

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ (МИИТ)

Кафедра «Финансы и кредит»

А.В. Резер, Е.В. Стрекозова

ФИНАНСЫ,
ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И
КРЕДИТ

Конспект лекций

по дисциплинам

«Финансы, денежное обращение и кредит»

и «Финансы и кредит»

Москва – 2008

МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ
ПУТЕЙ СООБЩЕНИЯ (МИИТ)

Кафедра «Финансы и кредит»

А.В. Резер, Е.В. Стрекозова

ФИНАНСЫ,
ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И
КРЕДИТ

Рекомендовано редакционно-издательским советом университета в качестве конспекта лекций для студентов специальностей «Экономика и управление на предприятии (ж.д. транспорт)», «Коммерция», «Мировая экономика» и «Маркетинг»

Москва – 2008

УДК 336.12

Р 34

Резер А.В., Стрекозова Е.В. Финансы, денежное обращение и кредит. Конспект лекций по дисциплинам «Финансы, денежное обращение и кредит» и «Финансы и кредит». – М.: МИИТ, 2008. - 114 с.

Конспект лекций разделен на три тематических раздела: Деньги, Кредит и Финансы.

Конспект лекций предназначен для студентов, обучающихся по экономическим специальностям.

[Вернуться в каталог учебников](#)

Дополнительные материалы:

- для рефератов;
- преподавателям для повышения квалификации.

РАЗДЕЛ № 1: ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ

ТЕМА № 1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И ВИДЫ ДЕНЕГ

1.1. Предпосылки и значения появления денег

Существуют две концепции происхождения денег: рационалистическая и эволюционная.

Первое упоминание о *рационалистической теории* происхождения денег дается в работе Аристотеля, которая называется «Нахомахова этика». Эта теория объясняет появление денег как результат соглашения (или сговора) людей, убедившихся в том, что для продвижения стоимости в меновом обороте необходимы специальные инструменты. Аристотель: «Деньги – некоторая условность, которая позволяет обменивать один товар на другой». Эта теория безраздельно господствовала вплоть до XVIII века.

Согласно второй, *эволюционной теории*, деньги появились в результате эволюционного процесса. В «Капитале» К. Маркс, на основе анализа товарного обращения, убедительно доказывает, деньги – это товар, стихийно выделившийся из общей массы товаров, благодаря наличию определенных свойств.

Деньги обладают двумя свойствами товара:

потребительной стоимостью – способностью удовлетворять определенные потребности человека (в виде украшения - удовлетворяют эстетическую потребность, в виде молотка - потребность в забивании гвоздей);

стоимостью, т.е. затрачивается определенное количество общественно-необходимого труда.

Но Маркс также отметил, что деньги - это особенный товар:

□ кроме потребительной стоимости они обладают всеобщей потребительной стоимостью, поскольку с помощью денег человек может удовлетворить любую потребность;

□ стоимость денег имеет внешнюю форму проявления до их обмена на рынке, тогда как стоимость обычного товара скрыта и проявляется только в момент покупки-продажи, т.е. если товар покупается, то труд, затраченный на его производство, признается обществом, становится общественно необходимым.

Таким образом, согласно Марксу, деньги - это товар, особенность которого заключается в том, что:

- это стихийно (исторически) выделившийся за счет своих физических свойств товар;

- это особый привилегированный товар, играющий роль всеобщего эквивалента;

- это товар, объединяющий в себе две экономические категории: потребительную стоимость и стоимость (в отличие от других товаров).

Энциклопедия содержит следующее определение денег: Деньги – экономическая категория, в которой проявляются, и при участии которой строятся общественные отношения.

Деньги возникают при определенных условиях осуществления производства и экономических отношений в обществе и способствуют дальнейшему их развитию. Под влиянием меняющихся условий развития экономических отношений изменяются и особенности функционирования денег.

К непосредственным предпосылкам возникновения денег относятся:

- переход от натурального хозяйства к производству товаров и обмену товарами;

- имущественное обособление производителей товаров, т.е. появление права собственности на изготавливаемую продукцию.

Постепенно в интересах увеличения производства, а также под влиянием природных условий происходила специализация людей на изготовлении определенных видов продукции, при чем в количестве возможном не только для удовлетворения собственных нужд, но и для обмена на другую продукцию, необходимую данному производителю. Имущественное обособление товаропроизводителей позволяло обменивать принадлежащие им товары на другие.

Непосредственный обмен товара на товар может быть лишь при наличии потребности продавца именно в том товаре, который предлагается для обмена другой стороной. Это существенно ограничивает возможности обмена товаров. К тому же при обмене должны учитываться интересы товаропроизводителей и соблюдаться требования эквивалентности стоимости обмениваемых товаров, что в свою очередь также ограничивает обмен, в том числе в связи с неделимостью ряда обмениваемых товаров.

Соблюдение требований эквивалентности обмена предполагает измерение стоимости товаров, исходя из затрат труда на их изготовление. Развитие обмена побуждало к увеличению производства товаров, выделению из многообразия обмениваемых товаров всеобщего эквивалента, используемого для измерения стоимости при обмене товаров.

Для превращения товара в деньги необходимо:

а) общее признание за этим товаром роли всеобщего эквивалента;

б) длительное выполнение этим товаром роли всеобщего эквивалента;

в) наличие особых физических свойств, пригодных для постоянной обмениваемости.

В качестве *всеобщего эквивалента* использовались сначала

отдельные виды товаров, а затем драгоценные металлы (главным образом золото).

Выделение золота в качестве всеобщего эквивалента и, в конечном счете, в качестве денег способствовали следующие его физические свойства:

1. Сохранность от порчи.
2. Делимость.
3. Редкость и ограниченность добычи.
4. Однородность.
5. Высокая концентрация стоимости в малом весе.

Возникновение денег и их применение сопровождалось немаловажными *последствиями*:

1. Появление возможности разделения единовременного процесса взаимного обмена товарами (Т-Т') на два различных по времени и месту процесса: продажа товара (Т-Д); покупка товара (Д-Т'), причем возможно в другом месте, в другое время и на другую сумму.

2. Возникновение и развитие рынка товаров и услуг.
3. Развитие специализации производства.

4. Появление возможности отделения процесса движения денег от движения товаров (например, ростовщичество). Еще большую самостоятельность функционирования денег получило в связи с замещением полноценных денег, обладающих собственной стоимостью, денежными знаками, а также последующей отмене фиксированного золотого содержания денежной единицы. Самостоятельность функционирования денег значительно расширилась при появлении безналичных расчетов.

1.2. Функции денег

Функциям денег присуща стабильность, они мало подвержены изменениям. Особенности функций состоят в том, что они в большинстве случаев осуществляются лишь деньгами.

Деньги выступают в качестве:

- меры стоимости;
- средства обращения;
- средства платежа;
- средства накопления;
- мировых денег.

Такой подход к функциям денег означает, что деньги представляют собой инструмент экономических отношений в обществе, а функции денег могут осуществляться лишь при участии людей.

Мера стоимости реализуется деньгами при установлении цен на товары. Стоимость товара, выраженная в деньгах, называется ценой. Для сравнения цен разных по стоимости товаров необходимо свести их к одному масштабу, т.е. выразить их в одинаковых денежных единицах. Масштабом цен при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпало с масштабом цен, что нашло отражение в названиях некоторых денежных единиц. Так английский фунт стерлингов действительно весил фунт серебра.

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

На сегодняшний момент цена устанавливается исходя из исторически сложившихся денежных особенностей, т.е. цена товара находит свое выражение не в одном специфическом денежном товаре, а во всех других товарах. За основу берется номинал денежной единицы, а не её реальная стоимость.

Деньги как *средство обращения* используются для оплаты приобретаемых товаров. При этом особенностью этой функции служит то, что передача товара покупателю и его оплата происходят одновременно, т.е. особенность этой функции кратковременность. В этой функции употребляются наличные денежные знаки. Следует отметить, что в РФ ее может выполнять лишь российская валюта (рубли), применение иностранной валюты при реализации или покупке товаров не разрешается.

Широко используются деньги как *средство платежа*. Такую функцию деньги выполняют также при покупке-продаже товаров и услуг. Особенность этой функции – разрыв во времени между моментом приобретения товаров и моментом его оплаты, то есть возникают долговые обязательства. Эта функция также реализуется деньгами при предоставлении и погашении денежных ссуд, при денежных взаимоотношениях с финансовыми органами (налоговые платежи, получение средств от финансовых органов), а также для погашения задолженности по заработной плате и др.

Функцию средств платежа могут выполнять наличные деньги, главным образом во взаимоотношениях физических лиц, лишь небольшая часть платежей юридических лиц производится наличными деньгами. Однако преобладающая часть денежного оборота, в котором деньги выполняют функцию средства платежа, приходится на безналичные расчеты между юридическими лицами и в определенной части в расчетах физических лиц.

При совершении денежных оборотов в функции средств платежа допускается использование помимо российской валюты и иностранной валюты (вклады в инвалюте, расчеты по экспортным и импортным операциям и др.).

Деньги, непосредственно не участвующие в обороте, в том числе в качестве средств обращения и средств платежа, образуют денежные накопления и выполняют функцию *средств накопления*.

Образование денежных накоплений обусловлено: превышением их доходов над расходами, необходимостью создания резерва для

предстоящих крупных и сезонных расходов. Денежные накопления можно осуществлять как в наличных, так и безналичных деньгах. Каждый вид накоплений имеет как свои достоинства, так и недостатки.

Накопления наличных денег это наиболее мобильный и ликвидный вид денежных накоплений, но они не приносят доход и подвержены опасности обесценения. Менее мобильны и ликвидны безналичные накопления (средства на счетах в банках), но следует иметь ввиду, что они приносят доход и, следовательно, в меньшей степени подвержены обесценению.

Некоторыми направлениями предотвращения потерь от обесценения денежных накоплений является приобретение имущества, товарно-материальных ценностей, вложение в свободно конвертируемую валюту, но и они имеют недостатки: трудность реализации имущества и хранения товарных ценностей, изменение курса валют и бездоходность данных операций.

Несмотря на различия функций денег между ними существует взаимосвязь и единство, обусловленное сущностью денег. Функция меры стоимости реализуется в функциях средства обращения и средства платежа. Вместе с тем деньги могут попеременно выполнять функции средств обращения и средств платежа, а также служить средством накопления. В свою очередь средства накопления могут быть использованы как средство обращения и как средство платежа.

Функция мировых денег проявляется во взаимоотношениях между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в различных странах. В таких взаимоотношениях деньги используются для оплаты приобретаемых товаров, при совершении кредитных и других операций.

При применении странами золотых денег не возникали серьезные проблемы с их использованием в международных отношениях. Деньги отдельных стран могли применяться для расчетов с другими исходя из действительной стоимости денежной единицы каждой страны.

При переходе к неполноценным деньгам расчеты стали производиться с помощью свободно конвертируемых валют либо в международных счетных единицах. Это означает, что функцию мировых денег могут выполнять свободно конвертируемые валюты, в том числе и региональная денежная единица (евро), международные счетные единицы (СДР). Неконвертируемые денежные единицы эту функцию выполнять не могут (для выполнения международных расчетов осуществляется перевод неконвертируемой национальной валюты в свободно конвертируемую по применяемому курсу и при наличии разрешений осуществлять перечисления в другие страны).

1.3. Виды денег

Деньги представляют собой развивающуюся категорию и со времени своего возникновения претерпели значительные изменения, проявившиеся в переходе от применения одних видов денег к другим, а также в изменении условий их функционирования и повышения их роли (рис. 1).

Изначально в обороте появились наличные деньги, причем первой их разновидностью были *полноценные деньги* (действительные деньги). Первые монеты появились почти 26 веков назад в Древнем Китае и

Древнем Лидийском государстве. В Киевской Руси первые чеканные монеты относятся к IX-X вв. К золотому обращению страны перешли во 2-й половине XIX века.

Отличительная особенность полноценных денег – наличие собственной стоимости и не подвержены обесценению. Это значит, что при наличии полноценных денег в обороте в количестве, превышающем действительную потребность, они уходят из оборота в сокровище. Напротив, при увеличении потребности оборота в наличных деньгах золотые монеты беспрепятственно возвращаются из сокровища. При таких условиях не возникает необходимости в определенных мерах по регулированию массы денег в обращении в соответствии с потребностями оборота.

Виды денег

Наличные деньги Безналичные деньги

Полноценные Деньги, изготовленные из бумаги

Бумажные деньги Кредитные деньги

Рис. 1. Виды денег

Однако полноценным деньгам были присущи недостатки:

1. Невозможность покупки товаров на небольшую сумму.
2. Ограниченность добычи золота, что сдерживало развитие товарооборота.
3. Дороговизна использования.

В связи с отмеченными недостатками во всем мире постепенно перестали применять золото в качестве материала для изготовления денег и перешли к применению *денежных знаков, изготовленных из бумаги*.

Прежде всего, появились в обороте разменные на золото кредитные билеты (банкноты). Немалая часть населения предпочитала пользоваться этими денежными знаками, которые свободно обменивались на золото. В таких условиях в обороте постоянно находились и не предъявлялись к обмену на золото денежные знаки, изготовленные из бумаги. Это позволило выпускать в обращение часть денежных знаков без полного их обеспечения золотом, поскольку здесь не возникала потребность предъявления денежных знаков к обмену на золото. Однако, вместе с этим возникла и проблема увязки совокупной массы таких денежных знаков с потребностями оборота, так как при выпуске их сверх потребности возникала угроза их обесценения. Так, например, в России в 1897 г. был издан Указ, согласно которому не менее половины выпущенных в обращение кредитных билетов должны содержать золотое обеспечение, если их суммарное количество не превышает 600 млн. руб., все кредитные билеты свыше этой суммы должны иметь золотое обеспечение.

В дальнейшем в России и во всем мире продолжался процесс превращения денежных знаков из бумаги в самостоятельную разновидность денег и вместе с тем уменьшалась их связь с золотом.

Дальнейшие события в России (Первая мировая война, Октябрьская

революция и Гражданская война) полностью дестабилизировали денежное обращение, в оборот вернулись полноценные деньги и бартер.

Существенным этапом в организации денежного обращения в России стало проведение денежной реформы в 1922-1924 гг. Было установлено фиксированное золотое содержание денежной единицы и обеспечение денежных знаков золотом и драгоценными металлами в размере 25% суммы выпущенных в обращение банкнот. Тем не менее, свободного обмена денежных знаков на золото не было – продолжался процесс отделения бумажных денежных знаков от золота.

26.09.1992 г. был принят закон «О денежной системе РФ», в соответствии с которым размер золотого обеспечения банковских билетов уже не фиксируется, тем самым завершён процесс отделения денежных знаков от золота (демонетизация). В России продаются золотые монеты исходя из рыночной цены золота, но это свидетельствует о самостоятельности хождения денежных знаков и золота.

Такие процессы в разное время охватили все страны мира, в которых повсеместно был прекращён обмен денежных знаков на золото и не применяется фиксированное золотое содержание денежной единицы. Этим завершился процесс перехода от полноценных золотых денег к денежным знакам, изготовленным из бумаги. В наличном обращении широко применяются кредитные деньги (банкноты) и бумажные деньги.

Бумажные деньги – такие денежные знаки, главной особенностью которых является то, что они выпускаются государством для покрытия своих расходов. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны, являющийся существенным элементом государственных поступлений. Бумажные деньги не имеют золотого содержания, обязательны к приему для платежей, в том числе за товары, услуги и др.

Важнейший недостаток бумажных денег в том, что они поступают в оборот без необходимой увязки с потребностями в денежных знаках (для оплаты товаров, услуг и других потребностей), выпуск бумажных денег обусловлен потребностью в средствах для покрытия расходов государства (казначейства). В связи с этим становится возможным чрезмерный выпуск таких денег и их обесценение, уменьшение их покупательной способности.

Данный недостаток бумажных денег может в значительной мере быть устранен благодаря применению кредитных денег.

Кредитные деньги (банкноты) – также изготавливаются из бумаги, но выпуск в обращение кредитных денег производят обычно банки при выполнении кредитных операций, осуществляемых в связи с различными хозяйственными процессами. Выпуск в обращение банкнот и их изъятие из оборота происходит на основе кредитных операций, выполняемых в связи с хозяйственными процессами, а не при осуществлении расходов и получении доходов государством.

