и золота. Показатели объемов внешней торговли России приведены в табл. 19.4.

Таблица 19.4

**Показатели внешней торговли России, млрд долл. США\***  
(по методологии платежного баланса)

Годы	Экспорт	Импорт	Всего	В том числе страны СНГ		
				экспорт	импорт	всего оборот
1995	81,3	60,9	142,2	15,6	16,7	32,3
1996	88,4	68,8	157,2	17,1	17,9	35,0
1997	88,2	73,5	161,7	18,3	17,6	35,9
1998	74,6	59,8	134,4	15,8	14,4	30,2
2000	105,0	44,9	149,9	14,2	13,4	27,6
2002	107,3	61,0	168,3	16,4	12,2	28,6
2003	135,9	76,1	212,0	21,4	15,2	36,4
2005	243,8	125,4	369,2	33,5	21,8	55,3
2007	354,4	223,5	577,9	53,8	31,8	85,6
2008	471,8	292,0	763,7	71,1	38,8	109,9

По данным Росстата, в общем объеме экспорта товаров Российской Федерации на долю Германии в 2005 г. приходилось 8,2%; Китая — 5,4; Швейцарии — 4,3; Великобритании — 3,4; США — 2,6%. Удельный вид экспорта отдельных видов продукции и товаров в их производстве в России составлял: нефть сырая — 56%; газ природный — 32,0; уголь каменный — 36,0; круглый лес — 29,0; бумага газетная — 70; фанера клееная — 60; целлюлоза древесная — 32,0; автомобили грузовые — 24,0; автомобили легковые — 12,2% (по данным Росстата за 2005 г.).

Удельный вес импорта отдельных видов продукции и товаров в их потреблении в России составлял (по данным за 2005 г.):

\* По данным Российского статистического ежегодника (1998) и журнала “Вопросы статистики” (1999. № 9); Россия в цифрах. М., 2003. С. 363; Российский статистический ежегодник. 2006. С. 724; Россия в цифрах. 2009. С. 489.

шины — 26,0; автомобили грузовые — 20,1; автомобили легковые — 42,0; тракторы — 83,3; мясо — 60,4; сахар — 40; масло сливочное — 32,0; телевизоры — 42%.

Первостепенное значение во внешней торговле России отводится развитию внешнеторгового оборота со странами СНГ. Наиболее успешно развивается внешнеторговый оборот России с такими странами СНГ, как Белоруссия, Казахстан, Украина. Они занимают наибольший удельный вес в обороте внешней торговли, о чем свидетельствуют данные табл. 19.5.

Таблица 19.5

**Внешняя торговля России со странами СНГ (в %)\***

Страна	Экспорт				Импорт			
	1995 г.	2000 г.	2005 г.	2008 г.	1995 г.	2000 г.	2005 г.	2008 г.
Всего	100	100	100	100	100	100	100	100
В том числе:								
Азербайджан	0,6	1,0	2,6	2,8	0,8	1,1	1,1	1,1
Армения	0,7	0,2	0,6	1,0	0,7	0,4	0,5	0,6
Белоруссия	20,6	40,2	31,0	33,8	14,5	32,0	30,2	28,9
Грузия	0,3	0,3	1,0	0,8	0,4	0,7	0,8	0,1
Казахстан	17,5	16,3	20,0	19,1	19,8	18,9	17,0	17,4
Киргизия	0,7	0,8	1,2	1,9	0,8	0,8	0,7	1,3
Молдавия	2,8	1,6	1,4	1,6	4,7	2,8	2,9	1,8
Таджикистан	1,2	0,4	0,8	1,15	1,2	2,0	0,5	0,6
Туркмения	0,6	0,9	0,7	1,15	1,3	4,1	0,4	0,3
Узбекистан	5,8	2,0	2,6	3,0	6,6	5,7	4,8	3,5
Украина	49,2	36,3	38,1	33,7	49,2	31,5	41,1	44,4

Отличительной чертой мирового рынка является существование особой системы цен — мировых цен на товары. Отношения здесь строятся на основе закона стоимости, спроса и предложения. В обмене участвуют товары, производимые в странах с различным уровнем развития производительных сил, с различными формами общественной организации, различным спросом.

Экспортные и импортные операции осуществляются на основе внешнеторгового контракта, в котором фиксируются цены.

Все сделки во внешней торговле между странами связаны с платежами, с переводом денег из одной страны в другую. Этим

\* Рассчитано по данным Российского статистического ежегодника. 2000. С. 362; 2006. С. 727; Россия в цифрах. 2009. С. 496.

они отличаются от системы клиринговых расчетов, когда платежи между клиентами и государственными или внешнеторговыми банками производятся в одной стране, а окончательный расчет происходит между государственными банками этих стран.

В связи с укреплением экономического положения стран почти все страны Запада в 50–60-е гг. перешли от клиринговых расчетов к расчетам в свободно конвертируемой валюте.

В контрактах отечественных внешнеторговых организаций с зарубежными фирмами принимается любая свободно конвертируемая валюта, если межправительственным соглашением не оговорено иное. Во избежание валютных потерь стороны стремятся зафиксировать в качестве валюты цены наиболее устойчивые валюты. Ими являются валюты тех стран, которые открывают конвертируемые счета по движению капиталов для нерезидентов — иностранных юридических и физических лиц.

Из изложенного отчетливо видна роль финансов в развитии мировой торговли. Являясь инструментом хозяйствования, финансы непосредственно обслуживают экспортно-импортные операции внешней торговли. Функционируя в международной торговле, финансы оказывают влияние на экономические интересы ее участников и тем самым способствуют развитию внешней (международной) торговли.

В международной торговле с помощью финансовых инструментов осуществляются расчеты по экспортно-импортным операциям, распределяется доход между участниками международных отношений. И наконец, роль финансов проявляется в том, что они выполняют контрольную функцию в исполнении международных торговых контрактов.

Международная торговля между государствами растет и развивается в связи с выгодностью и целесообразностью международного разделения труда.

### **19.3. Вывоз капитала за рубеж**

Международные экономические связи осуществляются, как было отмечено выше, в форме международной торговли, экспорта и импорта товаров. Но в современном мировом хо-

заястве в число ввозимых и вывозимых товаров все больше включается и такой специфический товар, как капитал.

*Вывоз капитала за рубеж* — это целенаправленное перемещение денежных средств из одной страны в другую для помещения их в выгодное предпринимательское дело.

Вывоз капитала за рубеж осуществляется в следующих основных формах: 1) прямых инвестиций в промышленные, сельскохозяйственные, торговые и иные предприятия; 2) портфельных инвестиций; 3) ссудного капитала.

*Прямые инвестиции* представляют собой долгосрочные зарубежные инвестиции в промышленные, сельскохозяйственные, торговые и другие предприятия. Они служат источником финансовых средств при создании и расширении предприятий. Иногда прямые иностранные инвестиции служат фактором внедрения новой техники и технологии на действующих предприятиях. К прямым относят и такие инвестиции, при которых иностранный инвестор обладает не менее чем 10% акционерного капитала предприятия (фирмы).

О целесообразности прямых инвестиций, минуя фондовые биржи и других посредников, имеется ряд высказываний в зарубежной печати. При этом фирмы ссылаются на то, что прямые инвестиции представляют собой выгодное вложение капитала в производство, позволяющее вырабатывать и сбывать товары на месте.

*Портфельные инвестиции* — это вложения капитала в покупку акций, векселей, облигаций и других ценных бумаг с целью получения прибыли на вложенный капитал в виде дивидендов.

Вывоз ссудного капитала — это предоставление срочных и долгосрочных кредитов в денежной или товарной форме с целью получения прибыли за счет высокого ссудного процента.

Международный рынок ссудных капиталов подразделяется на денежный рынок и рынок капиталов.

Денежный рынок — это в основном рынок краткосрочных (до одного года) кредитов. Благодаря им корпорации, а также государственные банки получают возможность восполнять за счет внешних источников временную нехватку оборотных средств.

Рынок капиталов имеет дело со среднесрочными (от 2 до 10 лет) банковскими кредитами и долгосрочными (свыше 10 лет) займами, которые предоставляются (по преимуществу) путем выпуска и приобретения облигаций.

В последние годы на международном рынке стали широко использоваться нетрадиционные формы долгосрочного инвестирования ссудного капитала — проектное финансирование, т. е. предоставление крупных кредитов под конкретные промышленные и иные проекты.

Вывоз капитала за рубеж выгоден прежде всего вывозящей стране, она вывозит капитал за рубеж в целях получения прибыли. Однако в таком капитале заинтересована и страна, в которую ввозится капитал. Она получает вливание денежных средств, которые могут дать ей толчок в развитии производства либо улучшение инфраструктуры, но за это придется расплачиваться затем частью дохода.