Особенностью кредитных денег является то, что их выпуск в оборот увязывается с действительными потребностями оборота, с реальными процессами производства и реализации продукции. Увязка оборота кредитных денег происходит не при осуществлении каждой кредитной операции, а по их совокупности в целом по народному хозяйству.

При нарушении связи с потребностями оборота кредитные деньги утрачивают свои преимущества и превращаются в бумажные денежные знаки.

В России в обороте используются банкноты Центрального банка РФ. Эти денежные знаки выпускаются в обращение банком на основе кредитных операций, т.е. казалось бы, их можно признать кредитными деньгами. Но так как значительную часть кредита ЦБ РФ предоставлял до 1995 г. бюджету, который использовал полученные ссуды на покрытие своих расходов, то такие денежные знаки скорее можно отнести к бумажным.

Наиболее *существенное различие между кредитными и бумажными деньгами* состоит в особенностях их выпуска в обращение.

Безналичные деньги – это средства в виде записей на счетах в банковской системе.

В некоторой литературе к безналичным деньгам относят и ценные бумаги. Однако, существует ряд отличий расчетов с помощью ценных бумаг и безналичных денег:

1. При расчете безналичными деньгами обязательно наличие счета в банке и средств на нем, достаточных для оплаты. В случае с ценными бумагами наличие счета в банке не обязательно и средств на нем может не быть.

2. В случае безналичных денег обязательный участник расчета – банк, в случае с ценными бумагами – участие банка не обязательно.

3. Расчеты безналичными деньгами осуществляются согласно законам и могут быть использованы для расчетов с различными покупателями, их согласие не требуется, в случае с ценными бумагами - необходимо согласие получателя на такую оплату.

В качестве разновидностей денег иногда выделяют электронные деньги и счетные деньги. Однако, электронные деньги – это те же безналичные деньги, только их движение осуществляется на основе безбумажных носителей в виде электронных сигналов. Счетные деньги – это некоторые условные единицы, позволяющие выражать временную ценность денег. Например, ДОР – долговой рубль - используется для выражения задолженности Сбербанка перед вкладчиками по вкладам до 1992 года; у.е. – условные единицы, используются при реализации импортных товаров, так как их стоимость в национальных единицах подвержена изменению из-за колебаний валютных курсов.

ТЕМА № 2. ЭМИССИЯ И ВЫПУСК ДЕНЕГ

В ХОЗЯЙСТВЕННЫЙ ОБОРОТ

2.1. Выпуск и эмиссия денег

Новые деньги в оборот поступают из банков, создающих их в результате кредитных операций. Кредитный характер денежной эмиссии является одним из основополагающих принципов организации денежной системы государства.

Понятия «выпуск денег» и «эмиссия денег» – неравнозначны.

Выпуск денег в оборот происходит постепенно. Безналичные деньги поступают в оборот, когда коммерческие банки предоставляют ссуду своим клиентам. Наличные деньги выпускаются в оборот, когда банки в процессе осуществления кассовых операций выдают их клиентам своих операционных касс. Однако одновременно клиенты погашают банковские ссуды и сдают наличные деньги в операционные кассы банков, при этом количество денег в обороте может и не увеличиваться.

Эмиссия - такой выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. Существует эмиссия безналичных и наличных денег (последняя и называется эмиссией наличных денег в обращении).

Основная цель эмиссии – удовлетворение дополнительной потребности в деньгах экономических субъектов. Это дополнительная потребность возникает в случае роста производства или в случае роста цен.

Различают эмиссию наличных денег и эмиссию безналичных денег.

2.2. Эмиссия безналичных денег

Эмиссия безналичных денег первична. Прежде чем появятся в обороте наличные деньги, они должны отражаться в виде записей на депозитных счетах коммерческих банков.

Коммерческие банки удовлетворяют потребность хозяйствующих субъектов в деньгах предоставляя предприятиям кредиты. Однако кредиты банки могут выдавать только в пределах имеющихся у них ресурсов, т.е. тех средств, которые они мобилизовали в виде собственного капитала и средств, находящихся на депозитных счетах. С помощью этих ресурсов можно удовлетворить лишь обычную, а не дополнительную потребность хозяйства в оборотных средствах. Поэтому должен существовать механизм эмиссии безналичных денег, удовлетворяющий эту дополнительную потребность.

В условиях административной экономики, когда банковская система – одноуровневая, эмиссия безналичных денег монополично осуществляется центральным банком на основании кредитных планов.

В условиях рыночной экономики, когда банковская система – многоуровневая, эмиссия безналичных денег распределена между уровнями банковской системы. Операционные функции по эмиссии безналичных денег выполняют коммерческие банки, а центральный банк контролирует и регулирует этот процесс.

Эмиссия безналичных денег происходит в результате действия механизма банковского (кредитного или депозитного) мультипликатора.

Мультипликация – процесс увеличения количества денег. Различные названия мультипликатора обусловлены тем, что характеризуют процесс мультипликации с разных сторон.

Банковский мультипликатор представляет собой процесс увеличения (мультипликации) денег на депозитных счетах коммерческих банков в период движения от одного коммерческого банка к другому. Банковский мультипликатор характеризует процесс мультипликации с позиции субъектов мультипликации, т.е. кто мультиплицирует деньги. Этот процесс осуществляется системой

коммерческих банков (один банк не может мультиплицировать деньги).

Кредитный мультипликатор раскрывает двигатель процесса мультипликации, то, что мультипликация может осуществляться только в процессе кредитования хозяйства.

Депозитный мультипликатор отражает объект мультипликации – деньги на депозитных счетах коммерческих банков.

Как было отмечено ранее, механизм банковского мультипликатора может существовать только при двухуровневых (и более) банковских системах, причем первый уровень – центральный банк управляет этим механизмом, второй уровень – коммерческие банки заставляют его действовать. Механизм банковского мультипликатора непосредственно связан со свободным резервом банковской системы.

Свободный резерв банковской системы представляет собой совокупность ресурсов коммерческих банков, которые в данный момент времени могут быть использованы для активных банковских операций (выдавать ссуды, покупать ценные бумаги, валюту и т.д.).

$$СРбс = \sum_{i=1}^N СРкб_i$$

N - количества коммерческих банков в стране.

Свободный резерв системы коммерческих банков складывается из свободных резервов отдельных коммерческих банков, поэтому от увеличения или уменьшения свободных резервов отдельных коммерческих банков общая величина свободного резерва всей системы коммерческих банков не изменяется.

Свободный резерв коммерческого банка – сумма денежных средств, доступных в данный момент коммерческому банку для выполнения кредитных операций. Свободный резерв коммерческого банка состоит из следующих элементов:

$$СР_{кб} = СК + ЦК МБК + ПР - ОЦР - С_{ао}$$

где, СК – собственный капитал банка

ЦК – централизованный кредит

МБК – межбанковские кредиты

ПР – привлеченные ресурсы

ОЦР – отчисления в централизованный резерв.

С_{ао} – средства уже задействованные банком для выполнения активных операций (выданные кредиты, средства в иностранной валюте, капиталовложения, инвестиции).

Для характеристики эмиссии безналичных денег существует *коэффициент мультипликации*, представляющий собой отношение образовавшейся денежной массы на депозитных счетах к величине первоначального депозита. Коэффициент мультипликации обратно пропорционален величине отчислений в централизованный резерв:

где, K_m – коэффициент мультипликации;

Ноцр – норма отчислений в централизованный резерв.

Поскольку процесс мультипликации непрерывен, коэффициент мультипликации рассчитывается за определенный период времени (как правило, год) и характеризует насколько за этот период увеличилась денежная масса в обороте.

Чтобы управлять эмиссией безналичных денег центральный банк располагает следующими инструментами:

- Изменение объемов и условий предоставления централизованных кредитов.
- Изменение нормы отчислений в централизованный резерв.
- Изменение объемов и условий продаваемых или покупаемых центральным банком финансовых активов, а также цен на них.

Если центральный банк решает ограничить объем безналичной эмиссии, то он уменьшает возможности коммерческих банков по выполнению кредитных операций путем сокращения свободного резерва, то есть проводит политику кредитной рестрикции.

Если центральный банк решает увеличить объем безналичной эмиссии, то он увеличивает возможности для проведения кредитных операций, то есть проводит политику кредитной экспансии.

Таким образом, Центральный банк, управляя механизмом банковского мультипликатора, расширяя или сужая эмиссионные возможности коммерческих банков, выполняет одну из своих функций – функцию денежно-кредитного регулирования.

2.3. Эмиссия наличных денег

Монополия на эмиссию наличных денег принадлежит государственному центральному банку. При административно-распределительной системе величина эмиссии служила объектом директивного планирования государством и не в коем случае не могла превышать. В условиях рыночной экономики директивного планирования не существует, однако центральные банки прогнозируют размер предполагаемой эмиссии, используя прогнозы кассовых оборотов коммерческих банков и собственные аналитические материалы. При этом важно не только установить оптимальную прогнозируемую величину эмиссии, но и распределение ее по отдельным регионам страны.

Эмиссия наличных денег осуществляется децентрализованно. Это связано с тем, что потребность коммерческих банков в наличных деньгах зависит от потребности в них юридических и физических лиц, обслуживаемых этими банками, а она постоянно меняется. Поэтому каждый раз завозить деньги из Центра, чтобы удовлетворить эту потребность было бы не только нецелесообразно, но и невозможно.

Поэтому эмиссию наличных денег производят ЦБ РФ и его *расчетно-кассовые центры (РКЦ)*. Они открываются в различных

регионах страны и выполняют расчетно-кассовое обслуживание расположенных в этих регионах коммерческих банков. Для эмиссии наличных денег в расчетно-кассовых центрах открываются резервные фонды и оборотные кассы. В *резервных фондах* хранится запас денежных знаков, предназначенных для выпуска их в обращение, в случае увеличения потребности хозяйства данного региона в наличных деньгах. Эти денежные знаки не считаются деньгами, находящимися в обращении, поскольку они не совершают движения, являются резервом.

В *оборотную кассу* расчетно-кассового центра постоянно поступают наличные деньги от коммерческих банков, но и из нее постоянно выдаются наличные деньги коммерческим банкам. Таким образом, деньги в оборотной кассе пребывают в постоянном движении; они считаются деньгами, находящимися в обращении. Если сумма поступлений наличных денег в оборотную кассу расчетно-кассового центра превышает сумму выдач денег из нее, то деньги изымаются из обращения. При этом они переводятся из оборотной кассы РКЦ в ее резервный фонд.

Резервными фондами РКЦ распоряжаются управления (городские, областные, республиканские) Центрального банка России.

Расчетно-кассовые центры обязаны выдавать коммерческим банкам бесплатно наличные деньги в пределах их свободных резервов. В то же время в соответствии с действующими распоряжениями Центрального банка коммерческие банки обязаны в конце операционного сдать часть наличных денег, превышающую установленный лимит в РКЦ. Лимит наличных денег для коммерческих банков устанавливает РКЦ на 1 год с учетом таких факторов как количество обслуживаемых клиентов, их потребность в наличных деньгах, график выплат доходов населению и степени удаленности.

Поступление и выдача наличных денег в коммерческие банки обусловлены тем, что коммерческие банки обслуживают своих клиентов, то есть клиенты банка имеют право получать наличные в пределах средств на расчетном счету. С другой стороны юридические лица обязаны в конце дня сдавать наличные деньги в банк, если их сумма превышает установленный лимит.

Лимит наличных денег для предприятия устанавливается коммерческим банком на 1 год с учетом таких факторов, как род деятельности, предприятия, масштаб предприятия, степень удаленности от коммерческого банка или отделения связи. Лимит наличных денег в кассе предприятия может быть превышен только в течение 3 дней (для условий Крайнего севера – 5 дней) – это дни выдачи денежных доходов населению.

Для РКЦ территориальное управление центрально банка также устанавливает лимит наличных денег на оборотные кассы. Таким образом, если сдача денег в РКЦ превысила выдачу наличных денег и эта разница превышает лимит, то РКЦ переводит излишнюю сумму из оборотной кассы в резервный фонд, т.е. проводит операцию по изъятию денег из оборота.

Если количество запросов на выдачу наличных денег превышает объем сданных денег, то РКЦ запрашивает разрешение у Центрального банка на перевод недостающей суммы из резервного фонда в оборотную кассу. Для данного РКЦ – это эмиссионная операция.

Одновременно в стране одни РКЦ осуществляют эмиссионные операции, другие - изымают деньги из оборота, а значит сведениями о том, произошла ли эмиссия в целом по стране располагает только Центральный банк, который проводит ежедневный эмиссионный баланс.

Деньги, эмитируемые РКЦ в обращение, поступят в операционные кассы коммерческих банков, откуда будут выданы клиентам этих банков, т.е. поступят или в кассы предприятий, или непосредственно населению.

Следовательно, наличные деньги трансформируются из безналичных денег, находящихся на депозитных счетах, и представляют собой составную часть денежной массы, созданной коммерческими банками, в результате действия механизма банковского мультипликатора.

ТЕМА № 3. ДЕНЕЖНЫЙ ОБОРОТ

3.1. Денежный оборот, его структура и виды

Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денег в наличной и безналичной формах.

В условиях обращения полноценных денег денежный оборот, как и товарный оборот, выступал частью стоимостного оборота, поскольку металлическая монета имела собственную стоимость, соответствующую указанному на ней номиналу, поэтому движение стоимости денег происходило одновременно с движением товаров. Стоимостной оборот объединял как денежный, так и товарный обороты.

Современный же денежный оборот стоимостным не является, поскольку стоимость денежного знака как наличного, так и безналичного настолько ничтожна по сравнению с номиналом, что ее можно пренебречь. Отсюда стоимостным сейчас можно считать только товарный оборот.

Следует различать понятия денежный оборот и платежный оборот.

Платежный оборот – процесс непрерывного движения средств платежа, существующих в данной стране. Он включает не только движение денег, но и движение других средств платежа (чеков, векселей, депозитных сертификатов и т.п.).

Денежный оборот, следовательно, является составной частью платежного оборота.

Денежное обращение, в свою очередь, служит составной частью денежного оборота. Обращение денежных знаков предполагает их постоянный переход от одних юридических или физических лиц к другим, то есть выполнение функции средства обращения.

Под *денежно-платежным оборотом* понимается часть денежного оборота, где деньги функционируют как средство платежа, независимо от того безналичный оборот это или наличный. С другой стороны, денежно-платежный оборот – это часть платежного оборота, где в качестве средств платежа выступают деньги.

Деньги, находящиеся в обороте выполняют три функции: платежа, обращения и накопления. Последнюю функцию деньги выполняют потому, что их движение невозможно без остановок. Когда же они

временно прекращают свое движение, они и выполняют функцию накопления.

Функцию меры стоимости деньги, находящиеся в денежном обороте, не выполняют. Эту функцию деньги выполнили до вхождения в денежный оборот, установив цены на товары. Поэтому данная функция влияет только на массу денег, входящих в денежный оборот, следовательно, и на величину денежного оборота.

Денежный оборот складывается из непрерывного движения денег по отдельным каналам, причем это движение может иметь и встречный характер. Наиболее массовыми являются следующие потоки движения денег:

1. Между центральным банком и коммерческими банками.
2. Между коммерческими банками.
3. Между коммерческими банками и юридическими / физическими лицами.
4. Между коммерческими банками / юридическими / физическими лицами и бюджетной системой.
5. Между коммерческими банками / юридическими / физическими лицами и внебюджетными фондами.
6. Между коммерческими банками / юридическими / физическими лицами и страховыми организациями
7. Между коммерческими банками / юридическими / физическими лицами и финансовыми организациями (биржи, инвестиционные компании и т.д.).
8. Между юридическими лицами.
9. Между юридическими и физическими лицами.

Денежный оборот можно классифицировать по:

- 1) По видам денег, используемым в денежном обороте:
 - a) наличный денежный оборот;
 - b) безналичный денежный оборот.
- 2) По видам обслуживаемых денежным оборотом операций:
 - a) денежно-расчетный оборот обслуживает расчетные отношения за товары и услуги и по нетоварным обязательствам юридических и физических лиц;
 - b) денежно-кредитный оборот, обслуживающий кредитные отношения в хозяйстве;
 - c) денежно-финансовый оборот, обслуживающий финансовые отношения в хозяйстве.
- 3) По направлениям движения денег:
 - a) межбанковский денежный оборот (между центральным

банком и коммерческими банками, между коммерческими банками);

b) банковский денежный оборот (коммерческие банки с юридическими/физическими лицами и другими организациями);

c) денежный оборот между юридическими лицами;

d) денежный оборот между физическими лицами;

e) денежный оборот между юридическими и физическими лицами.

Наиболее часто используется первая классификация, предусматривающая деление денежного оборота на наличный и безналичный.

Наличный денежный оборот – процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной форме.

При любых моделях экономики доля этого оборота занимает наименьший удельный вес в денежном обороте. В развитых странах его доля 10 – 15%, в России 35 – 40%. Наличный денежный оборот обслуживает в основном физических лиц и в незначительном объеме юридических лиц. Несмотря на невысокий удельный вес наличному денежному обороту приоритетное внимание в вопросах контроля и регулирования, так как именно этот денежный оборот обслуживает получение и расходование денежных средств физическими лицами и наиболее чувствителен к изменению экономической и политической обстановки в стране. Наличный денежный оборот строится на принципах лимитирования количества наличных денег в кассах хозяйствующих субъектов. Основной порядок организации наличного денежного оборота устанавливается Центральным банком в положении «О порядке кассовой дисциплины в народном хозяйстве».

Безналичный денежный оборот – процесс непрерывного движения денежных средств в безналичном виде. Доля безналичного денежного оборота преобладающая при любых моделях экономики. Безналичный денежный оборот обслуживает юридических лиц и в незначительной мере физических лиц. Хотя именно обслуживание физических лиц на безналичной основе предполагает широкие перспективы для дальнейшего увеличения доли безналичного оборота.

Безналичный денежный оборот организуется по следующим принципам:

1. Наличие счета в банковской системе.
2. Срочность осуществления расчетов.
3. Имущественная ответственность участников расчетов за несоблюдение договорных обязательств.
4. Контроль участника расчетов за правильностью их выполнения.
5. Наличие акцепта плательщика на платеж. В России предусмотрены случаи и безакцептного списания средств.
6. Поддержание ликвидности на уровне, обеспечивающем непрерывное осуществление платежей

7. Осуществление расчетов в соответствии с правовыми документами (Гражданский Кодекс, Закон «О банках и банковской деятельности», Закон «О Центральном Банке РФ», Положение о безналичных расчетах, Закон «О простом и переводном векселе», Положение о чеках и т.д.).

3.2. Формы безналичных расчетов

Основными формами безналичных расчетов являются:

1) *Платежное поручение* - распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в этом или другом банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок, установленный договором банковского счета либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота. Платежными поручениями могут производиться:

а) перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;

б) перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;

в) перечисления денежных средств в целях возврата/размещения кредитов (займов)/депозитов и уплаты процентов по ним;

г) перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

В соответствии с условиями основного договора платежные поручения могут использоваться для предварительной оплаты товаров, работ, услуг или для осуществления периодических платежей. Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика.

2) *Аккредитив* представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком (банк-эмитент) по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия другому банку (исполняющий банк) произвести такие платежи. Банками могут открываться следующие виды аккредитивов:

- покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);

- отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банк-эмитент перечисляет за счет средств плательщика или предоставленного ему кредита сумму аккредитива (покрытие) в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива. При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива. Порядок списания денежных средств с корреспондентского

счета банка-эмитента по гарантированному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Отзывным является аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласования с получателем средств и без каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств после отзыва аккредитива. Безотзывным признается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывный аккредитив (подтвержденный аккредитив). Безотзывный аккредитив, подтвержденный исполняющим банком, не может быть изменен или отменен без согласия исполняющего банка. Порядок предоставления подтверждения по безотзывному подтвержденному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

3) *Инкассо* представляет собой банковскую операцию, посредством которой банк (банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для осуществления расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк (исполняющий банк).

Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в беспорном порядке). Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

Платежное требование является расчетным документом, содержащим требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором. Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом и без акцепта плательщика.

Без акцепта плательщика расчеты платежными требованиями осуществляются в случаях:

- установленных законодательством;

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

Инкассовое поручение является расчетным документом, на основании которого производится списание денежных средств со счетов плательщиков в беспорном порядке.

Инкассовые поручения применяются:

- в случаях, когда беспорный порядок взыскания денежных средств установлен законодательством, в том числе для взыскания денежных средств органами, выполняющими контрольные функции;

- для взыскания по исполнительным документам;

- в случаях, предусмотренных сторонами по основному договору, при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения.

4) *Чек* - это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодателем является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков, чекодержателем - юридическое лицо, в пользу которого выдан чек, плательщиком - банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

5) *Вексель* - это составленное по установленной законом форме безусловное письменное долговое денежное обязательство, выданное одной стороной (векселедателем) другой стороне (векселедержателю). Векселя могут быть простыми и переводными.

6) *Карточки* - платежно-расчетный документ в виде банковской карточки с определенными реквизитами, выдаваемый банком своим клиентом для оплаты товаров и услуг. Различают пластиковые карты кредитные и дебетовые. Хотя это разделение весьма условно, оно отражает различия в схеме расчетов. При осуществлении расчетов за товары и услуги картой с использованием кредитной схемы держатель карты оплачивает товары и услуги за счет кредита, предоставляемого банком. Условия выдачи и погашения кредита устанавливаются банком при выдаче карты. В частности, устанавливаются ежемесячный кредитный лимит, автоматически восстанавливаемый после погашения задолженности; разовый лимит на сумму одной покупки без авторизации; льготный период погашения задолженности без уплаты процентов. В российских банках в основном используется дебетная схема расчетов, при которой сумма платежа за товары и услуги, выполненного с использованием карты, списывается с банковского счета держателя карты (счет дебетуется). Если сумма операции превышает остаток счета, то она не выполняется. При расчетах дебетовыми картами производится авторизация - процедура получения разрешения банка-эмитента на проведение платежа.

7) *Клиринг* - это безналичные расчеты между банками в форме взаимного зачета встречных требований и обязательств.

3.3. Особенности денежного оборота при различных моделях экономики

Различные модели экономики накладывают свой отпечаток на характер денежного оборота, не меняя при этом его сущности и структуры. Это отражается на особенностях денежного оборота административно-распределительной и рыночной экономик (табл. 1).

Таблица 1

Особенности денежного оборота при различных моделях экономики

Рыночная экономика	Административно-распределительная экономика
--------------------	---

1. Денежный оборот служит объектом индикативного планирования.	1. Денежный оборот – объект директивного планирования.
2. Денежный оборот обслуживает юридических и физических лиц, и нет законодательного разделения между сферами применения денежного оборота.	2. Законодательно разделены сферы обслуживания денежного оборота. Наличный обслуживает физических лиц, безналичный – юридических лиц.
3. Допускается беспрепятственный переход денег из наличного оборота в безналичный и обратно.	3. Существует ограничение на переход денег из наличного оборота в безналичный и наоборот.
4. Эмиссия денег распределена между уровнями банковской системы.	4. Эмиссия денег – монополия центрального банка.
5. Действует механизм банковского мультипликатора.	5. Не действует механизм банковского мультипликатора.
6. Денежный оборот функционирует в условиях различных форм собственности.	6. Денежный оборот функционирует в рамках единой формы собственности – государственной.
7. Денежный оборот обслуживает рыночные отношения и в незначительной степени – распределительные.	7. Денежный оборот обслуживает только распределительные отношения.

3.4. Показатели, характеризующие денежный оборот

В качестве показателей, отражающих структуру и динамику денежного оборота, в России используются (табл. 2):

1. *Денежные агрегаты* – приняты в качестве официальных показателей Центральным Банком России и используются в статистике РФ. Выделяют следующие денежные агрегаты:

1) $M0$ – включает в себя наличные деньги вне банковской системы;

2) $M1 = M0 +$ средства в расчетах + остатки средств на счетах в коммерческих банках юридических и физических лиц, бюджетных, страховых, профсоюзных и других организаций + депозиты до востребования;

3) $M2$ (денежная масса) = $M1 +$ срочные депозиты.

2. С 1996 г. *денежные агрегаты* также рассчитываются в соответствии с договоренностью между Центральным Банком России и Международным валютным фондом и *по международным стандартам*. В соответствии с методикой МВФ выделяют следующие агрегаты:

1) «Деньги» - включает в себя наличные деньги вне банковской системы, средства в расчетах, остатки на счетах, депозиты до востребования в национальной и иностранной валюте;

2) «Квазиденьги» - включают в себя срочные депозиты в национальной и иностранной валюте;

3) «Широкие деньги» = «Деньги» + «Квазиденьги».

Таким образом, денежный агрегат «Широкие деньги» больше денежного агрегата М2 на величину средств в иностранной валюте в рублевом эквиваленте по курсу центрального банка на дату расчета.

3. *Денежная база в широком определении* – включает в себя наличные деньги, выпущенные ЦБ РФ, обязательные резервы коммерческих банков в ЦБ РФ, средства на корреспондентских счетах коммерческих банков в ЦБ РФ, депозиты банков в ЦБ РФ, вложения банков в облигации ЦБ РФ, а также иные обязательства ЦБ РФ по операциям ЦБ РФ с коммерческими банками в национальной валюте.

4. *Денежная база в узком определении* включает в себя только наличные деньги, выпущенные ЦБ РФ, и обязательные резервы коммерческих банков в ЦБ РФ.

5. *Золотовалютные резервы* (международные резервы) – это резервные активы Центрального Банка и Министерства Финансов Российской Федерации, которые включают в себя запасы монетарного золота, специальные права заимствования (СДР), резервную позицию в МВФ, запасы высоколиквидной валюты.

6. *Коэффициент монетизации экономики* характеризует относительную обеспеченность товарооборота денежными средствами, т.е. рассчитывается как отношение «денежной массы» к ВВП (должен стремиться к 1).

7. *Скорость оборота денег* (посчитать достаточно трудно обычно определяют как отношение ВВП к М2 или М1).

ТЕМА № 4. ДЕНЕЖНЫЕ СИСТЕМЫ

4.1. Денежные системы, их виды и развитие

Денежная система – это законодательно организуемый и регулируемый денежный оборот страны.

Существует две разновидности денежных систем:

1. Денежные системы, построенные на обороте полноценных денег, или системы металлического обращения, которые базируются на полноценных деньгах (золотых и серебряных), выполняющих все 5 функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги (золото и серебро).

2. Денежные системы, построенные на обороте денег, изготовленных из бумаги, или системы бумажно-кредитного обращения, при которых полноценные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся бумажные, либо кредитные деньги.

К разновидностям денежных систем, построенным на обороте полноценных денег, относят – биметаллизм или монометаллизм.

Биметаллизм – роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами: золотом и серебром. Предусматривается неограниченное обращение и свободная продажа установленного двух или на один товар

обращение и свободная чеканка, установление двух цен на один товар. Эта система существовала в XVI - XVIII вв., а в ряде стран Западной Европы действовало и в XIX в. Система не обеспечивала устойчивости денежного обращения.

Монометаллизм - роль всеобщего эквивалента закреплена за одним металлом. Серебряный монометаллизм существовал в России (1843-1852 гг.), Индии (1852-1893 гг.), Китай (до 1935 г.). Золотой монометаллизм введен в России с 1897 г.

Различают три разновидности, т.е. стандарта, золотого монометаллизма: золотомонетный; золотослитковый; золотодевизный.

Золотомонетный стандарт характеризовался свободной чеканкой монет, беспрепятственным обменом банкнот на золото, не запрещенным движением золота между странами. Этот стандарт требовал наличия золотых запасов в эмиссионных центрах. Первая мировая война привела к отмене золотомонетного стандарта в большинстве стран.

После Первой мировой войны в Великобритания и Франция введен *золотослитковый* стандарт, при котором банкноты обменивались на золотые слитки; в Германии, Австрии, Дании, Норвегии - *золотодевизный стандарт*, при котором банкноты обменивались на девизы, т.е. платежные средства в иностранной валюте, разменные на золото.

В результате мирового экономического кризиса 1929 - 1933 гг. утвердились системы обращения бумажно-кредитных денег, не разменных на действительные деньги. Системы предусматривают господствующее положение банкнот, выпускаемых эмиссионными центрами стран. Для этих денежных систем характерно:

- вытеснение золота из внутреннего и внешнего оборотов и оседание его в золотых резервах, золото выполняет при этом по-прежнему функцию сокровища;
- выпуск наличных и безналичных знаков на основе кредитных операций банков;
- развитие безналичного оборота и сокращение налично-денежного оборота;
- создание и развитие механизмов денежно-кредитного регулирования денежного оборота со стороны государства.

Существует две разновидности систем, основанных на обороте кредитных денежных знаков: первая разновидность свойственна административно-распределительной системе, вторая – рыночной экономике. Основные различия между этими системами обусловлены уже записанными отличиями в организации денежного оборота.

4.2. Элементы денежной системы

Основополагающим элементом денежной системы являются принципы организации системы, под которыми понимаются правила, в соответствии с которыми государство организует денежную политику. Рассмотрим какие принципы лежат в основе современной денежной системы рыночного типа:

- *принцип централизованного управления денежной системой.*

Управление денежными системами в условиях рыночной экономики характерно тем, что на первый план выступают не административные методы управления (хотя они и имеют место), а экономические;

□ *принцип прогнозного планирования денежного оборота.* Означает, что планы денежного оборота выступают как ориентиры, к которым надо стремиться. Исключение составляет государственный бюджет, который при любой модели экономики остается директивным планом, за выполнение которого отвечает правительство и министерство финансов;

□ *принцип устойчивости и эластичности денежного оборота.* Означает, что денежная система должна быть устроена таким образом, чтобы, не допуская инфляции, расширять денежный оборот, если возрастают потребности хозяйства в денежных средствах, и сужать – при уменьшении потребности;

□ *принцип кредитного характера денежной эмиссии.* Появление новых денежных знаков в хозяйственном обороте возможно только в результате проведения банками кредитных операций, из других источников, включая казначейства стран, денежные знаки в оборот не должны поступать;

□ *принцип обеспеченности выпускаемых в оборот денежных знаков.* Предполагает обеспеченность денежных знаков находящимися в активах банков товарно-материальными ценностями, золотом, драгметаллами, СКВ, ценными бумагами и другими долговыми обязательствами;

□ *принцип неподчиненности центрального банка правительству и подотчетность его парламенту.* Парламент – посредник между интересами банка и правительства;

□ *принцип предоставления правительству денежных средств только в порядке кредитования.* Позволяет не втягивать деньги в постоянное покрытие дефицита федеральных и местных бюджетов и не давать тем самым стимула к развитию инфляции. Заставляет правительство изыскивать другие источники поступлений средств в бюджет для покрытия расходов либо кредитование только под определенное обеспечение;

□ *принцип комплексного использования инструментов денежного регулирования.* Центральный банк не должен ограничиваться каким-либо одним инструментом денежно-кредитного регулирования для поддержания устойчивости денежного оборота, а должен использовать комплекс этих инструментов, иначе должного эффекта достигнуть не удастся;

□ *принцип надзора и контроля за денежным оборотом.* Государство через банковскую, финансовую и налоговые системы должно обеспечить контроль за денежным оборотом страны и за соблюдением субъектами денежных отношений основных принципов наличного и безналичного оборотов;

□ *принцип функционирования исключительно национальной валюты на территории страны.* Законодательство страны предусматривает платежи за товары и услуги внутри страны производить только в национальной валюте. Население может свободно обменивать на территории страны национальную валюту на валюту других стран, но использовать такую валюту разрешается только для платежей за

рубежом.