До 1990 г. наблюдался рост вывоза капитала за рубеж в виде прямых инвестиций, который достиг в мировом хозяйстве в 1990 г. около 200 млрд долл. Основная часть прямых инвестиций направлялась в обрабатывающую промышленность и отрасли высокой технологии. Заграничные инвестиции осуществляют в основном крупные компании мира, в первую очередь транснациональные компании\*, а также государства. Государственные средства из развитых стран направляются, как правило, в страны Азии, Африки, Латинской Америки, в основном в ссудной форме.

При вывозе капитала в государственной форме получателям кредита часто ставятся определенные условия: выдать гарантии не национализировать предприятия, банки и фирмы, гарантировать вывоз капитала в виде полученной прибыли и др.

В 90-е гг. страны Восточной Европы и СНГ вошли в число привлекательных зон приложения зарубежных прямых инвес-

---

\* Транснациональная корпорация (компания) — крупное объединение предприятий, акционерных обществ для проведения производственной и финансовой деятельности. Осуществляет основную часть своих операций за пределами страны, в которой она зарегистрирована, чаще всего в нескольких странах, где имеет сеть отделений, филиалов.

тиций. Зарубежные инвесторы стали ввозить капитал для создания совместных предприятий, основанных на использовании объединенных капиталов зарубежных и местных учредителей. Создание таких предприятий позволяет соединить денежные средства и иные виды ресурсов из разных стран и выполнять общую производственную деятельность. Совместные предприятия обладают совместным имуществом, финансами. Прибыль и риск, связанные с совместной деятельностью, распределяются пропорционально доле средств, вложенных каждым участником.

О размерах прямых и портфельных инвестиций от иностранных инвесторов в Российской Федерации свидетельствуют данные, приведенные в табл. 19.6.

Существуют разные организационно-правовые формы создания международного предпринимательства.

Совместные предприятия (предприятия с иностранным капиталом) создаются в Российской Федерации в соответствии с ГК РФ и Федеральным законом от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации в форме капитальных вложений». Они могут быть созданы в форме хозяйственного товарищества и общества, акционерного общества и в иной форме.

Интересы зарубежных предпринимателей и местных партнеров при создании и использовании совместных предприятий не совпадают. Для зарубежных предпринимателей участие в совместном предприятии есть форма вывоза капитала с целью получения прибыли. Они используют эту форму как способ проникновения на привлекательные зарубежные рынки, где можно легче получить прибыль.

Для отечественных же партнеров интерес к совместному предприятию связан с возможностью освоения передовой технологии, внедрения новой техники, накопления опыта организации производства.

Хотя интересы партнеров совместных предприятий разные, совместная деятельность дает положительные результаты для той и другой стороны. Эти отношения позволяют разделить риск (финансовый и производственный) между партнерами, укрепить их позиции на рынке.

Таблица 19.6

**Объем инвестиций от иностранных инвесторов  
по видам в Российской Федерации\***

Инвестиции	1996 г.		2000 г.		2003 г.		2005 г.		2008 г.	
	млн долл. США	% к итогу	млн долл. США	% к итогу	млн долл. США	% к итогу	млн долл. США	% к итогу	млн долл. США	% к итогу
Всего инве- стиций	6970	100	10 958	100	29 699	100	53 651	100	103 769	100
В том числе:										
1) прямые инвестиции	2440	35,0	4429	40,4	6781	22,8	13 072	24,4	27 027	26,0
из них:										
взносы в ус- тавный фонд	1780	25,5	1060	9,7	2243	7,5	10 360	19,3	15 883	15,3
кредиты, полу- ченные от за- рубежных сов- ладельцев предприятий	450	6,5	2738	25,0	2106	7,1	2165	4,0	9787	9,4
прочие	210	3,0	631	5,7	2432	8,2	547	1,1	1363	1,3
2) портфель- ные инвести- ции	128	1,8	145	1,3	401	1,4	453	0,8	1415	1,4
из них:										
акции	42	0,6	72	0,6	369	1,2	328	0,6	1126	1,1
долговые цен- ные бумаги	86	1,2	72	0,6	32	0,1	125	0,2	286	0,3
3) прочие инвестиции	4402	63,2	6384	58,3	22 517	75,8	40 126	74,8	75 327	72,6
из них:										
торговые кредиты	407	5,8	1544	14,1	2973	10,0	6025	11,2	16 168	15,6
прочие кредиты	2719	39,0	4731	43,8	19 220	64,7	33 745	62,9	57 895	55,8
прочие	334	4,8	105	1,0	324	1,1	356	0,7	1264	1,2

Объемы инвестиций от иностранных инвесторов по отраслям экономики (видам экономической деятельности) Российской Федерации приведены в табл. 19.7.

\* Российский статистический ежегодник. 2001. С. 325, 2006. С. 695; Россия в цифрах. 2009. С. 448.



**Объем инвестиций от иностранных инвесторов  
по отраслям (видам экономической деятельности)  
Российской Федерации\***

Инвестиции	1995 г.		2000 г.		2005 г.		2008 г.	
	млн долл. США	% к итогу	млн долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу	млрд долл. США	% к итогу
Всего инвестиций	2983	100	10 958	100	53,6	100	103,8	100
Промышленность	1291	43,3	4721	43,1	24,0	44,7	49,7	48,0
Строительство	217	7,3	86	0,8	0,23	0,4	3,4	3,3
Транспорт и связь	99	2,9	1947	17,8	3,8	7,2	4,9	4,7
Торговля и общественное питание	507	17,0	1954	17,8	20,2	37,8	23,9	23
Общая коммерческая деятельность на рынке	145	4,9	271	2,5	2,6	4,9	15,4	14,8
Финансы, кредит, страхование	406	13,6	274	2,5	1,8	3,4	5,0	4,8
Другие отрасли	318	10,6	1705	15,5	0,97	1,6	0,9	0,8

В объеме инвестиций от иностранных инвесторов в российскую экономику в 1998 г. наибольший удельный вес приходился на общую коммерческую деятельность на рынке, инвестиции в промышленность и кредит, а в 2003 г. — на инвестиции в промышленность и торговлю.

Россия не стоит в стороне от процессов международной интеграции. Она не только способствует ввозу капитала, но и одновременно вывозит капитал за рубеж. Значительный вывоз из России осуществляется в бывшие советские республики — ныне страны СНГ. За рубежом, в странах СНГ и развивающихся государствах действуют тысячи предприятий с российским капиталом, часть предприятий была создана за рубежом Советским Союзом.

Важная роль финансов здесь проявляется в мобилизации ресурсов иностранных инвесторов — зарубежных коммерческих

\* Российский статистический ежегодник. 2005. С. 670; Россия в цифрах. 2009. С. 452–455.

ких фирм, банков, международных строительных и иных компаний.

Иностранные инвестиции в экономику России способствуют ее восстановлению, стабилизации и подъему в послекризисный период. В то же время при вывозе российского капитала за рубеж, в страны СНГ и развивающиеся страны финансы содействуют развитию и углублению международных экономических связей и формированию внешних источников финансовых ресурсов.

#### **19.4. Международные валютные отношения**

В мировом хозяйстве невозможно обойтись без налаженной системы валютных (денежных) и кредитных отношений между странами.

Развитие международных валютных отношений обусловлено формированием мировой системы хозяйства. Экономические отношения между государствами по поводу обмена товарами на мировом рынке объективно приводят к международным валютным отношениям.

*Международные валютные (денежные) отношения* — это экономические отношения, связанные с функционированием национальных валют на мировом рынке, денежным обслуживанием товарообмена между странами, использованием валюты как платежного средства и кредита.

Валютные отношения так или иначе сопровождают международную торговлю, вывоз капитала за рубеж, научно-технический обмен, кредитование, международные расчеты и иные экономические и культурные связи между государствами.

Различают национальные и мировую валютные системы.

*Национальная валютная система* представляет собой форму организации валютных отношений страны, которая определяется национальным законодательством.

*Мировая валютная система* — это форма организации международных валютных отношений, обусловленная развитием мирового хозяйства и юридически закреплённая международными соглашениями.

Государственное и межгосударственное регулирование валютных отношений находит свое выражение в валютной политике.

Валютная политика представляет собой совокупность экономических мер, проводимых в жизнь государственными органами и международными учреждениями в соответствии с их программными целевыми установками.

Валютная система России имеет свою историю. В истории рубля отражается история нашего государства, его экономические реформы и эпохи процветания.