Независимо от перечисленных разновидностей денежных систем можно выделить ряд элементов, которые присущи денежным системам:

- *наименование денежной единицы.* Этот элемент денежной системы, как правило, складывается исторически;

- *порядок обеспечения денежных знаков.* Устанавливается государственным законодательством, что может служить в качестве обеспечения;

- *эмиссионный механизм.* Представляет порядок выпуска денег в оборот и изъятия их из оборота;

- *структура денежной массы в обороте.* Это либо соотношение между наличной и безналичной денежной массой, либо соотношение между денежными знаками разной купюрности во всем объеме денежной массы;

- *порядок прогнозного планирования денежного оборота.* Включает систему прогнозных планов денежного оборота, органы, составляющие планы, совокупность показателей планов, задачи, решаемые с помощью этих планов;

- *механизм денежно-кредитного регулирования.* Представляет собой набор методов регулирования, права и обязанности органов регулирования, задачи и объекты регулирования;

- *порядок установления валютного курса.* Используется способ котировки, учитывающий колебания покупательной способности национальных валют, а также спрос и предложение той или иной валюты на валютных рынках. Наиболее популярный способ котировки основан на «корзине валют», при котором национальная валюта сопоставляется с рядом других валют, входящих в «корзину»;

- *порядок кассовой дисциплины в хозяйстве.* Отражает набор правил, форм первичных кассовых документов, форм отчетности, которыми должны руководствоваться предприятия и организации всех форм собственности при организации налично-денежного оборота, проходящего через кассы.

ТЕМА № 5. ИНФЛЯЦИЯ

5.1. Факторы, вызывающие инфляцию, формы ее проявления и последствия

Инфляция – процесс падения покупательной способности денег, то есть их обесценивания. Инфляция проявляется в росте цен на товары и услуги. Однако, не всякий рост цен следует отождествлять с инфляцией (например, внедрение на рынок новых товаров, в производстве которых использовались более современные материалы или технологии, также приводит к росту цен).

Инфляция ведет к перераспределению национального дохода между секторами экономики, коммерческими структурами, группами населения, государством и населением и субъектами хозяйствования.

Инфляция свойственна любым моделям экономического развития, где не балансируются государственные доходы и расходы, ограничены

возможности центрального банка в проведении самостоятельной денежно-кредитной политики.

Иногда инфляционные процессы возникают или специально стимулируются государством, когда использованы все прочие формы перераспределения общественного продукта и национального дохода.

Глубинные причины инфляции находятся как в сфере обращения, так и в сфере производства и очень часто обуславливается экономическими и политическими отношениями в стране.

Факторы, вызывающие инфляцию, условно можно разделить на 2 группы *внутренние* (неденежные и денежные) и *внешние* факторы:

1) *внутренние денежные факторы*, то есть факторы, непосредственно влияющие на инфляцию. К ним относятся:

- a) объём эмиссии денег;
- b) кредитная политика центрального банка;
- c) валютный курс;
- d) размер государственного долга;
- e) уменьшение скорости обращения денег;
- f) дефицит бюджета.

2) *внутренние неденежные факторы*, то есть факторы, которые косвенно приводят к изменению инфляции:

- a) налоговая политика;
- b) политика ценообразования;
- c) внешнеэкономическая политика;
- d) диспропорции развития экономики;
- e) наличие монополистичных структур;
- f) инвестиционная политика;
- g) бюджетная политика государства и другие.

3) *внешними факторами* являются мировые кризисы (сырьевой, энергетический, валютный), валютная политика государств, направленная на экспорт инфляции, нелегальный экспорт золота и валюты и т.д..

Факторы инфляции действуют как при производстве и реализации товаров, так и при изменении массы и скорости обращения денег. При инфляции капитал перемещается из сферы производства в сферу обращения, так как там скорость обращения значительно выше, что дает огромные прибыли, но одновременно усиливает инфляционные тенденции. Механизм инфляции самовоспроизводится, а на его основе нарастает дефицит сбережений, сокращаются кредиты, инвестиции в производство и предложение товаров.

В современных условиях инфляция во всем мире носит

В современных условиях инфляция во всем мире носит хронический, повсеместный, всеохватывающий характер, вызываемый не только денежными, но и неденежными факторами, часто политическими. Полностью исключить инфляцию даже в рыночных условиях хозяйствования невозможно, речь может идти только об управляемой инфляции.

Типичным проявлением инфляции выступает общее повышение товарных цен и понижение курса национальной валюты. В то же время в условиях планово-распределительной системы инфляция выражается в дефицитности экономики, снижении качества товаров и значительно меньше – в уровне повышения цен.

Социально-экономические последствия инфляции выражаются в:

- перераспределении доходов между отраслями экономики, регионами, хозяйствующими субъектами, группами населения, дебиторами и кредиторами;
- обесценении денежных накоплений населения, хозяйствующих субъектов и средств государственного бюджета;
- неравномерном росте цен, что увеличивает неравенство норм прибылей в разных отраслях и усугубляет диспропорции воспроизводства;
- искажении структуры потребительского спроса из-за стремления превратить обесценившиеся деньги в товары и валюту;
- закреплении стагнации, снижение экономической активности, росте безработицы;
- сокращении инвестиций в народное хозяйство и повышении их риска;
- обесценении амортизационных фондов, что затрудняет воспроизводственный процесс, а, следовательно, и моральное и физическое устаревание основных фондов.;
- постоянно уплачиваемом инфляционном налоге, особенно получателями фиксированных денежных доходов;
- активном развитии теневой экономики, ее «уходе» от налогообложения;
- возрастании спекулятивной игры на ценах, валюте, процентах;
- дефиците бюджета.;
- дестабилизации развития валютного, фондового и финансового рынков
- снижении покупательной способности национальной валюты и искажении ее реального курса по отношению к другим валютам;
- социальном расслоении общества и в итоге обострении социальных противоречий.

5.2. Виды инфляции и методы борьбы с инфляцией

Инфляцию можно классифицировать по следующим критериям:

1. По темпам (уровню инфляции):

а) ползучая инфляция – уровень инфляции до 10% в год, характерна для развитых стран, где происходит небольшое умеренное обесценение денег из года в год, и это признается неизбежным моментом нормального развития рыночной экономики и рассматривается в качестве фактора экономического роста;

б) галопирующая инфляция – уровень инфляции (10-50% в год) характерна для стран с переходной экономикой, вносит определенные негативные коррективы в экономические процессы, требует разработки мер по урегулированию, характерна для развивающихся стран и стран, переходящих от планово-распределительной системы к рыночной.

в) гиперинфляция – более 50% в год, также характерна для развивающихся стран и стран, переходящих от планово-распределительной системы к рыночной, рассматривается как негативное явление, вызывающее социально-экономическое и политическое напряжение в обществе, дестабилизирует экономические процессы, трудно поддается регулированию.

г) супергиперинфляция – более 50% в месяц – характерна для стран, осуществляющих изменения экономического режима или в период военных действий (в России в 1992 г. цены возросли в 26 раз, 1992-1995 – в 4500 раз).

Грань между приведенными видами инфляции условна, но общим признаком является возрастание скорости оборота денежных средств, резкое снижение совокупной покупательной способности денежной массы и уход из денежного оборота не только разменной монеты, но и последовательно мелких бумажных купюр.

2. По причинам возникновения:

а) инфляция спроса – вызывается излишним платежеспособным спросом при неэластичном предложении;

б) инфляция издержек (инфляция предложения) – вызывается ростом цен на компоненты затрат производства, характерна при наличии монополистов;

в) если трудно выделить первопричину роста цен - спрос или предложение -, то говорят о структурной инфляции (например, увеличение зарплаты - это и рост спроса, и рост составляющей затрат);

г) импортируемая инфляция – инфляция, вызванная ростом цен на товары в стране-экспортере и/или падением курса национальной валюты в стране-импортере.

3. По степени открытости:

а) открытая инфляция проявляется в поступательном росте цен на товары и услуги. Если инфляция имеет невысокие темпы, то нет необходимости её регулировать, и она существенно не отражается на развитии экономики:

в) скрытая (подавленная) инфляция – цены неизменны, но инфляция проявляется в отсутствии возможности купить товар по этим ценам (дефицит товаров) или проявляется в ухудшении качества товаров. Эта разновидность в основном характерна для административно-хозяйственной экономики, иногда проявляется и в рыночных моделях.

Основные методы борьбы с инфляцией:

- денежная реформа;
- антиинфляционная политика.

Денежная реформа (проводится однократно) - полное или частичное преобразование денежной системы, проводимое государством с целью упорядочения и укрепления денежного обращения. Наиболее известны следующие виды денежных реформ:

* Нуллификация - объявление об аннулировании обесценивающейся денежной единицы и введение новой;

* Девальвация - понижение курса национальной валюты к золоту, серебру и иностранной валюте;

* Ревальвация - повышение курса национальной валюты к золоту, серебру и иностранной валюте;

* Деноминация (метод зачеркивания нулей) - укрупнение денежной единицы и обмен по установленному соотношению старых денежных знаков на новые. В таком же соотношении пересчитываются цены, тарифы, заработная плата, остатки денежных средств на счетах, балансы предприятий.

Эффект от денежных реформ достаточно краткосрочный, а значит их следует комбинировать с антиинфляционной политикой.

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

Дефляционная политика - направлена на регулирование денежного спроса через денежно-кредитный и налоговый механизм; снижение государственных расходов; повышение процентных ставок за кредит; усиление налогового бремени; ограничение денежной массы; конкурентное стимулирование отдельных производств путем снижения налогового бремени. Может привести к сокращению деловой активности.

Политика доходов – это контроль за ценами; контроль за заработной платой путем ее замораживания или установления пределов роста; индексация полная или частичная; компенсация расходов. Увлечение этой политикой может привести к сокращению платежеспособного спроса, как следствие в спаду производства.

Особая форма борьбы с инфляцией - шоковая терапия.

Шоковая терапия — стимулирование развития рыночных

отношении, свободное ценообразование, отказ от регулирования цен. Следствие - снижение жизненного уровня населения.

Эффективность борьбы с инфляцией зависит от того насколько умело и своевременно государство комбинирует все вышеперечисленные меры.

5.3. Особенности инфляции в России

Инфляцию в Российской Федерации нельзя рассматривать без учета специфики планово-распределительной экономики, в недрах которой уже имелись предпосылки для развития инфляции, такие как:

1. Избыток производства средств производства при недостатке производства предметов потребления.
2. Высокий платежеспособный срок населения.
3. Слабое развитие сельского хозяйства.
4. Наличие монополистических структур.
5. Хронический дефицит бюджета.
6. Государственное ценообразование.

В 1991 году было принято решение о переходе к рыночной экономике. В качестве первого шага было принято решение перейти к свободному ценообразованию. В результате полного освобождения цен вместо рыночного равновесия в стране начался глубокий экономический кризис, приведший к гиперинфляции, а затем стагфляции экономики. Это было связано с тем, что либерализация цен происходила в условиях крайне монополизированных структур, не поддающихся быстрому превращению их в конкурентоспособных собственников.

Либерализация цен не только ликвидировала избыток денежной массы в обращении, но и создала огромный дефицит платежных средств, что деформировало финансовые потоки в народное хозяйство, нарушило формирование доходов населения, предпринимателей, государства, обесценило основной и оборотный капитал в промышленности, приведшей к депрессии в ведущих отраслях производства, резко сокративших поступления финансовых ресурсов в бюджет РФ.

Стремительный инфляционный рост оптовых и розничных цен повышал затраты государства на содержание армии, науки, культуры, здравоохранения и образования, что увеличивало дефицит государственного бюджета, который финансировался за счет кредитов ЦБ РФ, создавая в денежном обращении не обеспеченную массу платежных средств.

Нарастанию хозяйственного и финансового кризисов, усугубивших инфляцию, способствовали национальная и социальная политическая нестабильность, а также политические процессы, связанные с распадом СССР. Дезинтеграция экономики стимулировала нарастание инфляции в результате резкого спада производства и введения национальных валют.

Важнейшим фактором нарастания инфляции в России явилась либерализация валютного законодательства, внешней торговли, устранение валютных ограничений по текущим операциям, введение

внутренней конвертируемости рубля в условиях огромной внешней задолженности государства. Мощные спекуляции на валютном рынке вызвали быстрое падение курса рубля и вздорожание всех импортируемых товаров, что усилило внутреннюю инфляцию издержек за счет импортируемой инфляции.

Стремление проводить жесткую денежно-кредитную политику, чтобы сбить инфляцию, превратилось в один из факторов стимулирующих инфляционный рост цен, поскольку за определенными пределами снижения денежной массы начинаются последствия, которые провоцируют нарастание инфляции по схеме: неплатежи – спад производства – сокращение доходов бюджета – потребность в кредите для его финансирования.

1995 г. правительство отказалось от использования кредитов ЦБ РФ для покрытия дефицита бюджета, ЦБ РФ отказался от дифференцированного применения основных рычагов денежно-кредитной политики по регионам, был установлен валютный коридор, проводились валютные интервенции на валютном рынке, жесткая политика по ограничению ресурсов в банковской сфере. Общим итогом последствий проводимых правительством жестких мероприятий по снижению инфляции явился банковский кризис и обвальный промышленный спад.

К 1996 г. было достигнуто сокращение инфляции при росте денежной массы, снизилась скорость обращения денег, наметились признаки стабилизации производства, сокращения потребительского спроса.

На сегодняшний момент уровень инфляции в России приблизился к нижней границе галопирующей инфляции. Однако еще действует ряд факторов, которые могут спровоцировать рост инфляции:

- 1) огромный внутренний и внешний долг;
- 2) моральный и физический износ основных фондов;
- 3) сырьевая структура экспорта;
- 4) диспропорция народного хозяйства;
- 5) слабая степень доверия к национальной валюте;
- 6) невысокий уровень развития банковской системы.

РАЗДЕЛ № 2: КРЕДИТ

ТЕМА № 6. СУЩНОСТЬ КРЕДИТА

КРЕДИТ (от лат. credit - он верит) - ссуда в денежной или товарной форме, предоставляемая кредитором заемщику на условиях возвратности, чаще всего с выплатой заемщиком процента за пользование ссудой.

КРЕДИТ - отношение между кредитором и заемщиком, при котором кредитор передает заемщику деньги или вещи, а заемщик обязуется в определенный срок возвратить такую же сумму денег или равное количество вещей того же рода и качества.

Характеризуя кредит, следует также упомянуть о таком экономическом понятии как займ. Займ - в гражданском праве - договор о предоставлении или получении денег в долг на определенных условиях. Важной особенностью, отличающей кредит от займа, является то, что в роли заимодавца по кредиту может выступать только банк или иная кредитная организация, имеющая соответствующую лицензию Центробанка РФ на совершение данного вида банковских операций. Заемщиками могут быть любые юридические лица, а также граждане, обладающие полной дееспособностью.

При анализе сущности кредита следует рассмотреть ряд его характеристик, которые и отражают сущность кредита, а именно: структура кредита, основы кредита и функции кредита.

6.1. Структура кредита

Структуру кредита представляют субъекты и объекты кредитных отношений. Субъектами кредитных отношений являются кредитор и заемщик.

Кредитор – сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду.

Кредиторами могут стать субъекты, выдающие ссуду, т.е. предоставляющие нечто во временное пользование. Для того, чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. Их источниками могут быть как собственные накопления, так и ресурсы, позаимствованные у других субъектов. В современных условиях банк-кредитор предоставляет ссуду не только за счет своих собственных ресурсов, но и за счет привлеченных средств населения и предприятий, хранящихся на его счетах, а также мобилизованных посредством размещения акций и облигаций.

Источниками кредитования часто становятся не только ресурсы, которые временно не используются в народном хозяйстве, так, например, при коммерческом кредите кредитор предоставляет заемщику товары, подлежащие реализации.

Мобилизация высвободившихся ресурсов кредиторами носит производительный характер, поскольку она обеспечивает их превращение в работающие ресурсы. Размещая ссуженную стоимость, кредитор обеспечивает ее производительное использование, как для своих собственных целей, так и для целей других участников воспроизводственного процесса.

Заемщик – сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду. Исторически заемщиками были отдельные лица, испытывающие потребность в дополнительных ресурсах. В современных условиях заемщиками могут выступать банки, предприятия, население и государство, традиционно банки при этом становятся коллективными заемщиками, поскольку занимают не для себя, а для других.

В современном денежном хозяйстве один и тот же субъект может выступать одновременно и как кредитор, и как заемщик. Отношения между кредитором и заемщиком, их связь друг с другом представляет собой отношения двух субъектов, выступающих:

- как юридически самостоятельные лица;

- как участники кредитных отношений, обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом;

- как субъекты, проявляющие взаимный экономический интерес друг к другу.

Помимо кредиторов и заемщиков, элементом структуры кредитных отношений является объект передачи – то, что передается от кредитора к заемщику и что совершает свой обратный путь от заемщика к кредитору.

Объектом кредита выступает *ссуженная стоимость*, как особая часть стоимости. Прежде всего, она представляет собой своеобразную нереализованную стоимость. Благодаря кредиту стоимость, временно остановившаяся в своем движении, продолжает путь, переходя к новому владельцу, у которого обозначилась потребность в ее использовании на нужды производства и обращения.

В рамках кредитных отношений стоимость имеет ряд особенностей:

1) обладает особой добавленной потребительной стоимостью, так как она приобретает особое качество ускорять воспроизводственный процесс, создает основу для непрерывности кругооборота производственных фондов, устраняет простои в их движении;

2) имеет авансирующий характер, так как кредит, как правило, предвосхищает образование доходов, которые должны быть получены заемщиком в его хозяйстве;

3) имеет возвратный характер, так как совершает движение от кредитора к заемщику, а затем от заемщика к кредитору;

4) должна сохраняться в процессе движения. Сохранение стоимости достигается в процессе ее использования в хозяйстве заемщика, который должен передать кредитору равноценность, обладающую той же стоимостью и потребительной стоимостью. На практике это не всегда реализуется, что вызвано инфляционными процессами.

6.2. Основы и функции кредита

Основа кредита – это основная часть сущности кредитных отношений, характеризует чем определяется сущность кредита.

Как правило, система кредитования строится на основе:

- возвратности, т.е. средства должны быть возвращены их владельцу;

- срочности, т.е. средства должны использоваться и быть возвращены в течение определенного срока;

- платности, т.е. предусматривается уплата процентов за пользование;

- обеспеченности кредита, т.е. реальное обеспечение предоставленных заемщику ссуд различными видами имущества или обязательствами сторон;

- целенаправленности, т.е. на строго определенные цели.

Сущность кредита проявляется в его функциях. Если структура и основы кредита обращены к его внутреннему строению, взаимодействию его элементов между собой, то *функция кредита* – это его взаимодействие как целого с внешней средой.

Кредит выполняет следующие три основные функции:

- 1) распределительную;
- 2) эмиссионную;
- 3) контрольную.

Распределительная функция проявляется в как при аккумуляции средств, так и при их размещении, т.е. посредством кредита происходит распределение денежных средств на возвратной основе. Эта функция реализуется в процессе временного предоставления средств предприятиям, организациям и населению для удовлетворения их временной потребности в денежных ресурсах. Предприятия таким образом обеспечиваются необходимым оборотным капиталом и ресурсами для инвестиционной деятельности.

В кредитные отношения могут вступать различные организации и лица независимо от их местоположения, подобное распределение стоимости можно назвать межтерриториальным.

Межотраслевое распределение при помощи кредита происходит, когда стоимость передается от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщику – предприятию другой отрасли. В современном денежном хозяйстве, когда наибольший удельный вес занимают отношения между предприятиями и банком, межотраслевое перераспределение является решающим.

Внутриотраслевое распределение стоимости на началах возвратности можно наблюдать при получении кредита предприятиями от отраслевых банков.

Независимо от того, имеет ли место межтерриториальное, межотраслевое или внутриотраслевое распределение, оно не сопровождается сменой собственника: собственность на передаваемую стоимость сохраняется у кредитора.

Содержание *эмиссионной функции* заключается в создании кредитных средств обращения и замещения наличных денег. Она проявляется в том, что в процессе кредитования создаются платежные средства, т.е. в оборот наряду с деньгами в наличной форме входят также деньги в безналичной форме. Действие данной функции проявляется и тогда, когда на основе замещения наличных денег происходят безналичные расчеты.

Содержание *контрольной функции* состоит в осуществлении контроля за эффективностью деятельности экономических субъектов. Именно на базе кредитных отношений строится наблюдение за деятельностью заемщиков и кредиторов, оценивается кредитоспособность и платежеспособность предприятий. Кредитор через ссуду контролирует состояние заемщика, стремясь обеспечить своевременный возврат ссуды.

Таким образом, исходя из рассмотренных характеристик кредита,

можно дать и другое определение этой экономической категории, которое будет раскрывать сущность кредита. Кредит – это движение ссуженной стоимости от кредитора к заемщику на основе платности, срочности, возвратности, обеспеченности и целевого использования, в процессе которого выполняются распределительная, эмиссионная и контрольная функции.

ТЕМА № 7. ФОРМЫ КРЕДИТА

Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени с сущностью кредитных отношений. Структура кредита включает кредитора, заемщика и ссуженную стоимость, поэтому формы кредита можно рассматривать в зависимости от характера:

- ссуженной стоимости;
- кредитора и заемщика;
- целевых потребностей заемщика.

В зависимости от ссуженной стоимости целесообразно различать товарную, денежную и смешанную формы кредита.

Товарная форма кредита исторически предшествует его денежной форме, когда при эквивалентном обмене использовались отдельные товары. В современной практике товарная форма не является основополагающей. Используется при аренде имущества, прокате вещей и т.п. Товарную форму кредита можно признать только в тех кредитных сделках, в которых предоставление и возвращение ссуженных средств происходит в форме товарных стоимостей. Обычно там, где функционирует товарная форма кредита, его движение часто сопровождается и денежной формой кредита.

Денежная форма кредита – наиболее типичная, преобладающая в современном хозяйстве, поскольку деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа. Данная форма кредита активно используется как государством, так и отдельными гражданами, как внутри страны, так и во внешнем экономическом обороте. Если кредит предоставлен в денежной форме, и его возврат был произведен также деньгами, то данная сделка представляет собой денежную форму кредита.

Если кредит был предоставлен в форме товара, а возвращен деньгами, или наоборот, то здесь более правильно считать, что имеет место смешанная форма кредита.

Смешанная (товарно-денежная) форма кредита часто используется в экономике развивающихся стран, рассчитывающихся за денежные ссуды периодическими поставками своих товаров, преимущественно в виде сырьевых ресурсов и сельхозпродуктов. Во внутренней экономике продажа товаров в рассрочку платежей сопровождается постепенным возвращением кредита в денежной форме.

В зависимости от того, кто в кредитной сделке является кредитором, выделяются следующие формы кредита: банковская, хозяйственная (коммерческая), государственная, международная, гражданская (частная, личная).

Банковская форма кредита – наиболее распространенная форма. Банк является особым субъектом, основополагающим занятием которого чаще всего становится кредитное дело, он совершает многократное круговращение денежных средств на возвратной основе. Банковская форма кредита обладает рядом особенностей, отличающих ее от других форм кредита:

1) банк оперирует не столько своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами. Заняв деньги у одних субъектов, он перераспределяет их, предоставляя ссуду во временное пользование другим юридическим и физическим лицам;

2) банк ссужает незанятый капитал, временно свободные денежные средства, помещенные в банк хозяйствующими субъектами на счета или вклады;

3) при банковской форме кредита не происходит смены прав собственности, т.е. владельцами денежных средств являются вкладчики банка;

4) банк ссужает не просто денежные средства, а деньги как капитал, т.е. заемщик должен уплатить ссудный процент. Платность банковской формы кредита становится ее неотъемлемым атрибутом.

При *хозяйственной (коммерческой) форме кредита* кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании). Данную форму кредита довольно часто называют коммерческим кредитом, иногда вексельным, поскольку в его основе лежит отсрочка предприятием-продавцом оплаты товара и предоставление предприятием-покупателем векселя как его долгового обязательства оплатить стоимость покупки по истечении определенного срока.

Хозяйственная форма кредита также имеет ряд особенностей:

1) его источником являются как занятые, так и незанятые капиталы. При товарной форме хозяйственного кредита отсрочка оплаты служит продолжением процесса реализации продукции, ссужается не временно освободившаяся стоимость, а обычный товар с отсрочкой платежа. При денежной форме - его источником выступают денежные средства, временно высвободившиеся из хозяйственного оборота;

2) при товарном хозяйственном кредите собственность на объект передачи переходит от продавца-кредитора к покупателю, при денежном – собственность на ссуженную стоимость не переходит от кредитора к заемщику, последний получает ее только во временное владение;

3) при товарном хозяйственном кредите плата за отсрочку платежа входит в стоимость товара, при денежном хозяйственном кредите плата за пользование ссудой взимается в открытой форме – заемщик дополнительно уплачивает ссудный процент;

4) при хозяйственном кредите ссужаются только собственные ресурсы, т.е. те ресурсы которыми располагает предприятия, как в денежной, так и в товарной форме.

Хозяйственный кредит независимо от своей товарной или денежной формы предоставляется главным образом на короткие сроки, в то время, как, например, банковский кредит зачастую носит долгосрочный характер.

характер.

Коммерческий кредит, хотя и является специфической формой кредита, по своей сути представляет не самостоятельную сделку заемного типа, а лишь специальное условие о порядке проведения расчетов, содержащееся в возмездном договоре. Коммерческий кредит означает кредитование, осуществляемое самими участниками производства и реализации товаров (работ, услуг) в виде предоставления отсрочки, рассрочки платежа, предварительной оплаты товара (работы, услуги) либо аванса (частичной оплаты).

В качестве коммерческого кредита рассматривается только кредит, предоставляемый не по самостоятельному заемному обязательству (договору займа, кредитному договору, договору о товарном кредите), а во исполнение договоров на реализацию товаров (выполнение работ, оказание услуг).

В статье 823 ГК РФ названы типичные случаи коммерческого кредита в его юридическом значении: аванс, предварительная оплата, отсрочка или рассрочка оплаты товаров (работ, услуг).

Под авансом принято считать денежную сумму, которая уплачивается в счет денежного обязательства вперед и не носит обеспечительного характера (как, например, задаток).

Предварительной оплатой признается полная или частичная оплата покупателем товара до его передачи продавцом в срок, установленный договором.

Отсрочка платежа представляет собой такой способ погашения задолженности, при котором ее внесение в полной сумме переносится на срок более поздний, чем это предусмотрено договором.

И, наконец, рассрочкой платежа является такой способ оплаты товаров (работ, услуг), при котором платеж производится не в полной сумме их стоимости, а по частям.

Допускается предоставление коммерческого кредита в иностранной валюте.

Государственная форма кредита возникает в том случае, если государство в качестве кредитора предоставляет кредит различным субъектам. В отличие от государственных займов, где государство выступает основным заемщиком и широко распространенных в современном хозяйстве, государственная форма кредита имеет ограниченное применение, чаще всего предоставляется через банки, а также в сфере международных экономических отношений, по существу становится международной формой кредита.

При *международной форме кредита* состав участников кредитной сделки не меняется, в кредитные отношения вступают те же субъекты – банки, предприятия, государство и население, однако отличительным признаком данной формы является принадлежность одного из участников к другой стране. Здесь одна из сторон – иностранный субъект.

Гражданская форма кредита основана на участии в кредитной сделке в качестве кредитора отдельных граждан, частных лиц. Гражданская форма кредита может носить как денежный, так и товарный характер. Во взаимоотношениях частных лиц долг с долгом

данная форма кредита часто носит дружеский характер: ссудный процент устанавливается в меньшей сумме, чем в банках, в некоторых случаях не взыскивается; кредитный договор не заключается, часто используется долговая расписка, однако и она зачастую не применяется. Элемент доверия приобретает повышенное значение. Срок такого кредита не является жестким, чаще носит условный характер.

В зависимости от целевых потребностей различают производительную и потребительскую формы кредита.

Производительная форма кредита связана с особенностью использования полученных от кредитора средств. Этой форме кредита свойственно использование ссуды на цели производства и обращения, на производительные цели.

Потребительская форма кредита возникла исторически вначале развития кредитных отношений, когда у одних субъектов ощущался избыток потребления, у других возникала потребность во временном их использовании. Потребительская форма кредита в отличие от его производительной используется населением на цели потребления, он не направлен на создание новой стоимости, преследует цель удовлетворить потребительские нужды заемщика. Потребительскую форму кредита могут получать не только отдельные граждане, но и предприятия.

ТЕМА № 8. ВИДЫ КРЕДИТА

8.1. Основная классификация видов кредита

Вид кредита – это более детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов. Единых мировых стандартов при их классификации не существует, в России кредиты классифицируются в зависимости от:

- стадий воспроизводства, обслуживаемых кредитов;
- отраслевой направленности;
- объектов кредитования;
- обеспеченности;
- срочности кредитования;
- способов погашения;
- платности и др.

Являясь важным инструментом платежа, кредит применяется для удовлетворения разнообразных потребностей заемщика. Эти потребности зарождаются не только в обмене, где наиболее проявляется разрыв в платежном обороте, но и в других стадиях воспроизводственного процесса. Хозяйственные организации расходуют полученные ссуды для приобретения средств производства, удовлетворения потребностей по расчетам по заработной плате с работниками, бюджетными организациями. Население получает кредит для удовлетворения своих потребительских нужд. Выступая категорией обмена, кредит используется для удовлетворения потребностей производства, распределения, обмена и потребления валового продукта.

Кредит подразделяется на виды и в зависимости от их *отраслевой направленности*. Бывает промышленный, сельскохозяйственный, торговый и другие кредиты. Отраслевая направленность кредита находит свое отражение в государственной статистике стран. По отраслям делят кредиты и отдельные коммерческие банки.

Классификация кредита обусловлена также *объектами кредитования*. Объект выражает то, что противостоит кредиту. Чаще всего кредит используется для приобретения отдельных видов товаров, и здесь кредиту противостоят различные товарно-материальные ценности. В ряде случаев ссуда выдается для осуществления различных производственных затрат. Объект кредитования может и не иметь материально-вещественную форму, так ссуда часто берется под разрыв в платежном обороте, когда у предприятия временно отсутствуют свободные денежные средства, но возникают обязательства по разнообразным видам текущих платежей.

Классификация кредита по видам зависит и от *его обеспеченности*. По степени обеспеченности можно выделить кредиты с полным (достаточным), неполным (недостаточным) обеспечением и без обеспечения. *Полное обеспечение* имеется в том случае, если размер обеспечения равен или выше размера предоставляемого кредита. *Неполное обеспечение* возникает тогда, когда его стоимость меньше размера кредита. Кредит может и не иметь обеспечения, такой кредит называют *бланковым*. Чаще всего он предоставляется при наличии достаточного доверия банка к заемщику, уверенности банка в возвратности средств, предоставляемых заемщику во временное пользование.

В группу обеспечения возврата кредита помимо обычного залога товарно-материальных ценностей, имущества, принадлежащего заемщику, входят различного рода гарантии, поручительства третьих лиц, страхование и др.

Залог - в гражданском праве - имущество или другие ценности, находящиеся в собственности залогодателя и служащие частичным или полным обеспечением, гарантирующим погашение займа. Залог может быть передан залогодержателю в физической форме или в форме документально зафиксированного права на его получение в виде залогового обязательства.

Поручительство – это обязательство поручителя возвратить долг заемщика, если к моменту возврата он окажется неплатежеспособным.

Гарантия - это безотрывное обязательство произвести исполнение в денежной форме в случае, когда третье лицо не осуществит определенного исполнения.

Несмотря на схожесть понятий гарантия и поручительство между ними есть различие. Если поручительство распространяется на обязательства признанные самим должником, то при гарантии гарант обязуется вернуть всю сумму гарантированного долга, независимо от того, признает его в полной мере должник или нет. Разумеется, кредиторы гарантии предпочитают поручительствам.

Сущность страхования кредитов состоит в том, что частная или государственная компания (страховщик) обязуется за определенное вознаграждение (страховую премию) возмещать убытки (выплачивать страховое возмещение) кредитором в случае неплатежа со стороны

страховое возмещение) кредиторам в случае неплатежа со стороны заемщика.

При классификации кредита в зависимости от *срочности кредитования* выделяют краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные ссуды.

Краткосрочные ссуды обслуживают текущие потребности заемщика, связанные с движением оборотного капитала. Краткосрочными считаются такие ссуды, срок возврата которых по международным стандартам, не выходит за пределы одного года. Однако на практике их срок может быть неодинаков, это определяется экономическими условиями, степенью инфляции.