Термин “рубель” возник еще в XIII в. в Новгороде. Рублем стала называться половина рубленной гривни (слитка серебра весом около 200 г), которая служила в то время денежной и весовой единицей. С 1534 г., когда образовалась единая монетная система Русского государства, рубль становится ее основной денежной единицей. В начале XVII в. серебряное содержание рубля составило 48 г. При Петре I была создана первая в мире десятичная монетная система, основной единицей которой оставался рубль, равный 100 коп.

В 1769 г. Правительство России выпустило первые бумажные рубли — ассигнации. В 1841 г. в обращении появился бумажный кредитный рубль.

В 1897 г. было объявлено о переводе рубля на золотую основу (0,774 г золота).

Первый советский рубль выпущен в 1919 г. в виде кредитного билета. В 1921 г. в РСФСР выпущены первые серебряные советские монеты.

Денежной реформой 1922–1924 гг. в обращение были выпущены бумажный червонец с золотым обеспечением, равным золотому содержанию дореволюционной десятирублевой монеты, и казначейские билеты.

В 1950 г. рубль был переведен на золотую основу с содержанием 0,222 г чистого золота. В 1961 г. с повышением в СССР масштаба цен в 10 раз золотое содержание рубля было определено в 0,987412 г чистого золота. Таким оно оставалось до 1992 г.

В конце XIX столетия одна страна за другой стали переходить к золотой валюте, при которой мерилom стоимости и платежным

средством стал один металл — золото. Официально к золотой валюте страны Европы перешли в 1871–1898 гг., США — в 1900 г.

Золотое содержание доллара США составляло в 1900 г. 1,504 г золота, в 1934 г. — 0,889, в 1971 г. — 0,818 г.

15 августа 1971 г. президент США выступил с заявлением, что Вашингтон отменяет размен долларов на золото. Заявление президента практически отменило золотое содержание доллара США. 1 апреля 1978 г. было принято Ямайское валютное соглашение, по которому золото не является более основой международных расчетов. Бумажный доллар приобрел небывало высокую, фантастическую цену.

Законом РФ от 25 сентября 1992 г. № 3537-1 “О денежной системе Российской Федерации” было объявлено, что “официальной денежной единицей (валютой) Российской Федерации является рубль. Введение на территории Российской Федерации других денежных единиц и выпуск денежных суррогатов запрещается” (ст. 3).

Этим законом также было объявлено: “Официальное соотношение между рублем и золотом или другими драгоценными металлами не устанавливается”. Официальный курс рубля к денежным единицам других государств определяется и еженедельно публикуется Центральным банком Российской Федерации.

Таким образом, валютная система Российской Федерации закреплена национальным законодательством. Основой ее является установленная законом денежная единица государства (российский рубль), которая в международных экономических отношениях становится валютой.

Основным законодательным актом, регулирующим валютные отношения Российской Федерации, является Федеральный закон от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ “О валютном регулировании и валютном контроле”. В Законе определены основные понятия: иностранная валюта и валютные ценности, валютные операции, валютные биржи. Определены также ключевые понятия валютного законодательства: резидент, нерезидент, режимы валютного регулирования.

Законодательством установлены правовые основы и принципы валютного регулирования и валютного контроля в РФ; полномочия органов валютного регулирования, а также права и обязанности резидентов и нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютными ценностями; права и обязанности нерезидентов в отношении владения, пользования и распоряжения валютой РФ и внутренними ценными бумагами; права и обязанности органов и агентов валютного контроля.

Основными принципами валютного регулирования и валютного контроля в РФ являются:

- приоритет экономических мер в реализации государственной политики в области валютного регулирования;
- исключение неоправданного вмешательства государства и его органов в валютные операции резидентов и нерезидентов;
- единство внешней и внутренней валютной политики РФ;
- единство системы валютного регулирования и валютного контроля;
- обеспечение государством защиты прав и экономических интересов резидентов и нерезидентов при осуществлении валютных операций.

Валютный контроль в Российской Федерации осуществляется Правительством Российской Федерации, органами валютного контроля и агентами валютного контроля в соответствии с законодательством РФ. Органами валютного контроля в РФ являются Центральный банк РФ, федеральные органы исполнительной власти, уполномоченные Правительством РФ. Агентами валютного контроля являются уполномоченные банки, подотчетные Центральному банку РФ, а также профессиональные участники рынка ценных бумаг, в том числе держатели реестра (регистраторы), подотчетные федеральному органу исполнительной власти по рынку ценных бумаг, и территориальные органы федеральных органов исполнительной власти, являющихся органами валютного контроля. Контроль за совершением валютных операций кредитными организациями и валютными биржами осуществляет Центральный банк РФ.

Характер валютных отношений во многом зависит от конвертируемости валюты стран. Валюты делят на свободно конвертируемые, частично конвертируемые, неконвертируемые.

*Свободно конвертируемой валютой* принято называть валюту, которая свободно, без ограничений обменивается на другую иностранную валюту. Свободно конвертируемой валютой стали: доллар США, канадский доллар, японская иена, валюты стран — членов Европейского сообщества (Общего рынка) и некоторые другие.

*Частично конвертируемой* называют национальную валюту страны, в которой применяются отдельные ограничения на некоторые виды валютных операций. Частично конвертируемая валюта обменивается только на некоторые иностранные валюты, но не на все.

*Неконвертируемой (замкнутой)* называют валюту, которая применяется (используется) только в пределах одной страны и не обменивается свободно на иностранные валюты. Среди валют есть термин “мягкие” валюты. К “мягким” валютам относят валюты, курс которых постепенно падает.

Российский рубль прошел путь от неконвертируемой валюты к разряду валют с внутренней конвертируемостью. Он свободно обменивается на валюту внутри России и в странах СНГ.

Московская межбанковская валютная биржа ряд лет проводит операции по купле-продаже за рубли валют стран СНГ — украинских гривен, белорусских рублей, казахстанских тенге.

Международная торговля товарами, вывоз капитала за рубеж, реализация научно-технической продукции неразрывно связаны с обменом валют. Обычно экспортер стремится продать свой товар за свободно конвертируемую иностранную валюту. Импорттер обменивает свою национальную валюту на иностранную для оплаты товаров, купленных за рубежом. Для обеспечения эквивалентности обмена используется валютный курс.

*Валютный курс* — это соотношение между национальной и иностранной валютой. Валютный курс определяется в

основном покупательной способностью каждой из валют, которая, в свою очередь, зависит от спроса и предложения товара, спроса и предложения национальной валюты на валютном рынке, обеспеченности валюты национальным богатством страны, устойчивости валюты и доверия к ней.

В валютно-финансовом механизме СССР действовали три разновидности курса рубля к иностранным валютам: официальный, коммерческий, рыночный.

Центральным банком для установления официального курса наряду с экономическими факторами учитывается спрос и предложение национальной валюты на валютной бирже. В 1992 г. была основана Московская межбанковская валютная биржа. Среди учредителей этой биржи — Центральный банк РФ, что позволяет ему проводить активную политику на валютном рынке, влиять и устанавливать официальный курс рубля.

В бухгалтерском учете российских организаций для пересчета иностранной валюты в рубли применяется только официальный курс рубля.

Коммерческий курс рубля введен с 1 ноября 1990 г. из расчета 1,8 руб. за 1 долл. США. Он применялся при экспортно-импортных операциях для международных расчетов по торговым и иным операциям.

С 1993 г. коммерческий курс рубля теперь не устанавливается.

Рыночный курс рубля — курс, формируемый на валютной бирже на основе текущего спроса и предложения при совершении валютных сделок. По рыночному курсу на внутреннем рынке осуществляется купля-продажа иностранной валюты.

Установление валютного курса Центральным банком РФ или нормативно-правовым актом Правительства страны называют котировкой валюты.

По данным Центрального банка Российской Федерации, официальные курсы иностранных валют к рублю Российской

Федерации для целей учета и таможенных платежей на 1 января 2009 г. были следующими\*:

1 австралийский доллар	20,32
1000 белорусских рублей	13,35
10 датских крон	55,64
1 доллар США	29,38
1 евро	41,44
100 казахских тенге	24,32
1 канадский доллар	23,88
1 новая турецкая лира	19,36
10 норвежских крон	41,80
10 украинских гривен	38,56
1 фунт стерлингов Соединенного Королевства	42,62
10 шведских крон	37,89
100 японских иен	32,58

Нынешний курс рубля к доллару признается нереальным. Он не отражает их реальное соотношение. Сегодняшний курс доллара чрезвычайно завышен, что наносит ущерб российской экономике.

Необоснованно занижен не только курс рубля по отношению к доллару, но и курс многих других валют стран СНГ. Это нанесло значительный урон международной торговле и экономике стран СНГ и России, а также породило волну спекуляции наличности на денежном рынке.