Среднесрочные и долгосрочные кредиты обслуживают долговременные потребности, обусловленные необходимостью модернизации производства, осуществлению капитальных затрат по расширению производства. Устоявшего стандартного срока как критерия отнесения к разряду средне или долгосрочных ссуд нет, обычно среднесрочные ссуды - это от года до 3 – 7 лет, долгосрочные – свыше этого промежутка.

По способам погашения различают кредиты, погашаемые *единовременным платежом*, т.е. и кредит и проценты по нему выплачиваются в конце срока кредита, и кредиты с *рассроченными во времени* платежами, т.е. периодически (раз в год, полугодие, квартал, месяц) происходит погашение основного долга и процентов по нему.

Кредит можно классифицировать по видам и в зависимости от *платности за его использование*. Здесь выделяют платный и бесплатный, дешевый и дорогой кредиты. За основу такого деления берется размер процентной ставки.

В современном хозяйстве кредит функционирует как капитал. Кредитор предоставляет ссуженную стоимость не как сумму денег, а как самовозрастающую стоимость, которая возвращается ему с приращением в виде ссудного процента. Поэтому кредит как стоимостная категория носит *платный* характер. Тем не менее существует *бесплатный кредит*, он применяется при кредитовании инсайдеров (работников банка), личных дружеских кредитах и др.

Понятие *дорогого* кредита связано с взысканием процентной ставки, размер которой выше его рыночного уровня. Как правило, подобная ставка устанавливается по кредитам, имеющим повышенный риск невозврата ссуды, а также как санкция за несвоевременный возврат ссуды и прочие нарушения кредитного договора. Чаще всего размер платности кредита дифференцируется в зависимости от срока кредита, качества обеспечения, платежеспособности заемщика. Платность меняется с учетом экономического цикла – подъема, депрессии или экономического кризиса.

8.2. Современные виды банковских кредитов

Банковский кредит предоставляется коммерческими банками и другими финансовыми учреждениями юридическим, физическим лицам и государству. Банковский кредит превосходит границы коммерческого кредита по размерам, срокам и разновидностям. Он имеет более широкую сферу применения. Стремление привлечь как можно больше клиентов и тем самым повысить свою доходность приводит к появлению новых разновидностей кредитов, которые максимально универсальны

новых разновидностей кредитов, которые максимально учитывают потребности клиентов банка в ссудных ресурсах.

Кредитная линия - предоставление заемщику юридически оформленного обязательства кредитного учреждения выдавать ему в течение некоторого времени кредиты (открыть кредитную линию) в пределах согласованного лимита.

Кредитная линия может быть возобновляемой, невозобновляемой и рамочной.

Возобновляемая (револьверная) кредитная линия открывается заемщику для осуществления регулярных финансово-хозяйственных операций (как правило, это предприятия торговли), а также для покрытия общего разрыва в платежном обороте промышленных, сельскохозяйственных и транспортных предприятий (на эти цели могут предоставляться и обычные кредиты, без открытия кредитной линии). Возобновляемая кредитная линия открывается на срок не более одного года. Пролонгация револьверной кредитной линии не допускается.

При возобновляемой (револьверной) кредитной линии выдача и погашение кредита производится в пределах установленного лимита задолженности в течение всего срока действия договора об открытии кредитной линии.

Невозобновляемая кредитная линия открывается для осуществления различных платежей, связанных с одним контрактом или партией товара (например, для оплаты таможенной очистки, перевалки, транспортировки и прочих расходов).

При открытии невозобновляемой кредитной линии выдача кредита производится в пределах установленного лимита, при этом погашенная часть кредита не увеличивает свободный лимит кредитования.

Рамочная кредитная линия открывается заемщику для оплаты отдельных поставок товаров в рамках одного контракта, реализуемого в течение определенного периода, либо кредитования целевых программ заемщика. Под каждую поставку (или этап целевой программы) заключается отдельный кредитный договор в рамках генерального соглашения об открытии рамочной кредитной линии. Обеспечение оформляется по каждому кредитному договору.

Кредит возобновляемый - кредит без фиксированной даты погашения. Банк имеет право раз в году трансформировать его в срочный кредит.

Кредит револьверный - автоматически возобновляемый кредит, применяемый на рынке ссудного капитала. Такой кредит предоставляется без дополнительных переговоров, если только он находится в пределах заранее установленного лимита и предусмотренных сроков погашения.

Овердрафт (англ. overdraft) представляет собой отрицательный баланс на текущем счете клиента банка. Овердрафт - это форма краткосрочного кредита, предоставление которого осуществляется путем списания банком средств по счету клиента сверх его остатка. В результате такой операции образуется отрицательный баланс, т.е. дебетовое сальдо - задолженность клиента банку. Банк и клиент заключают между собой соглашение, в котором устанавливаются максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита

максимальная сумма овердрафта, условия предоставления кредита, порядок погашения его, размер процента за кредит. При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий счет клиента. Поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств, что отличает овердрафт от обычной ссуды. В Российской Федерации банки почти не предоставляют овердрафт. За рубежом же он используется довольно широко.

Кредит контокоррентный - кредит, предоставляемый банками своим постоянным клиентам, имеющим в банке единый расчетный (контокоррентный) счет, на котором учитываются все поступления и платежи клиента.

Кредит платежный - кредит, предоставляемый плательщикам на оплату ими расчетных документов, т.е. это выполнение денежных обязательств за клиента при наличии у него временных финансовых трудностей, возникающих вследствие опережения сроков платежей по отношению к срокам поступления средств на счета плательщиков. Обычно платежный кредит предоставляется банками предприятиям на оплату материальных ресурсов, оборотных средств, на погашение дебетового сальдо по зачету взаимных требований, на выплату заработной платы.

Кредит авальный - кредит банка, предназначенный для покрытия гарантируемого обязательства клиента.

Кредит безотзывный - кредит, условия которого не могут быть изменены без согласия кредитора и заемщика.

Кредит связанный - кредит, выдаваемый с дополнительной оговоркой, связывающим условием. Например, целевой кредит.

Целевой кредит - кредит, предоставление которого обусловлено не только условием своевременного возврата ссуды и выплаты процентов по ней, но и дополнительными условиями, выдвигаемыми кредитором.

Ипотечный кредит - предоставление денежных ссуд под [залог](#) недвижимости. По договору об ипотеке может быть заложено недвижимое имущество, в том числе:

- 1) земельные участки;
- 2) предприятия, а также здания, сооружения и иное недвижимое имущество, используемое в предпринимательской деятельности;
- 3) жилые дома, квартиры и части жилых домов и квартир, состоящие из одной или нескольких изолированных комнат;
- 4) дачи, садовые дома, гаражи и другие строения потребительского назначения;
- 5) воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания и космические объекты.

Факторинг (англ. factor - посредник) - разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств. Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг включает в себя:

- 1) взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности покупателя;
- 2) предоставление клиенту краткосрочного кредита;
- 3) освобождение клиента от кредитных рисков по операциям.

8.3. Виды коммерческих кредитов

Кредит по открытому счету при экспортно-импортных операциях одновременно означает и расчеты по открытому счету. Эти кредиты предоставляются в расчете между постоянными партнерами (контрагентами), особенно при многократных поставках однородных товаров. Сущность кредитов или расчетов по открытому счету заключается в том, что продавец отгружает товар покупателю и направляет в его адрес товарораспорядительные документы, относя сумму задолженности в дебет счета, открытого им на имя покупателя. В обусловленные контрактом сроки покупатель погашает свою задолженность по открытому счету.

Для покупателя открытый счет - выгодная форма расчетов и получения кредита, так как в этом случае отсутствует риск оплаты непоставленного товара, а проценты за пользование таким кредитом обычно не взимаются. Хозяйствующие субъекты, использующие открытый счет, как правило, выступают попеременно в качестве продавцов и покупателей, что является общим из способов обеспечения выполнения сторонами платежных обязательств.

Онкольный кредит - краткосрочный коммерческий кредит, который заемщик обязуется погасить по первому требованию кредитора.

Ломбардный кредит - краткосрочный кредит под заклад легко реализуемого движимого имущества.

Кредит партнерский - доверительный кредит, предоставляемый надежным фирмам на осуществление кратковременных непредвиденных расходов. Выдается под срочное обязательство возврата не более чем на 3 месяца, в отдельных случаях допускается отсрочка погашения на 2 месяца.

8.4. Виды межбанковских кредитов

Межбанковский кредит - кредит, предоставляемый одним банком другому.

Цель межбанковского кредита для заемщика - получить ресурсы для последующего предоставления ссуды своему клиенту.

Цель межбанковского кредита для кредитора - разместить на определенный срок временно свободные ресурсы.

Основным кредитором на рынке является Центральный Банк. Коммерческие банки выступают в роли заемщиков и кредиторов других коммерческих банков. Обычно заимствование средств осуществляется на основе разовых кредитных договоров или посредством размещения депозитов в других банках.

Кредиты Банка России предоставляются банкам-резидентам Российской Федерации в валюте Российской Федерации в целях

поддержания и регулирования ликвидности банковской системы.

Кредиты Банка России от имени Банка России предоставляются банкам уполномоченными учреждениями (подразделениями) Банка России на основании генерального кредитного договора.

Банк России не предоставляет кредиты филиалам банков.

Кредиты Банка России предоставляются банкам в пределах общего объема выдаваемых кредитов, определенного Банком России в соответствии с принятыми ориентирами единой государственной денежно-кредитной политики. Банк России вправе устанавливать лимиты рефинансирования банкам.

Кредиты Банка России выдаются на условиях обеспеченности, срочности, возвратности и платности. Обеспечением кредитов Банка России является залог (блокировка) государственных ценных бумаг, включенных в Ломбардный список Банка. Ломбардный список (изменения и дополнения к нему) утверждается Советом директоров Банка России по представлению Комитета Банка России по денежно-кредитной политике и официально публикуется в «Вестнике Банка России».

Рыночная стоимость государственных ценных бумаг, скорректированная на соответствующий поправочный коэффициент Банка России, является максимально возможной величиной (суммой) кредита(ов) (с учетом начисляемых процентов по кредиту(ам), которую банк может получить у Банка России.

Поправочный коэффициент - числовой множитель (значение которого находится в интервале от 0 до 1), рассчитываемый исходя из возможных изменений (колебаний) цен государственных ценных бумаг на Организованном рынке ценных бумаг, на который корректируется рыночная стоимость государственных ценных бумаг. Поправочный коэффициент устанавливается Банком России в целях снижения своих рисков, связанных с возможным обесценением государственных ценных бумаг, принимаемых в обеспечение кредитов Банка России.

Возврат банками-заемщиками кредитов Банка России и уплата процентов по ним производятся в установленные сроки. Изменение сроков погашения кредитов Банка России не допускается. Исключение из данной нормы может быть сделано только по решению Совета директоров Банка России.

Начисление процентов на сумму основного долга производится по формуле простых процентов за период фактического пользования кредитом (до дня (даты) погашения кредита включительно) исходя из количества календарных дней в году (365 или 366 дней соответственно).

За неисполнение (ненадлежащее исполнение) банком обязательств по возврату кредитов Банка России банк (кроме уплаты процентов за фактическое количество дней пользования кредитом) уплачивает пени, начисляемые на сумму просроченного основного долга. Пени начисляются на остаток по счету по учету просроченной ссудной задолженности по основному долгу на начало операционного дня за каждый календарный день просрочки (до дня (даты) удовлетворения всех требований Банка России включительно). Пени начисляются в размере 0,3 ставки рефинансирования Банка России, действующей на установленную дату исполнения обязательства, деленной на

фактическое количество дней в текущем году (365 или 366 соответственно).

Банк России предоставляет банкам следующие виды кредитов:

- внутрисдневные кредиты,
- однодневные расчетные кредиты (кредиты овернайт),
- ломбардные кредиты.

Ломбардный кредит - кредиты предоставляемые коммерческим банкам под залог ценных бумаг на сроки, устанавливаемые Банком России.

Ломбардные кредиты предоставляются двумя способами:

1) по заявлениям банков. В этом случае ломбардный кредит предоставляется в любой рабочий день по фиксированной ломбардной процентной ставке, установленной Банком России; срок кредита определяется в заявлении банка.

2) по результатам проведенного ломбардного кредитного аукциона. В этом случае ломбардные кредиты предоставляются после проведения аукциона по процентной ставке, определяемой условиями и итогами аукциона; срок кредита определяется Банком России в официальном сообщении о проведении аукциона.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся Банком России (место их проведения - город Москва) как процентные конкурсы заявок банков на получение ломбардного кредита. Основанием для проведения аукциона является официальное сообщение Банка России о проведении ломбардного кредитного аукциона, в котором устанавливаются способ проведения аукциона, общая сумма кредита, выставяемого Банком России на аукцион, и срок, на который предоставляется кредит.

Заявки банков, принятые к аукциону, ранжируются по уровню предложенной банками процентной ставки начиная с максимальной.

Ломбардные кредитные аукционы проводятся одним из следующих способов:

1) по «американскому» способу, при котором заявки (вошедшие в список удовлетворенных заявок) удовлетворяются по процентным ставкам, предлагаемым банками в заявках, которые равны или превышают ставку отсечения, устанавливаемую Банком России по результатам аукциона;

2) по «голландскому» способу, при котором все заявки (вошедшие в список удовлетворенных заявок) удовлетворяются по последней процентной ставке, которая войдет в список удовлетворенных заявок банков (т.е. по ставке отсечения, устанавливаемой Банком России по результатам аукциона).

После проведения ломбардного кредитного аукциона Банк России публикует его итоги с указанием сложившейся ставки отсечения в «Вестнике Банка России».

Кредиты овернайт предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах расчетная система которых позволяет

расположенным в регионал, расчетная система которая позволяет осуществлять расчеты с учетом поступлений текущего операционного дня, путем проведения списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам при отсутствии либо недостаточности средств на счете банка в расчетном подразделении Банка России.

Предоставление кредитов овернайт банкам допускается в пределах лимитов рефинансирования, устанавливаемых Комитетом Банка России по денежно-кредитной политике по каждому банку в отдельности. Сумма установленного лимита рефинансирования по кредиту овернайт указывается в генеральном кредитном договоре.

Кредиты овернайт предоставляются Банком России для завершения банком расчетов в конце операционного дня путем зачисления на корреспондентский счет банка суммы кредита и проведения списания средств с его корреспондентского счета по неисполненным платежным документам, находящимся в расчетном подразделении Банка России.

Внутридневные кредиты предоставляются Банком России банкам, расположенным в регионах с валовой (непрерывной) или порейсовой обработкой платежных документов в течение операционного дня, путем проведения списания средств с корреспондентского счета банка по платежным документам при отсутствии либо недостаточности средств на счете банка в расчетном подразделении Банка России.

Основанием для предоставления Банком России банку внутридневного кредита является наличие неисполненных платежных поручений банка и других платежных документов (предъявленных к корреспондентскому счету банка в соответствии с законодательством или договором) в течение операционного дня.

За право пользования внутридневными кредитами с банка взимается плата в пользу Банка России в фиксированном размере, устанавливаемая Банком России.

Внутридневной кредит погашается за счет текущих поступлений на корреспондентский счет банка (в сумме, покрывающей допущенное банком внутридневное разрешенное дебетовое сальдо) или переоформляется в конце текущего дня в кредит овернайт в установленном порядке (при этом обязательства банка по погашению внутридневного кредита прекращаются).

Таким образом, активные операции по кредитованию в банковской системе способствуют формированию межбанковского кредитного рынка.

Межбанковский кредитный рынок - ключевой сектор межбанковского финансового рынка, включающий операции по рублевым и валютным кредитам, в том числе краткосрочным и сверхкратким. Межбанковский кредитный рынок является одним из источников средств для активных операций банков на других секторах рынка.

8.5. Виды международных кредитов

Международный кредит представляет собой одну из форм движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений.

Международный кредит предоставляется государствами,

международными финансовыми организациями, банками, коммерческими фирмами, физическими лицами в процессе международного сотрудничества.

Значительный объем кредитования связан с обслуживанием международной торговли, где лидирующую роль занимают фирменные и банковские кредиты.

Фирменный кредит – форма коммерческого кредита во внешней торговле, предоставляется экспортером одной страны импортеру другой страны в форме рассрочки платежа за проданный товар от своего имени и за свой счет. Сроки фирменных кредитов различны (от нескольких месяцев до нескольких лет) и зависят от вида товара, конъюнктуры мировых товарных рынков.

Кредит компенсационный - взаимный кредит, предоставляемый друг другу фирмами разных стран в национальной валюте на адекватные суммы.

Экспортный кредит - кредит, предоставляемый иностранному покупателю или его банку с целью финансирования продаж и стимулирования экспорта.

Банковский экспортный кредит - экспортный кредит, который предоставляется иностранному покупателю банком экспортера.

Акцептный кредит - одна из форм банковского кредитования внешней торговли, предоставляется банками в виде акцепта переводных векселей, выставяемых, как правило, экспортерами на банки.

Акцептно-рамбурсный кредит - способ кредитования банком, обслуживающим экспортера, банка, обслуживающего импортера. Условия кредита устанавливаются в ходе предварительной межбанковской договоренности. Акцептно-рамбурсный кредит - краткосрочное банковское кредитование торговых операций, когда экспортер заинтересован в наличных платежах. Порядок предоставления акцептно-рамбурсного кредита следующий:

1. По поручению импортера его банк выставляет в банке экспортера аккредитив с поручением акцептовать и затем оплатить тратты, выставленные экспортером на себя с назначением плательщиком импортера.

2. Экспортер передает банку документы об отправке товара и выставляет тратты, которые банк экспортера акцептует и/или оплачивает.

3. Полученные тратты и документы банк экспортера пересылает в банк импортера или любой третий банк, который согласится их оплатить, возместив таким образом свои затраты.

Банк, выкупивший тратты и документы, не выдаст их импортеру до тех пор, пока тот не возместит средства, затраченные на приобретение документов и тратт. Без документов импортер не может свое право на отправленный экспортером товар.

Рамбурсный кредит - кредит, оказываемый импортеру обслуживающим его банком либо под залог товарно-транспортных документов, либо под акцептованный импортером вексель экспортера. В

последнем случае на векселе обычно требуется аваль банка, обслуживающего экспортера за счет экспортера.

В международных расчетах также активно используются такие формы кредитования как факторинг и форфетирование. Факторинг подробно был описан ранее, отличительной особенностью его в рамках международного кредитования является то, что участники являются резидентами разных стран.

Форфетирование (фр. а *forfait* - целиком, общей суммой) представляет собой форму кредитования экспорта банком или финансовой компанией путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеторговым операциям. Форфетирование, как правило, применяется при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа (до 7 лет).

Механизм форфетирования заключается в следующем. Форфетор (банк или финансовая компания) приобретает у экспортера вексель с определенным дисконтом, т.е. за вычетом из всей суммы процентов. Размер дисконта зависит от платежеспособности импортера, срока кредита, рыночных процентных ставок в данной валюте. Форфетор может перепродать купленные у экспортера векселя на вторичном рынке. Форфетирование освобождает экспортеров от кредитных рисков и сокращает дебиторскую задолженность. Форфетирование дороже для экспортера, чем банковский кредит.

Синдицированный кредит - кредит, предоставляемый несколькими кредиторами одному заемщику.

Еврокредит - международный кредит, предоставляемый коммерческими банками корпоративному или правительственному заемщику за счет ресурсов евровалютного рынка. Обычно еврокредиты предоставляются на длительный срок с плавающими процентными ставками.

Кредит стэнд-бай - особый вид кредита, предоставляемого странами-членами Международного валютного фонда для согласованных с ним целей на срок до одного года.

Кредит правительственный - кредит, предоставленный правительственными кредитными учреждениями. Чаще всего является целевым и льготным.

8.6. Виды государственных кредитов

Особыми видами государственного кредита являются бюджетный, налоговый и инвестиционный кредиты.

Бюджетный кредит может быть предоставлен юридическому лицу, государственным или муниципальным унитарным предприятиям, на основании договора, заключенного в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации и иных нормативных актов, только при условии предоставления заемщиком обеспечения исполнения своего обязательства по возврату указанного кредита.

Бюджетный кредит предоставляется на условиях возмездности и возвратности. Способы обеспечения исполнения обязательств по возврату бюджетного кредита могут быть только банковские гарантии, поручительства, залоговые имущества, в том числе в виде залога ценных бумаг

поручительства, залог имущества, в том числе в виде акции, иныя ценных бумаг, паев, в размере не менее 100 процентов предоставляемого кредита. Обеспечение исполнения обязательств должно иметь высокую степень ликвидности.

Обязательным условием предоставления бюджетного кредита является проведение предварительной проверки финансового состояния получателя бюджетного кредита финансовым органом или по его поручению уполномоченным органом. Уполномоченные органы имеют право на проверку получателя бюджетного кредита в любое время действия кредита. Уполномоченные органы проводят также проверку целевого использования бюджетного кредита.

При утверждении бюджета на очередной финансовый год указываются цели, на которые может быть предоставлен бюджетный кредит, условия и порядок предоставления бюджетных кредитов, лимиты их предоставления на срок в пределах года и на срок, выходящий за пределы бюджетного года, а также ограничения по субъектам использования бюджетных кредитов.

При неспособности заемщика обеспечить исполнение обязательств по бюджетному кредиту бюджетный кредит не предоставляется.

Нарушение установленного порядка предоставления бюджетных кредитов финансовыми органами, а также принятие в обеспечение имущества низкой ликвидности являются нарушением бюджетного законодательства Российской Федерации и основанием для привлечения к ответственности должностных лиц, допустивших выдачу бюджетных кредитов с нарушением установленного порядка.

Возврат предоставленных юридическим лицам бюджетных средств, а также плата за пользование ими приравниваются к платежам в бюджет.

Бюджетный кредит может быть предоставлен только тем юридическим лицам, которые не имеют просроченной задолженности по ранее предоставленным бюджетным средствам на возвратной основе.

Налоговый кредит представляет собой изменение срока уплаты налога на срок от трех месяцев до одного года при задержке этому лицу финансирования из бюджета или оплаты выполненного этим лицом государственного заказа. Налоговый кредит может быть предоставлен по одному или нескольким налогам. Проценты на сумму задолженности начисляются исходя из ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации, действовавшей за период договора о налоговом кредите.

Договор о налоговом кредите должен предусматривать сумму задолженности (с указанием на налог, по уплате которого предоставлен налоговый кредит), срок действия договора, начисляемые на сумму задолженности проценты, порядок погашения суммы задолженности и начисленных процентов, документы об имуществе, которое является предметом залога, либо поручительство, ответственность сторон.

Инвестиционный налоговый кредит представляет собой такое изменение срока уплаты налога, при котором организации предоставляется возможность в течение определенного срока и в определенных пределах уменьшать свои платежи по налогу с последующей поэтапной уплатой суммы кредита и начисленных процентов.

Инвестиционный налоговый кредит может быть предоставлен по налогу на прибыль (доход) организации, а также по региональным и местным налогам.

Решение о предоставлении инвестиционного налогового кредита по налогу на прибыль (доход) организации в части, поступающей в бюджет субъекта Российской Федерации, принимается финансовым органом субъекта Российской Федерации.

Инвестиционный налоговый кредит может быть предоставлен на срок от одного года до пяти лет. Организация, получившая инвестиционный налоговый кредит, вправе уменьшать свои платежи по соответствующему налогу в течение срока действия договора об инвестиционном налоговом кредите. Уменьшение производится по каждому платежу соответствующего налога, по которому предоставлен инвестиционный налоговый кредит, за каждый отчетный период до тех пор, пока сумма, не уплаченная организацией в результате всех таких уменьшений (накопленная сумма кредита), не станет равной сумме кредита, предусмотренной соответствующим договором. Конкретный порядок уменьшения налоговых платежей определяется заключенным договором об инвестиционном налоговом кредите.

В каждом отчетном периоде (независимо от числа договоров об инвестиционном налоговом кредите) суммы, на которые уменьшаются платежи по налогу, не могут превышать 50 процентов размеров соответствующих платежей по налогу, определенных по общим правилам без учета наличия договоров об инвестиционном налоговом кредите.

Если организация имела убытки по результатам отдельных отчетных периодов в течение налогового периода либо убытки по итогам всего налогового периода, излишне накопленная по итогам налогового периода сумма кредита переносится на следующий налоговый период и признается накопленной суммой кредита в первом отчетном периоде нового налогового периода.

Инвестиционный налоговый кредит может быть предоставлен организации, являющейся налогоплательщиком соответствующего налога, при наличии хотя бы одного из следующих оснований:

1) проведение этой организацией научно-исследовательских или опытно-конструкторских работ либо технического перевооружения собственного производства, в том числе направленного на создание рабочих мест для инвалидов или защиту окружающей среды от загрязнения промышленными отходами;

2) осуществление этой организацией внедренческой или инновационной деятельности, в том числе создание новых или совершенствование применяемых технологий, создание новых видов сырья или материалов;

3) выполнение этой организацией особо важного заказа по социально-экономическому развитию региона или предоставление ею особо важных услуг населению.

Не допускается устанавливать проценты на сумму кредита по ставке, менее одной второй и превышающей три четвертых ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации.

РАЗДЕЛ № 3: ФИНАНСЫ

ТЕМА № 9. ФИНАНСЫ КАК СТОИМОСТНАЯ КАТЕГОРИЯ

9.1. Сущность финансов и их специфические признаки

Финансы как научное понятие обычно ассоциируется с теми процессами, которые на поверхности общественной жизни проявляются в разнообразных формах и обязательно сопровождаются движением денежных средств наличных и безналичных. Так при распределении прибыли и формировании фондов внутрихозяйственного назначения на предприятии, при перечислении налогов в бюджет, при внесении средств во внебюджетные благотворительные фонды – во всех этих операциях происходит движение денежных средств. Однако движение денежных средств само по себе не раскрывает сущности финансов. Для ее достижения необходимо выявить те общие свойства, которые характеризуют внутреннюю природу всех финансовых явлений.

Многочисленные конкретные формы, в которых протекают финансовые процессы имеют общую основу. Это отношения между различными участниками общественного производства или общественные отношения. По характеру эти отношения производственные (экономические), поскольку возникают непосредственно в общественном производстве. Эти отношения многообразны. Однообразные экономические отношения образуют *экономическую категорию*.

Финансы, выражая реально существующие в обществе производственные отношения, имеющие объективный характер и специфическое общественное назначение выступают в качестве экономической категории. Своеобразии отношений, составляющих содержание финансов как экономической категории заключается в том, что они всегда имеют денежную форму выражения.

Таким образом, характер финансовых отношений – важный признак финансов.

Деньги являются обязательным условием существования финансов, поскольку финансы есть общественная форма, обусловленная существованием денег. Поэтому неправомерно относить к финансам не только денежные, но и натуральные отношения.

Таким образом, первый признак финансов есть денежные отношения.

Появление финансовых отношений всегда дает о себе знать реальным движением денежных средств. Отсутствие такого движения на стадии производства и потребления в воспроизводственном процессе свидетельствует о том, что они не являются местом возникновения финансов.

Таким образом, на стадии обмена действуют две категории: деньги как всеобщий эквивалент и цена, которая количественно выражает стоимость, то есть на стадии обмена нет финансовых отношений. Поэтому областью возникновения и функционирования финансов является вторая стадия воспроизводственного процесса, на которой происходит распределение общественного продукта по целевому

назначению и субъектам хозяйствования.

Стадия распределения	Стадия обмена
Распределение стоимости совокупного общественного продукта	
распределяется в денежной форме	распределяется в товарной форме в натуральном и стоимостном выражении
Характер распределения	
1) Распределение получает форму движения денежных средств; 2) Движение денежных средств происходит обособленно от движения товаров.	1) Распределение получает форму движения товаров через систему торговли; 2) Движение денежных средств опосредует движение товаров.
Специфика денежных отношений	
1) Они выражают одностороннее движение стоимости; 2) Получают общественные формы функционирования: финансов, з/п, кредита.	1) Выражают встречные движения стоимостей, находящихся в товарной и денежной формах; 2) Выражается в различных формах расчета.

Поэтому важным признаком финансов как экономической категории является распределительный характер финансовых отношений.

Первоначальной сферой возникновения финансовых отношений являются процессы первичного распределения стоимости общественного продукта, когда эта стоимость распадается на составляющие и элементы: C (постоянный капитал) + V (затраты труда) + m (прибыль – прибавочная стоимость).

И на основании этих трех групп происходит образование различных форм денежных доходов и накоплений.

Вычленение в составе выручки от реализации продукции прибыли, отчислений на социальное страхование, амортизационных отчислений осуществляется с помощью финансов и отражает процесс распределения стоимости в соответствии с целевым назначением каждой ее части. Дальнейшее перераспределение стоимости (уплата налогов, направление прибыли на капитальные вложения, формирование фондов экономического стимулирования) тоже происходит на основе финансов.

Таким образом, распределение и перераспределение стоимости с

помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. Они формируются у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений и используется на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работников, удовлетворение социальных и других потребностей общества. То есть, финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений. Поэтому важным специфическим признаком финансов является то, что финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов.

Финансы – это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства, ранее созданная в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и государства и использованием их на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работников, удовлетворение социальных потребностей и прочие государственные нужды.

Таким образом, деньги – это всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряются затраты труда на производство, а финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения валового продукта и национального дохода и орудие контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Главное назначение финансов состоит в том, чтобы путем образования денежных фондов обеспечить не только потребности государства и предприятий в денежных средствах, но и контроль за их расходами.

Финансы выражают денежные отношения, которые возникают между:

- * предприятиями в процессе приобретения ТНЦ и реализаторами продукции и услуг;

- * предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных фондов денежных средств и их распределении;

- * между государством и предприятиями при уплате ими налогов и добровольных платежей в бюджет;

- * государством и гражданскими лицами при внесении ими налогов в бюджет и обратном финансировании доходов;

- * предприятиями, населением и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении ресурсов;

- * между отдельными звеньями бюджетной системы;

- * между органами имущественного и личного страхования, предприятиями и населением при уплате страховых взносов и возмещении ущерба;

- * денежные отношения, опосредующие кругооборот фондов предприятий.

9.2. Необходимость финансов в условиях товарного производства.

Обязательным условием функционирования финансов является наличие денег, а причиной их появления можно считать потребности субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность. Эту потребность без финансов удовлетворить невозможно ни в сфере хозяйствования, ни в сфере государственного управления.

В сфере хозяйствования именно благодаря финансам, являющихся инструментом стоимостного распределения общественного продукта, обеспечивается удовлетворение постоянно меняющихся производственных потребностей.

Финансы позволяют приспособить (трансформировать) пропорции производства к нуждам потребления. Первоначально пропорции распределения стоимости общественного продукта отражают структуру отношений самого производства: выручка делится пропорционально элементам стоимости, отражающим условия производства товара. Однако перераспределенная таким образом выручка не соответствует потребностям общественного продукта, что вызывает необходимость в ее перераспределении. Перераспределение осуществляется посредством формирования денежных фондов целевого назначения. Развитие общественных потребностей приводит к изменению состава и структуры денежных (финансовых) фондов, создаваемых в распоряжении субъектов хозяйствования.

Каждый последующий цикл воспроизводства возможен лишь после того, как созданная им в производстве и реализованная в процессе обмена стоимость подвергается распределению и перераспределению, в результате которого будут сформированы целевые денежные фонды для удовлетворения разнообразных потребностей. Именно в ходе распределения создаются условия для будущего удовлетворения потребностей, причем происходит это в обезличенной стоимостной форме.

В составе потребностей расширенного воспроизводства важное место занимают те, что связаны с существованием государства. Поэтому современная экономика не может существовать без государственных финансов. На определенных этапах исторического развития ряд потребностей общества может финансироваться только государством. Поэтому функционирование государственных финансов позволяет сформировать в распоряжении государства бюджетные и внебюджетные фонды, призванные удовлетворять различные общегосударственные потребности. Обусловленность части финансовых отношений фактом существования государства не дает оснований для того, чтобы считать его деятельность причиной, порождающей финансами.

Возникновение финансовых отношений также как и их исчезновение не является результатом деятельности государства. Финансы необходимы объективно, поскольку обусловлены потребностями общественного развития. Государство может лишь учитывать объективную необходимость финансовых отношений и на этой основе разрабатывать различные формы их использования:

- * вводить или отменять конкретные виды платежей;
- * изменять формы использования финансовых ресурсов и так далее.