Для решения проблемы конвертируемости валюты и установления реального курса необходимы стабилизация денежного обращения внутри страны, устранение дефицита товаров на внутреннем рынке, приближение внутренних цен, преодоление дефицита внешнего платежного баланса, ограничение инфляции до минимума.

Динамика курса доллара и евро по отношению к рублю, по данным Центрального банка РФ, приведена в табл. 19.8.

Колебания курсов национальных денежных единиц обусловлены двумя основными факторами: во-первых, реальны-

---

\* Курсы установлены без обязательств Банка России покупать и продавать указанные валюты по данному курсу. Россия в цифрах. 2009. С. 389, 390.



**Динамика курса доллара США по отношению  
к российскому рублю по данным Центрального банка РФ\***

Годы	Месяцы	Курс доллара США, руб./долл.	Курс евро, руб./евро
1990	Ноябрь	1,80	
1995	Декабрь	4,64 (в деноминированных рублях)	
1998	Январь	6,02	
1998	Сентябрь	20,82	
1999	Январь	21,80	
1999	Июнь	24,23	
1999	Октябрь	25,80	
1999	Ноябрь	26,39	
2000	Декабрь	28,16	26,14
2001	Декабрь	30,14	26,49
2002	Декабрь	31,78	33,11
2003	Декабрь	29,45	36,82
2004	Декабрь	27,75	37,81
2005	Декабрь	28,78	34,19
2006	Декабрь	26,33	34,70
2007	Декабрь	24,55	35,93
2008	Декабрь	29,38	41,44

ми стоимостными соотношениями покупательной способности валют на внутренних рынках зарубежных стран; во-вторых, спросом и предложением национальных валют на международном рынке, подверженными постоянным изменениям в связи с переливом капиталов из одной страны в другую.

Как видно из табл. 19.8, до 2003 г. курс рубля падал, а курс доллара рос. Процесс долларизации экономики России весьма острый. Объяснить это можно нестабильностью российской экономики, вызванной проведением рыночных реформ, значительным снижением — более чем в 2 раза — объемов промышленного и сельскохозяйственного производства (2000 г. по отношению к 1990 г.). Доля России в международной торговле снизилась и сейчас составляет около 2%.

Укрепление престижа рубля связано с обеспечением подъема промышленного и сельскохозяйственного производства в Российской Федерации. Второй путь связан с усилением государственного контроля за операциями на валютном

\* Россия в цифрах. 2009. С. 390.

рынке. Одной из мер на этом пути является изменение порядка расчетов по операциям купли-продажи на валютных биржах страны. Требуется установить жесткий контроль за вывозом иностранной валюты за рубеж, принять реальные меры по снижению темпов инфляции.

Международные расчеты по торговым операциям осуществляются, как правило, в свободно конвертируемой валюте, замкнутых иностранных валютах. Основная часть расчетов по коммерческим операциям осуществляется безналичным путем. Расчеты производятся, как правило, через банки, установившие друг с другом корреспондентские отношения, т. е. имеющие договоренность о порядке и условиях проведения банковских операций. Корреспондентские отношения оформляются путем заключения межбанковского соглашения. Банки, установившие корреспондентские отношения, обмениваются документами (карточками образцов подписей, телеграфными переводными ключами и др.).

В мировой практике сложились определенные формы расчетов, способы их оформления и оплаты платежных документов.

По экономическому содержанию международные расчеты подразделяются на две группы: а) торговые; б) неторговые.

Торговые включают следующие виды расчетов:

- платежи и поступления по внешнеторговым операциям;
- платежи и поступления по международному кредиту;
- платежи и поступления по международным перевозкам грузов различными видами транспорта (морским, железнодорожным и др.).

К неторговым расчетам относят:

- платежи по содержанию дипломатических организаций, торговых, консульских и иных представительств и международных организаций;
- расходы по пребыванию различных делегаций, групп специалистов и граждан в других странах;
- переводы денежных средств за границу по поручению общественных организаций и частных лиц.

Во внешней торговле выполняются следующие виды платежей:

- авансовые платежи, осуществляемые с помощью перевода;
- платежи при поставке товара или после поставки на основании представленных документов (с помощью аккредитива или “инкассо”). В последние годы получает распространение в международном платежном обороте использование пластиковых карточек и чеков;
- платежи по поступлению товаров и счетов, осуществляемые в виде переводов;
- платежи по наступлению срока платежа.

Платежи производятся, как правило, через зарегистрированные иностранные банки, находящиеся в стране плательщика, либо через филиалы, отделения иностранных банков. Платежные операции осуществляют иностранные банки, с которыми установлены корреспондентские отношения, т. е. с которыми имеются соглашения о порядке и условиях проведения банковских операций. Корреспондентские отношения устанавливаются с банками тех стран, которые имеют дипломатические отношения. При отсутствии дипломатических отношений необходимо согласование с центральными банками государств.

Основными формами расчетов являются банковский перевод, инкассо и документарный аккредитив. Реже используются вексельная форма расчетов и чековая.

Большое значение в области валютной интеграции и международных расчетов имело образование в 1979 г. Европейской валютной системы (ЕВС). Она была основана на трех элементах: европейской валютной единице — экю, механизме валютных курсов, механизме кредитования. Эта система обеспечивала относительную стабильность обменных курсов национальных валют и коллективное противостояние американскому доллару.

Ключевым элементом ЕВС стало создание новой европейской валютной единицы — евро.

С января 2002 г. выпущены банкноты и монеты евро. После 1 июля 2002 г. евробанкноты и евромонеты стали единствен-

ным платежным средством в странах европейского Общего рынка. Это означает, что доллар США в этих европейских странах вытесняется из обращения.

Для регулирования денежного обращения создан Европейский центральный банк, которому поручено обеспечить единую валютную политику стран — членов Европейской валютной системы (ЕВС), в которую входит большинство стран — членов ЕС.

### **19.5. Международные кредитно-финансовые организации**

*Кредитно-финансовые отношения* — это экономические отношения между кредитором и заемщиком при использовании кредита (ссуды) в денежной или товарной форме на условиях возвратности и обычно с выплатой процента.

В кредитно-финансовые отношения вступают почти все участники международных экономических отношений. Особенно нуждаются в кредитах участники внешней торговли. У одних — импортеров — ощущается недостаток валюты, чтобы рассчитаться с экспортером, и они прибегают к организации, которая может дать им кредит. У других организаций — экспортеров — не хватает средств для того, чтобы осуществить инвестиционный проект за рубежом. Международные кредитные отношения не ограничиваются отношениями организаций-экспортеров, они неразрывно связаны с международными кредитно-финансовыми организациями.

Кредитование в иностранной валюте имеет следующие основные разновидности:

- кредитование экспортно-импортных операций внешней (международной) торговли;
- кредитование государственных нужд, связанных с погашением внешней задолженности иностранным государствам и банкам;
- кредитование совместных инвестиционных проектов государств, фирм, корпораций;
- кредитование банков по расчетным операциям;
- иные формы кредитования.

В выполнении кредитно-финансовых операций и в поддержании стабильности международных расчетов важнейшая роль принадлежит международным кредитным и финансовым институтам (организациям).

Международные кредитно-финансовые институты — это международные организации, созданные на основе межгосударственных соглашений с целью регулирования кредитно-финансовых отношений между странами, содействия развитию экономических отношений, оказания кредитной политики.

Крупнейшими специализированными международными кредитно-финансовыми организациями являются следующие:

**1. Международный валютный фонд (МВФ)**, созданный на основе Бреттон-Вудских (США) соглашений в 1944 г., начал функционировать с 1947 г., является международной валютно-финансовой организацией. Значится в виде специализированного органа Организации Объединенных Наций. Цели создания МВФ: 1) содействие развитию международной торговли и валютного сотрудничества путем установления норм регулирования валютных курсов и контроля за их соблюдением, многосторонней системы платежей и установления валютных ограничений; 2) предоставление кредитных ресурсов своим членам при валютных затруднениях, связанных с неуравновешенностью платежных балансов; 3) предоставление кредитов странам, испытывающим трудности в области платежного баланса.

Кредитные операции осуществляются только с официальными органами стран: центральными банками, казначействами, валютными стабилизационными фондами. Кредиты предоставляются в иностранной валюте или в форме продажи иностранной валюты за национальную валюту.

Предоставляемые кредиты делятся на виды в зависимости от причины, вызвавшей несбалансированность внешних платежей. Решение о выдаче кредита принимается голосованием членов МВФ. Все страны при голосовании зависят от финансовой квоты в МВФ.

Вступая в МВФ, каждая страна вносит определенную сумму взноса, называемую квотой (вклад по подписке), — сво-

его рода членский взнос. Квоты образуют объединенные денежные запасы, которыми МВФ пользуется для предоставления займов. Квоты определяют вес каждого члена МВФ.

Устав МВФ трижды пересматривался — в 1969 г., 1976 г., 1992 г. Согласно Уставу высший орган МВФ — Совет управляющих, в который входит каждая страна — член МВФ (обычно это министры стран) сроком на 5 лет. Управляющие собираются на сессии один раз в год. Наибольшее количество голосов имеют США (18,2%), Германия (5,6%), Канада (3,0%), Англия (5,1%), Франция (5,1%), Италия (3,1%), Россия (2,9%) и т. д.

На сессии МВФ избирается Исполнительный совет в составе 22 исполнительных директоров для контроля за деятельностью стран, которым были выданы кредиты.

Персонал МВФ насчитывает 2000 чел. и возглавляется исполнительным директором-распорядителем, который является также главой Исполнительного совета. Основной персонал находится в штаб-квартире МВФ в Вашингтоне.

В МВФ вступили 178 стран, полагая, что МВФ будет помогать росту международной торговли и созданию рабочих мест в экономике государств.

Сейчас МВФ дает кредиты странам, испытывающим острую нужду в выполнении финансовых обязательств по отношению к другим странам. Кредиты выдаются при условии, что страна, которой дается кредит, обязуется проводить экономические реформы по программе МВФ. При этом МВФ диктует стране, на какие цели и как расходовать предоставленный кредит. Затем через своих экспертов собирает информацию в стране о проводимой государством экономической политике.

По имеющимся данным страна-заемщик вносит в МВФ плату за услуги и компенсационные за подтверждение обязательства выдать кредит — 0,5% от занятой суммы, а также выплачивает проценты, как правило, 9% годовых.

Приоритетным направлением в деятельности МВФ стала выдача кредитов на реорганизацию экономики государств, субсидирование политики рыночных реформ. Чтобы быть уве-

ренным в том, что кредитные средства используются на эти цели, МВФ тщательно контролирует ход экономического развития страны в течение периода, на который выдан кредит, дает правительству консультации по проведению реформ в экономике, налоговой системе, банковском деле.

Страны — члены Международного валютного фонда обязаны представлять ему информацию о золотых запасах и валютных резервах, о состоянии экономики, платежного баланса, денежного обращения, заграничных инвестициях. Эти данные МВФ использует для определения платежеспособности стран.

Руководитель МВФ в 2003 г. заявлял, что Россия сможет получить еще один транш МВФ. Однако получение нового транша не состоялось в связи со сложившейся ситуацией. С одной стороны, у России не стало потребности в обременительных кредитах, которые, по словам Президента России, “доказали свою неэффективность”. С другой стороны, получение кредита вполне возможно, если ситуация будет чрезвычайно неблагоприятной с точки зрения внешнеэкономической конъюнктуры — возможен спад цены на нефть.

**2. Международный банк реконструкции и развития (МБРР)** создан в 1945 г. на основе Бреттон-Вудских (США) соглашений ряда стран. Создавался как специализированное учреждение ООН. Операции начал в 1946 г. Сейчас это межправительственная финансовая организация, которую ныне называют Всемирным банком. Руководящие органы — Совет управляющих и Директорат (исполнительный орган). В составе Совета управляющих — министры финансов стран-участниц и руководители центральных банков. Совет созывается один раз в год. Основные задачи МБРР: 1) стимулирование экономического развития стран — членов МБРР; 2) содействие развитию международной торговли и 3) поддержание платежных балансов путем предоставления долгосрочных займов под достаточно высокий процент.

Займы предоставляются как государственным, так и частным предприятиям при наличии гарантий их правительств. Часть кредитов направляется в местные (региональные) бан-

ки развития, которые перераспределяют полученные от МБРР средства.

Членами МБРР могут быть только страны — члены МВФ. Вес страны при голосовании зависит от доли акционерного участия в капитале МБРР. В настоящее время “семерка” государств (США, Япония, Германия, Англия, Франция, Италия, Канада) обладает 50% всех голосов в Банке. Уставный капитал Банка 175 млрд долл. Из 179 нынешних членов Банка Россия является одним из его акционеров. СССР оформил свое членство в Банке в 1991 г. В 1993 г. в Москве открыто представительство Банка.

По информации Банка, Российская программа приватизации оказалась наиболее крупной из всех когда-либо реализованных в мире. Банк поддержал усилия правительства, дав свои политические рекомендации и выделив заем на проект по осуществлению приватизации в 90 млн долл. США и заем на развитие банковской системы в 200 млн долл. США.

Персонал Банка составляет около 6000 чел. Штаб-квартира находится в Вашингтоне.

**3. Европейский банк реконструкции и развития (Евробанк)** учрежден в 1990 г. Согласно учредительным документам Банк имеет целью оказание содействия странам Центральной и Восточной Европы в переходе к открытой экономике, ориентированной на рынок, а также в развитии частной предпринимательской инициативы. Соглашение о создании Европейского банка реконструкции и развития принято представителями стран в Париже. Это первый в Европе международный финансовый институт, в котором США не играют лидирующей роли. Активную роль в создании Евробанка сыграл СССР.

В учредительных документах Банка записано, что ЕБРР обеспечивает финансирование конкретных проектов, инвестиционных проектов, инвестиционных программ, а также технического содействия в реконструкции и развитии инфраструктуры.

Членами Банка первоначально были 12 стран, в том числе СССР, а с 1992 г. — Россия. В 1995 г. у Банка было 60 акционеров из 58 стран. Банк имеет капитал в 10 млрд экю.



Ныне Евробанк имеет трехступенчатую структуру управления: Совет управляющих, Совет директоров и президент банка.

Совет управляющих имеет право высшего органа управления Банком. Совет директоров состоит из 23 человек из стран — членов Банка. Президент Банка избирается на Совете управляющих сроком на 5 лет.

Штаб-квартира Евробанка размещается в Лондоне.

**4. Европейский инвестиционный банк (ЕИБ).** Создан в 1958 г. по Римскому договору рядом государств Европы. Цели создания банка: 1) поддержка проектов, имеющих значение для нескольких стран — членов Европейского сообщества; 2) финансирование развития остальных регионов Европы.

Банк предоставляет долгосрочные кредиты (до 20 лет) и гарантии частным и государственным предприятиям в целях развития отдельных регионов. Банк выдает кредиты на реконструкцию и строительство предприятий, создание совместных железных и автомобильных дорог, конверсию предприятий.

Европейский инвестиционный банк — учреждение с автономным финансовым статусом. Руководящий орган — Совет управляющих (в составе министров финансов стран-участниц), который определяет кредитную политику, утверждает годовые балансы, принимает решения о предоставлении кредитов и гарантий, о выпуске займов и размере процентных ставок.

Уставный капитал Банка 14,4 млрд евро, резервы — 1,6 млрд евро. Учредителями Банка являются 10 государств. Сейчас Банк работает с 60 странами Европы и Африки.

**5. Международная финансовая корпорация (МФК)** образована в 1956 г. по инициативе США. Является филиалом Международного банка реконструкции и развития (Всемирного банка). Создана по инициативе США в 1956 г.

Цель создания Международной финансовой корпорации: 1) развитие частного предпринимательства стран; 2) участие в формировании капитала частных предприятий; 3) предоставление кредитов без государственной гарантии высокорентабельным частным предприятиям. Кредиты выдаются сроком до 15 лет в размере до 20% стоимости проекта.

МФК имеет собственный капитал, органы управления и отдельный штат сотрудников.

**6. Европейский фонд валютного сотрудничества (ЕФВС)** создан в 1973 г. в рамках Европейской валютной системы. Цели создания ЕФВС: 1) предоставление кредитов на покрытие дефицита платежного баланса стран — членов ЕФВС; 2) укрепление Европейской валютной системы.

Кредиты предоставляются странам при условии выполнения ими программ стабилизации экономики.

ЕФВС выполняет в рамках Европейской валютной системы функции кредитно-расчетного обслуживания стран — членов ЕВС.

**7. Банк международных расчетов (БМР)** — межгосударственный валютно-кредитный банк. БМР организован в 1930 г. центральными банками Англии, Германии, Франции, Италии, Бельгии и группой американских банков во главе с Банкирским домом Моргана. Соглашение о создании банка подписано в Базеле (Швейцария).

В 1931–1933 гг. к БМР присоединились центральные банки других стран Европы. В 1950–1970 гг. в банк вступили Япония, Канада, ЮАР. В 1982 г. членами БМР стали восточноевропейские страны (кроме СССР, ГДР и других социалистических стран, которые создали Международный банк экономического сотрудничества).

Задачи банка: 1) облегчить расчеты по репарационным платежам Германии и военным долгам; 2) содействовать сотрудничеству центральных банков и расчетам между ними.

Свою главную функцию содействия расчетам между центральными банками стран БМР сохраняет до сих пор. Он объединяет банки 30 стран, главным образом европейских государств. С 1979 г. БМР проводит расчеты между банками стран — участниц Европейского валютной системы, выполняет функции депозитария Европейского объединения угля и стали, совершает операции по поручениям отдельных стран.

Банк международных расчетов выполняет депозитные, кредитные, валютные операции, куплю-продажу и хранение золота, выступает агентом центральных банков.

Будучи западноевропейским международным банком, БМР осуществляет межгосударственное регулирование валютно-кредитных отношений.

Представленные здесь кредитно-финансовые организации являются наиболее крупными и влиятельными международными институтами, созданными на основе международных соглашений.

Кроме указанных выше организаций в мире имеется еще множество региональных кредитно-финансовых организаций. Например, можно отметить такие организации, как Банк Франции для внешней торговли, Африканский банк развития, Азиатский банк развития, инвестиционные агентства и др.

Россия имеет задолженность по кредитам, полученным ранее у зарубежных частных банков, у ряда зарубежных стран и у международных кредитно-финансовых организаций.

Зарубежные частные банки-кредиторы объединились в Лондонском клубе банков-кредиторов. Переговоры с этим клубом о реструктуризации платежей (об отсрочке платежей) и выплате долгов Правительство РФ поручило Внешэкономбанку России.

Зарубежные государства-кредиторы объединены в Парижском клубе. К обязательствам России перед Парижским клубом относят задолженность по кредитам, предоставленным России и странам СНГ государствами и банками в рамках межправительственных соглашений под гарантии правительств.

## **19.6. Платежный баланс Российской Федерации**

По платежному балансу обычно оценивается финансовое положение страны на международном рынке. В платежном балансе отражаются важные показатели, позволяющие предвидеть степень возможного участия страны в международной торговле, устанавливать ее платежеспособность.

*Платежный баланс* — это документ, в котором отражается движение денежных средств в виде платежей из страны в страну и соотношение сумм платежей, произведенных стра-

ной за границей и поступивших в страну в течение определенного периода (как правило, годовой).

Платежный баланс, в котором поступление денежных средств превышает их расходование, называют пассивным платежным балансом.

Таким образом, платежный баланс можно характеризовать как внешнеэкономический или валютный бюджет страны, исчисленный в соответствии с ее реальными доходами и расходами.

В платежный баланс включаются все статьи, характеризующие поступление и расходование денежных средств за год по линии внешнеэкономических связей: экспорт и импорт товаров и услуг\*; доходы от инвестиций, текущие и капитальные трансферты; прямые и портфельные инвестиции, торговые кредиты и займы.

В большинстве стран, в том числе и в России, платежный баланс составляется по схеме, рекомендованной Международным валютным фондом.

Платежный баланс Российской Федерации, составленный Госкомстатом России (с 2004 г. — Росстат) и Центральным банком РФ, приводится в табл. 19.9.

Данные табл. 19.9 приведены по сальдо кредитовых (+) и дебетовых (–) проводок. В счете текущих операций положительное сальдо означает экспорт товаров и услуг, поступление доходов и трансфертов, отрицательное — импорт товаров и услуг, выплата доходов и трансфертов.

В таблице в счете операций с капиталом и финансовыми инструментами положительная величина свидетельствует о росте обязательств резидентов России перед нерезидентами и о сокращении требований к нерезидентам; отрицательная величина означает сокращение обязательств перед нерезидентами и рост требований к нерезидентам со стороны резидентов.

Платежный баланс представляет собой отчет, в котором обобщаются внешнеэкономические операции российских резидентов с нерезидентами других стран за определенные периоды

---

\* Торговля услугами включает оплату заграничных перевозок, туризм, куплю и продажу патентов, международное страхование.

Таблица 19.9

## Платежный баланс Российской Федерации (в млн долл. США)\*

Показатели платежного баланса	2000 г.	2005 г.	2008 г.
<b>I. Счет текущих операций</b>	46 839	84 249	102 331
Товары и услуги	53 506	103 571	154 699
экспорт товаров и услуг	114 598	268 136	522 909
импорт товаров и услуг	-61 092	-164 565	-368 210
Доходы от инвестиций и оплаты труда	-6736	-18 159	-49 273
к получению	4753	18 165	57 408
к выплате	-11 489	-36 324	-106 681
Текущие трансферты	69	-1163	-3096
полученные	807	4686	11 003
выплаченные	-738	-5849	-14 099
<b>II. Счет операций с капиталом и финансовыми инструментами</b>	-37 683	-72 371	-93 419
Капитальные трансферты	10 955	-12 137	734
полученные	11 822	-678	1647
выплаченные	-867	-12 815	-914
Прямые инвестиции	-463	1473	17 930
за границу	-3177	-13 126	-52 390
в Россию	-2714	14 600	70 320
Портфельные инвестиции	-10 334	-11 521	-34 009
активы	-411	-10 666	-7860
обязательства	-9923	-854	-26 148
Прочие инвестиции	-21831	11 506	-121 106
активы (ссуды, займы, торг. кредиты предоставленные, неполученная экспортная выручка и др.)	-17 659	-30 839	-182 663
обязательства (ссуды и займы привлеченные, просроченная задолженность и др.)	-4172	42 345	61 558
Резервные активы	-16 010	-61 461	45 340
<b>III. Чистые ошибки и пропуски</b>	-9156	-11 878	-8912

времени (годы). К таким операциям, совершаемым между резидентами и нерезидентами, относятся операции с финансовыми обязательствами в отношении остальных стран.

Отрицательное сальдо по тому или иному финансовому счету показывает чистое увеличение иностранных активов резидентов и (или) снижение их иностранных пассивов в результате операций. Положительное сальдо означает чистое снижение иностранных активов резидентов и (или) рост их иностранных пассивов.

\* Россия в цифрах. 2006. С. 423; 2009. С. 487–488.

Платежный баланс характеризует истинную картину внешней торговли Российской Федерации. В настоящее время его состояние в целом неудовлетворительное.

На платежный баланс оказывают влияние ряд как внешних, так и внутренних факторов. В частности, динамика мировой торговли, складывающаяся прежде всего под воздействием циклического изменения цен на мировом рынке на нефть, которая в экспорте России имеет большой удельный вес; изменений курсов рубля и доллара и др.

К внутренним факторам, влияющим на платежный баланс, можно отнести динамику промышленного и сельскохозяйственного производства, состояние политической обстановки в стране и др.

Актуальной проблемой, связанной с платежеспособностью страны, является проблема внешней задолженности, которая хотя к 2005 г. существенно снизилась, но в дальнейшем приобрела иной, но исключительно острый характер (тем более в условиях кризисной ситуации 2005 г.). Если в 1985 г. внешняя задолженность России составляла 28,3 млрд долл., в 1990 г. — 59,8 млрд долл., то в 1995 г. она возросла до 120 млрд долл. Внешний долг России особенно быстро нарастал в 1992–1998 гг. и к 2000 г. достигал 150–160 млрд долл. На начало 2005 г. задолженность составляла  $\approx$ 120 млрд долл.\*.

Правительство России вело и ведет переговоры с Парижским и Лондонским клубами об отсрочке уплаты долга и процентов и о досрочном его погашении в связи с образовавшимся в стране золотовалютным резервом ЦБ, превысившим к середине 2005 г. 150 млрд долл.\*\* (о состоянии с внешним долгом см. п. 6.3 учебника).

Парижский клуб — это группа государств-кредиторов мира. Если какая-либо страна-должник начинает проводить

---

\*На конец 2005 г. (по оценке) внешний долг составлял менее 100 млрд долл., на 1 января 2007 г. государственный внешний долг составлял уже 45 млрд долл, однако возросли заимствования компаний и банков, и общий внешний долг достиг 310,6 млрд долл., а на конец 2007 г. — уже 465,4 млрд долл. Эта тенденция продолжилась. Государственный внешний долг на начало 2009 г. составлял 29,4 млрд долл., а общий внешний долг — 484,7 млрд долл. (см. Россия в цифрах. 2009. С. 37).

\*\* По данным ЦБ РФ, золотовалютный резерв на 1 июня 2007 г. составлял более 390 млрд долл., а в августе 2008 г. — 597 млрд долл.

программу реформирования и оздоровления экономики с помощью и по рецептам Международного валютного фонда, Парижский клуб включается в решение проблемы страны-должника, вырабатывает соглашение о переносе срока уплаты долга. Величина долга России государствам Парижского клуба с процентами составляла к началу 2005 г. около 40 млрд долл.\*.

Лондонский клуб объединяет 600 международных кредитных организаций и банков-кредиторов, которые предоставляли кредиты без гарантий своих правительств. Он, так же как и Парижский клуб, на основе переговоров может перенести срок уплаты долга и процентов на более позднее время, если страна проводит мероприятия по оздоровлению экономики по программе МВФ. Величина долга России банкам — членам Лондонского клуба составляет около 32 млрд долл.

Проблема рассчитаться с долгами и процентами по ним для России осложнена тем обстоятельством, что за рубеж из России уходит и оседает в зарубежных банках ежегодно от 15 до 20 млрд долл.

По мнению ряда ученых России, для решения проблемы внешней задолженности необходимы следующие мероприятия:

- 1) прекращение вывоза капиталов за границу нелегальным путем;
- 2) организация сети государственных банков и крупных промышленных государственных компаний;
- 3) перенесение сроков платежей по внешним долгам на 10 лет;
- 4) разработка плана восстановления промышленности и сельского хозяйства и доведение выпуска их продукции до уровня 1990–1991 гг.

Влияние негативных факторов будет в России постепенно уменьшаться, экономика страны стабилизироваться, уже появились признаки роста промышленного производства. Россия будет все глубже входить в мировое сообщество. Она будет решать проблемы внешнеэкономической деятельности, используя для этого свой промышленный и научный потенциал.

---

\* В августе 2005 г. Россия полностью рассчиталась по долгам перед странами-членами Парижского клуба кредиторов.

## 19.7. Меры по преодолению кризисного проявления в финансовой системе

В условиях реформирования экономики страны, перевода ее предприятий и организаций на рыночные отношения значительно ухудшилось финансовое положение государственных и негосударственных организаций, появились признаки кризиса финансовой системы РФ.

Признаки кризиса стали появляться с 1992 г., когда было отменено государственное планирование и управление предприятиями, отпущены розничные и оптовые цены, когда стало проводиться внедрение капиталистических организационно-правовых форм хозяйствования. Пик кризиса приходится на август 1998 г.

Признаками кризиса финансовой системы можно считать следующие явления:

1. Наличие с 1991 до 2000 г. ежегодного дефицита государственного бюджета. Бюджетный процесс предполагает сбалансирование государственных расходов и доходов. Однако на практике в 1991–1999 гг. (табл. 19.10) имело место значительное по своим масштабам превышение государственных расходов над доходами. Следствием этого является бюджетный дефицит. На 2000 г. тоже планировался дефицитный бюджет, однако фактически (по отчету) он стал профицитным. В последующие годы он оставался профицитным что, конечно, тоже нельзя считать экономически оправданным положением (тем более в ситуации, в которой находилась и находится наша страна сейчас).

Причин, способствующих росту дефицита бюджета, много, но важнейшее значение имеет возрастание затрат государства в различных сферах социально-экономической жизни — на содержание армии и увеличение военных расходов, затраты на содержание возрастающей численности государственного аппарата, в том числе Администрации Президента РФ и др.

Возрастание бюджетных расходов не компенсирует увеличение налоговых поступлений, в силу чего сохраняется и растет бюджетный дефицит.

С 1991 по 1995 г. для покрытия бюджетного дефицита в России использовалась в основном эмиссия денег, что послужило



**Консолидированный бюджет  
Российской Федерации в 1990–2007 гг.  
(в фактических действующих ценах, млрд руб.)\***

Годы	Доходы	Расходы	Дефицит (-), профицит (+)	Годы	Доходы	Расходы	Дефицит (-), профицит (+)
1990	159,5	151,0	+8,5	1998	686,8	842,1	-155,3
1991	310,0	347,6	-37,6	1999	1213,6	1258,0	-44,4
1992**	5,3	6,0	-0,64	2000	2097,7	1960,1	+137,6
1993**	49,7	57,7	-7,9	2001	2683,7	2419,4	+264,3
1994**	172,4	230,4	-65,5	2003	4138,7	3964,9	+173,8
1995	437,0	486,1	-49,1	2005	7611,6	5241,4	+1670,2
1996	558,4	652,7	-94,2	2007	13368,3	11378,6	+1989,7
1997	711,6	839,5	-127,9	2008***	16003,4	13989,2	+2014,2

толчком к инфляции. С 1995 г. для покрытия дефицита бюджета Правительство РФ стало использовать государственные ценные бумаги (ГКО, КО, ОФЗ) и кредиты международных финансовых организаций, главным образом Международного валютного фонда. Государство стало жить в долг. В 1999 г. на покрытие дефицита федерального бюджета была направлена сумма доходов от государственных драгоценных металлов.

Бюджетный дефицит, будучи следствием несбалансированности государственных финансов, стал причиной серьезных потрясений в сфере денежного обращения.

2. Инфляция — обесценение денег, проявляющееся в форме роста цен на товары и услуги. Инфляция ведет к нарушению законов денежного обращения, падению покупательной способности денег. В международной практике принято различать следующие виды инфляции: ползучая — когда средний темп роста цен составляет 5–10% в год; галопирующая — от 10 до 50% со скачками до 100%; гиперинфляция — рост цен на 100% и выше.

\* Российский статистический ежегодник. 2006. С. 612–613; Россия в цифрах. 2009. С. 31–32.

\*\* 1992, 1993, 1994 гг. — в трлн руб.

\*\*\* Данные приведены с учетом бюджетов государственных внебюджетных фондов (данные Федерального казначейства предварительные).

В России за годы реформ цены на товары и услуги возросли в тысячи раз, в том числе на продукты первой жизненной необходимости (хлеб, молоко и молокопродукты, соль и др.), обувь, одежду. Индексы цен за отдельные годы приведены в табл. 19.11.

Таблица 19.11

**Индексы цен в секторах экономики России  
(в разгах к предыдущему году)\***

Показатели	1991	1992	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2003	2005	2007	2008
Индекс потребительских цен	2,6	26,1	9,4	3,2	2,3	1,2	1,1	1,8	1,4	1,2	1,2	1,12	1,11	1,12	1,13
Индекс производителей промышленной продукции	3,4	33,8	10,0	3,3	2,7	1,3	1,1	1,2	1,7	1,3	1,1	1,13	1,13	1,25	0,93
Индекс цен на сельскохозяйственную продукцию	1,6	9,4	8,1	3,0	3,3	1,4	1,1	1,4	1,9	1,22	1,25	1,25	1,03	1,3	1,025
Индекс цен в капитальном строительстве	3,1	16,1	11,6	5,3	2,7	1,7	1,1	1,1	1,4	1,4	1,14	1,1	1,12	1,17	1,17
Индекс тарифов на грузовые перевозки	1,5	35,6	18,5	3,6	2,7	1,2	1,1	1,2	1,2	1,5	1,4	1,2	1,17	1,07	1,41

Инфляция оказывает отрицательное влияние на общество в целом. При инфляции значительно ухудшается экономическое положение: падают объемы производства; происходит перелив капитала из производства в торговую спекуляцию, в посреднические операции (где можно получить большую прибыль и легче уклониться от налогообложения), обесцениваются финансовые ресурсы государства.

При инфляции возникает социальная напряженность в обществе в связи с тем, что инфляция перераспределяет на-

\* По данным Росстата // Статистический ежегодник. 2000. С. 559; 2001. С. 332; 2006. С. 34; Россия в цифрах. 2009. С. 33, 34.

циональный доход в ущерб менее обеспеченных слоев общества. Инфляция снижает реальные доходы населения, обесценивает сбережения граждан, ложится тяжелым бременем на социально незащищенные слои населения.

Происходит падение курса национальной денежной единицы по отношению к иностранной. Так, в 1960–1970 гг. 1 долл. США приравнялся к 0,90 руб. (округленно). В 1997 г. курс доллара достиг уровня 5,56 руб. В декабре 2000 г. Центральный банк РФ установил новый курс доллара США: 1 долл. США был приравнен к 28,16 руб., в июне 2001 г. — к 29,12 руб., в декабре 2003 г. — к 29,45 руб., в сентябре 2006 г. — к 26,78 руб., в декабре 2007 г. — 24,55 руб. и в декабре 2008 г. — 29,38 руб.

3. Рост неплатежей как государства, так и предприятий (организаций). Кризис неплатежей находит свое выражение в просроченной дебиторской и кредиторской задолженности.

Дебиторская задолженность — задолженность по расчетам с дебиторами за товары, работы и услуги, задолженность по расчетам с бюджетом, с персоналом по прочим операциям (задолженность работников предприятия по предоставленным им ссудам за счет средств предприятия или банковского кредита), задолженность подотчетных лиц и др.

Дебиторская задолженность предприятий и организаций, по данным Росстата, составляла в 1995 г. 362 млрд деноминированных рублей, в 2000 г. она возросла до 916 млрд руб., а на 1 января 2009 г. она составляла 13 783 млрд руб. Ее распределение по видам экономической деятельности приведено в табл. 19.12.

Кредиторская задолженность — задолженность по расчетам с кредиторами за товары, работы, услуги, в том числе задолженность поставщикам и подрядчикам за полученные материальные ценности, по выданным векселям, задолженность рабочим и служащим по оплате труда, по расчетам с бюджетом и целевыми государственными фондами, по полученным авансам. Частым явлением стала несвоевременная выплата заработной платы рабочим предприятий и работникам бюджетных учреждений (учителям, врачам, работникам культуры, высших и средних образовательных учреждений).

Таблица 19.12

**Распределение кредиторской и дебиторской задолженности  
предприятий и организаций РФ по видам экономической  
деятельности на конец 2008 г. (%)\***

Наименование показателей	Всего	В том числе					
		Обрабатывающие производства	Сельское хозяйство, охота и лесное хозяйство	Строительство	Транспорт и связь	Оптовая и розничная торговля; ремонт автосредств и бытовых изделий	Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг
Кредиторская задолженность	100	25,3	2,0	13,3	8,01	22,1	12,0
Дебиторская задолженность	100	25,4	1,7	8,6	8,7	26,4	11,2

Кредиторская задолженность предприятий и организаций, по данным Росстата, составляла в 1995 г. 483 млрд денонмированных рублей, в 2000 г. она составила 1517 млрд руб., а на 1 января 2009 г. — 13 353 млрд руб. Ее распределение по видам экономической деятельности приведено в табл. 19.12.

4. Внешняя задолженность государства. В 1985 г. внешняя задолженность составляла 23,8 млрд руб., в 1990 г. она увеличилась до 59,8 млрд долл., в 1993 г. — до 80 млрд руб. На конец 2000 г. общий внешний долг Российской Федерации достигал значительных размеров — 150 млрд долл.\*\*.

Государственный долг России существенно затрудняет ее выход из затянувшегося экономического кризиса.

Только ежегодная сумма выплаты процентов по внешним кредитам в последнее время составляла 17,5 млрд долл.\*\*\*.

\* Россия в цифрах. 2009. С. 408–409.

\*\* На 1 января 2007 г. государственный внешний долг составлял 45 млрд долл., однако возрасли заимствования компаний и банков, и общий внешний долг достигал почти 311 млрд долл., и на конец 2008 г. — 484,7 млрд долл.

\*\*\* По данным Минфина РФ в IV кв-ле 2008 г. негосударственному сектору предстоит на погашение внешних долгов отдать минимум 50 млрд долл. И в начале 2009 г. предстоит выделить около 20 млрд долл. (Российская газета. 2008. 6 октября).

## 5. Снижение валового внутреннего продукта.

Валовой внутренний продукт характеризует стоимость товаров и услуг, произведенных в стране во всех отраслях экономики и предназначенных для потребления, накопления и экспорта.

Валовой национальный продукт в 2000 г. по сравнению с 1990 г. сократился в России более чем в два раза и в 2006 г. еще был ниже уровня 1990 г. (в 2008 г. — лишь 109% к уровню 1990 г.).

Проявление признаков кризиса финансовой системы негативно сказывается на развитии промышленного и сельскохозяйственного производства, жизненном уровне трудящихся.

Основными путями преодоления кризисных и иных негативных явлений в финансовой системе являются:

- во-первых, необходимо принять решительные меры по обеспечению роста реального сектора экономики на основе задействования научно-технического и интеллектуального потенциала страны;

- во-вторых, добиваться эффективного использования бюджетных средств, сокращения непроизводительных расходов, в том числе на содержание административно-управленческого аппарата (министерств, ведомств, Администрации Президента РФ), увеличения доходной части бюджета за счет упорядочения налоговой системы, уменьшения количества налогов и увеличения собираемости налогов, сборов, таможенных пошлин и т. п. Упорядочение налоговой системы должно быть направлено на создание благоприятных условий для обеспечения капиталовложений и, следовательно, оживления производства;

- в-третьих, следует добиться укрепления денежного обращения в стране. С этой целью Правительство РФ должно выработать реальную антиинфляционную политику. В комплексе мер следует предусмотреть контроль за ценами и заработной платой путем установления пределов их роста. Определяющее значение в борьбе с инфляцией имеет, конечно, рост выпуска товаров с учетом спроса населения;

- в-четвертых, следует добиться укрепления финансовой дисциплины, упорядочения расчетов между предприятиями. Необходимо навести порядок в банковской системе.

Необходимо добиться рентабельной работы предприятий промышленности и сельского хозяйства. Рентабельность предприятий характеризует эффективность их деятельности, что является необходимым условием рыночных отношений. Пока же убыточные предприятия составляют довольно большой удельный вес. По данным Росстата, удельный вес убыточных предприятий в 1995 г. составил 36%. На конец 2000 г. в стране убыточных предприятий и организаций было 40,8%, в том числе в промышленности — 39,1%, сельском хозяйстве — 52,7%, на транспорте — 47%; на 01.01.2004 г., соответственно: 43%, 44,5%, 52,8% и 49%; на 01.01.2009 г., хотя их количество и сократилось, однако составило, соответственно: 25,2%, 25,8%, 20,9%, 32,6%;

- в-пятых, устранению кризисных явлений в финансовой системе будет способствовать своевременная выплата внешних долгов.

Одна из важных задач — добиться прекращения оседания в зарубежных банках части выручки от экспорта отечественного сырья и продукции, выработанной в России, которая, по сообщениям зарубежной печати, составляет от 15 до 20 млрд долл. ежегодно.

В целом, безусловно, преодоление кризисных явлений в финансовой системе может быть достигнуто на основе роста промышленного и сельскохозяйственного производства. Для решения этой глобальной проблемы необходимы, как справедливо указывают ученые Академии наук России, корректировка курса экономического развития страны, разработка плана восстановления народного хозяйства и дальнейшего развития на инновационно-инвестиционной основе.

### **Контрольные вопросы**

1. Каковы сущность интеграционных процессов и структура мирового хозяйства?

2. Каковы формы международных экономических отношений между субъектами мирового хозяйства?

3. В чем заключается роль финансов в развитии международной торговли?

4. Какие страны СНГ имеют наибольший удельный вес во внешнеторговом обороте с Россией?

5. Каковы основные формы вывоза капитала за рубеж?

6. В чем заключается сущность международных валютных отношений?

7. Какая валюта называется свободно конвертируемой валютой?

8. Кто устанавливает курс валют в стране?

9. Какова динамика курса доллара и рубля?

10. Назовите денежную единицу стран Европейского сообщества.

11. Какие наиболее крупные кредитно-финансовые организации функционируют в современном мире?

12. В чем заключается роль Международного валютного фонда?

13. В чем заключается роль Международного банка реконструкции и развития?

14. Что понимается под платежным балансом?

15. В чем заключается проблема неплатежей России и каковы пути ее решения?

16. Какие признаки кризиса проявлялись в финансовой системе Российской Федерации в условиях реформирования экономики?

17. Назовите основные пути преодоления кризисных явлений в финансовой системе России.

18. Что нужно сделать для решения проблемы внешней задолженности России?

Главный редактор — *А. Е. Илларионова*  
Редактор — *В. Н. Рогожкин*  
Художник — *В. А. Антипов*  
Верстка — *Н. А. Кирьянова*  
Корректор — *В. Ш. Мерзлякова, А. Ф. Пилунова*

Ответственный за выпуск — *А. Ф. Пилунова*

*Учебное издание*

**Нешитой Анатолий Семенович**

**Финансы и кредит**

Санитарно-эпидемиологическое заключение  
№ 77.99.60.953.Д.007399.06.09 от 26.06.2009 г.

Подписано в печать 10.09.2010. Формат 60×84 1/16.  
Печать офсетная. Бумага газетная. Печ. л. 36,0.  
Тираж 2000 экз. (2-й завод 501 – 2000 экз.). Заказ №

Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°»  
129347, Москва, Ярославское шоссе, д. 142, к. 732.  
Для писем: 129347, Москва, п/о И-347.  
Тел./факс: 8(495) 741-34-28,  
8(499) 182-01-58, 182-42-01, 182-11-79, 183-93-01.  
E-mail: sales@dashkov.ru — отдел продаж;  
office@dashkov.ru — офис;  
<http://www.dashkov.ru>

Отпечатано в соответствии с качеством предоставленных диапозитивов  
в ФГУП «Производственно-издательский комбинат ВИНТИ»,  
140010, г. Люберцы Московской обл., Октябрьский пр-т, 403. Тел.: 554-21-86