Более того, конкретные виды финансовых отношений, формы их организации тоже predeterminedены условиями развития экономики. И хотя государство своей деятельностью может активно влиять на развитие финансовых отношений, тем не менее оно не в состоянии создавать финансовые отношения или отменять их. Финансовые отношения порождаются общественными потребностями.

Финансы неотъемлемый элемент общественного продукта на всех уровнях хозяйствования. Они необходимы и низовому звену (организациям, учреждениям) и хозяйственным объединениям (концернам, ассоциациям).

Без финансов невозможно обеспечить индивидуальный и общественный кругооборот производственных фондов, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулировать развитие научно-технических учреждений, удовлетворять другие общественные потребности.

Состояние экономики страны определяет состояние финансов. В условиях постоянного экономического роста, увеличения объемов созданного общественного продукта и национального дохода финансы характеризуются своей устойчивостью и стабильностью. Они стимулируют повышение качества жизни населения.

В условиях экономического кризиса, спада производства, роста безработицы состояние финансов резко ухудшается, что выражается в крупных бюджетных дефицитах. А это в свою очередь влечет за собой развитие инфляции, нарушение хозяйственных связей, увеличение взаимных капитальных вложений, невозможность своевременного финансирования государственных расходов, снижение жизненного уровня населения и так далее.

9.3. Классификация финансовых отношений.

Наличие разных общественных потребностей у субъектов хозяйствования приводит к возникновению разнообразных видов финансовых связей. Отличаясь друг от друга, они одновременно характеризуются некоторыми общими чертами, позволяющими объединять финансовые отношения в отдельные относительно обособленные группы (смотри схему).

Сферы и звенья финансовых отношений взаимосвязаны, образуя в совокупности единую финансовую систему. Каждое звено финансовой системы в свою очередь подразделяется в соответствии с внутренней структурой содержащихся в нем финансовых взаимосвязей.

9.4. Функции финансов.

Функции любой экономической категории представляют собой форму общественного назначения данной категории. Сущность финансов проявляется в их функциях.

Финансы выполняют две функции:

- * распределительную;
- * контрольную.

Эти функции осуществляются финансами одновременно. Каждая финансовая операция означает распределение общественного продукта и

национального дохода и контроль за этим распределением.

Распределительная функция проявляется при распределении национального дохода, когда происходит создание так называемых основных или первичных доходов. Их сумма равна национальному доходу. Основные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства и делятся на две группы: з/п рабочих и служащих сфера материального производства и доходы предприятий сферы материального производства.

Однако первичные доходы еще не образуют общественных денежных фондов, достаточных для развития приоритетных отраслей народного хозяйства, обеспечения обороноспособности страны, удовлетворения материальных и культурных потребностей населения. Необходимо дальнейшее распределение и перераспределение национального дохода, связанное:

- * с межотраслевым и территориальным перераспределением средств в интересах наиболее эффективного и рационального использования доходов и накоплений предприятий и организаций;

- * с наличием наряду с производственной непроизводственной сферы, в которой национальный доход не создается (просвещение, социальное обеспечение и так далее);

- * с перераспределением доходов между различными социальными группами населения.

В результате перераспределения образуются вторичные или производные доходы. К ним относятся доходы, получаемые в отраслях непроизводственной сферы, налоги и так далее. Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

Таким образом, перераспределение национального дохода происходит между производственной и непроизводственной сферами народного хозяйства, отраслями материального производства, отдельными регионами страны, формами собственности и социальными группами населения.

Контрольная функция проявляется в контроле за распределением общественного продукта по соответствующим фондам и расходованием по целевому назначению.

Задачами функции распределения являются проверка точного соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств между бюджетной системой, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств предприятий и организаций по расчетам и платежам.

ТЕМА № 10: ОСНОВЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ФИНАНСОВ В ОБЩЕСТВЕННОМ ВОСПРОИЗВОДСТВЕ.

10.1. Объективные предпосылки и возможности использования финансов в общественном воспроизводстве.

Объект предпосылки целенаправленного использования финансов в общественном воспроизводстве заложены в функции категории.

Распределительная функция позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые денежные фонды в пропорциях, отвечающих потребностям общественного воспроизводства. Контрольная функция сигнализирует о течении экономических процессов.

Реализация объективных предпосылок использования финансов зависит от конкретных организационно-правовых форм функционирования финансовых отношений. Организационно-правовые формы финансовых отношений реализуют потенциальную возможность использования финансов и позволяют использовать финансы в качестве экономического рычага и активного инструмента управления экономикой.

Финансы как экономический инструмент обусловлены объективно существующими финансовыми отношениями и выступают орудием реализации целенаправленной финансовой политики государства.

Финансы как экономический инструмент могут влиять на общественное производство количественно и качественно. Количественное влияние характеризуется пропорциями мобилизуемых, распределяемых и используемых финансовых ресурсов и с направлением их использования. Качественное влияние определяется воздействием финансов на материальные интересы участников воспроизводственного процесса и связано с организационными формами функционирования финансов. Чем лучше организационная форма увязана с материальным интересом субъекта хозяйствования, тем больше эффект от влияния финансов может быть получен.

Различно влияние финансов на сферу материального производства и на непроизводственную сферу, состоящую из сферы обращения и сферы потребления.

Перераспределение ресурсов в сфере материального производства позволяет подготовить условия для прогрессивных сдвигов в структуре производства, может влиять на ускорение научно-технического прогресса, использоваться для повышения эффективности общественного производства. Финансовое стимулирование через соответствующие целевые фонды создает заинтересованность в достижении лучших результатов хозяйствования.

В сфере обращения непосредственно в обмене финансы не участвуют, но они влияют на складывающиеся в этой сфере пропорции. С их создаются условия для совершения обменных операций.

Финансы оказывают влияние и на сферу потребления (медицина, здравоохранение). Роль финансов в этой сфере сводится к тому, что они влияют на объем и структуру распределяемого общественного продукта. С помощью финансов устанавливаются пропорции между фондом потребления и фондом накопления, в национальном доходе определяется внутренняя структура этих фондов.

Можно выделить три крупных направления влияния финансов на процесс общественного воспроизводства:

- * финансовое обеспечение потребителей расширенного воспроизводства;
- * регулирование экономических и социальных процессов;
- * накопление финансов для стимулирования лучших

использование финансов для стимулирования лучших результатов деятельности.

10.2. Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса.

Финансовые ресурсы.

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса – это покрытие воспроизводственных затрат за счет финансовых ресурсов, аккумулируемых субъектами хозяйствования и государством.

Финансовые ресурсы – это денежные средства, находящиеся в распоряжении субъектов хозяйствования и государственных структур и предназначенные на нужды расширенного воспроизводства, материальное стимулирование работающих и удовлетворение разнообразных общегосударственных потребностей.

Источники финансовых ресурсов (три):

- 1) стоимость внутреннего валового продукта.
- 2) доходы от внешнеэкономической деятельности;
- 3) часть национального богатства ранее созданного, вовлекаемое в перераспределительный процесс текущего года: фонды (страховые, кредитные и т.д.) и запасы (золотые, алмазные, валютные).

Стоимость внутреннего валового продукта является главным источником финансовых ресурсов. Все три элемента стоимости ВВП являются участниками процесса формирования финансовых ресурсов, но их участие неодинаковое. К видам финансовых ресурсов относят: амортизационные отчисления (из С), отчисления на социальное страхование и налоговые платежи (из V), а также прибыль (из m). Чем больше стоимость ВВП, тем больше объем финансовых ресурсов. Кроме того, структура стоимости ВВП разнообразная (у нас на С приходится примерно 60%). Объем финансовых ресурсов зависит от структуры стоимости ВВП. Для повышения объема образуемых финансовых ресурсов за счет ВВП необходимо обеспечить рост создаваемого ВВП, изменение и улучшение его структуры.

С точки зрения организации все финансовые ресурсы могут быть децентрализованные и централизованные (свойства бюджетных и внебюджетных фондов. Соотношение между ними не является постоянным и стабильным. Оно изменяется на протяжении различных исторических этапов развития государства. Большое влияние на это соотношение оказывает методы хозяйствования.

Для обеспечения воспроизводственного процесса необходимо иметь оптимальную величину финансовых ресурсов. Объем финансовых ресурсов зависит от уровня развития экономики и ее состояния.

Резервы роста финансовых ресурсов:

- * достижение экономической стабильности в стране;
- * улучшение структуры стоимости ВВП и обеспечение его роста;
- * повышение эффективности внешнеэкономической деятельности.

Для обеспечения воспроизводственного процесса важно формировать и иметь финансовые резервы. В рыночных условиях *финансовые резервы создаются:*

- * субъектами хозяйствования за счет собственных финансовых средств (метод самострахования);
- * специализированными в участии страховыми организациями (метод страхования);
- * за счет государственных фондов на разных уровнях.

Формы финансового обеспечения воспроизводственного процесса:

- * самофинансирование – основано на использовании предприятием собственных и приравненных к ним финансовых ресурсов;
- * кредитование – расходы субъектов хозяйствования покрываются за счет средств банков, предоставленных на условиях возвратности, срочности и платности;
- * государственное финансирование осуществляется за счет бюджетных и внебюджетных средств на безвозмездных началах.

Важно найти оптимальное соотношение между этими тремя формами финансового обеспечения.

10.3. Финансовый рынок, его роль в мобилизации и перераспределении финансовых ресурсов.

В условиях отказа от административно-командной системы управления экономики огромное значение для мобилизации и перераспределения финансовых ресурсов играет финансовый рынок.

Финансовый рынок – это особая сфера или область денежных операций, где объектом сделки является свободные денежные средства субъектов хозяйствования, государственных структур, населения, предоставляемые пользователям посредством сделок с ценными бумагами или ссудных операций. Поэтому финансовый рынок можно подразделить на рынок ценных бумаг и рынок ссудных капиталов.

Существование финансового рынка предопределено тем, что потребности с финансовых ресурсов у одних субъектов хозяйствования, не совпадают с источниками удовлетворения их потребностей.

В связи с этим финансовый рынок выступает посредником в движении денежных средств от владельцев (сберегателей) непосредственно к пользователям денежных средств. Сберегателями выступают население (важнейший), различные финансовые институты и другие организации. Пользователями выступают субъекты хозяйствования и различные государственные структуры. Кроме сберегателей и пользователей на финансовом рынке существуют эмитенты-организации, осуществляющие выпуск ценных бумаг в обращение. Эмитенты могут совпадать или не совпадать с пользователями. Эмитентами могут выступать субъекты хозяйствования и различные государственные структуры, выпускающие ценные бумаги для покрытия дефицита.

Финансовые рынки бывают двух типов: первичные, связанные с выпуском в обращение новых ценных бумаг, и вторичные, на которых осуществляется перепродажа ценных бумаг. Функционирование вторичных финансовых рынков обеспечивает перераспределение финансовых ресурсов.

Финансовые рынки имеют свои специфические организационные структуры. Ключевое значение имеют фондовые биржи, как учреждения в которых осуществляются операции с ценными бумагами.

Преимущества финансового рынка, как действующего элемента перераспределения финансовых ресурсов (два):

- * мобилизация финансовых ресурсов, краткосрочная по времени (1,5 – 2 месяца);

- * качество удовлетворения и степень удовлетворения потребностей в финансовых ресурсах достаточно высокая.

10.4. Использование финансов в регулировании экономики.

Экономика любой сложной народно-хозяйственной комплекс, различные части которого: отрасли, территории, виды производств, развиваются неравномерно. Неравномерность развития связана с различиями потребностей, так как они подвижны, мобильны, изменчивы, а производство стремится их удовлетворить. Поэтому неравномерность развития экономики приводит к ее разбалансированности.

Важной задачей любого правительства является достижение баланса народно-хозяйственных связей. Согласованное функционирование разных частей экономики достигается путем ее *регуляции*, под которым понимается изменение темпов роста отдельных структурных подразделений с целью пристройки производства в соответствии с изменяющимися потребностями общества.

В условиях рынка регулирование экономики осуществляется путем перераспределения финансовых ресурсов. Осуществляется оно в разных формах (3):

Саморегулирование. Характеризуется методами формирования финансовой базы в разных звеньях общественного производства, которые вырабатывают и используют сами участники производства.

Саморегулирование базируется на свободе субъектов хозяйствования, выбора ими своих партнеров и формы взаимоотношения между ними, самостоятельном распоряжении результатами своей деятельности и так далее. Однако, свобода предпринимателей в методах формирования своей финансовой базы ограничена и регулируется деятельностью различных государственных и организационных структур, в целях установления равноправных отношений между всеми участниками воспроизводственного процесса.

Саморегулирование обеспечивается функционированием рынка, в том числе финансового, благодаря которому создается возможность свободного и быстрого перераспределения финансовых ресурсов между разными подразделениями народного хозяйства.

Государственное регулирование экономикой. Ее необходимость обусловлена наличием в экономике различных сфер, удовлетворением

обусловлена решением задач, связанных с удовлетворением потребностей всего общества, обеспечением крупных структурных сдвигов, поддержки приоритетных направлений экономического развития, расширением и совершенствованием объектов социальной и производственной инфраструктуры и так далее.

Государственное регулирование экономики отражает вмешательство государства в процессы развития общественного производства через различные экономические инструменты. Конкретный механизм влияния на экономику складывается с помощью государственных инвестиций, налоговой, бюджетной и амортизационной политики, деятельности различных государственных структур.

В государственном регулировании участвуют все сферы и звенья финансовой системы, но по-разному, исходя из специфики финансовой системы. Главным инструментом регулирования воспроизводственных пропорций являются финансы предприятий, с их помощью происходит регулирование воспроизводственной структура производимого продукта, обеспечивая финансирование потребностей расширенного воспроизводства на основе установления оптимального соотношения между фондами накопления и потребления, осуществляют воздействие на трудовые ресурсы.

Сфера государственных финансов в лице госбюджета и внебюджетных фондов оказывает существенное влияние на регулирование экономики особенно в ее отраслевом и территориальном аспектах. Через бюджет регулируются воспроизводственные пропорции, которое не обеспечивается ценой. В бюджете как инструменте регулирования экономики одинаковы важны и платежи в бюджет, и системы бюджетного финансирования. Платежи в бюджет в основном регулируют ту часть ресурсов, которая должна оставаться на предприятии. Через систему бюджетного финансирования создаются предпосылки для ускоренного и преимущественного развития каких-либо сфер экономики.

Регулирование через сферу страховых организаций призвано гарантировать устойчивость производства. В перспективе при соответствующей его организации сможет возмещать потери от неудачных научно-технических разработок, а также недополученную прибыль от простоев в результате различных экстренных ситуаций.

10.5. Финансы как инструмент экономического стимулирования.

С регулированием экономики тесно связано и ее стимулирование, осуществляемое с помощью различных стоимостных рычагов. В их составе важное место принадлежит финансам, обладающим, в силу распределительной природы, большими возможностями воздействия на факторы производства и весь воспроизводственный процесс в целом. Эти потенциальные возможности реализуются в разных формах и разными методами посредством использования финансовых стимулов.

Финансовый стимул – это такая организационная форма финансовых отношений, с помощью которых можно влиять на материальные интересы субъектов хозяйствования.

Для влияния на воспроизводственный процесс любой финансовый стимул должен быть органично увязан с производственной деятельностью предприятий, поскольку, именно в низовом звене хозяйствования создаются общественный продукт и национальный

доход, для обеспечения максимального роста которых и существуют финансовые стимулы.

Влияние финансов на деятельность субъектов хозяйствования очень различно, в связи с тем систему финансовых стимулов разделяют на четыре крупные группы:

Эффективное направление инвестирования финансовых ресурсов. В составе этой группы финансовых стимулов выделяют следующие направления:

* финансирование технической перевооружения предприятий;

* финансирование затрат, связанных с воспроизводством рабочей силы;

* финансирование и реализация программ по совершенствованию отраслевой и территориальной структуры производства.

Специальные поощрительные фонды. К ним относят фонды материального поощрения, социального развития, которые образуются в низовом звене хозяйствования и призваны побуждать работающих к более интенсивному и эффективному труду, заинтересовывать в улучшении конечных результатов, росте производства, повышении его эффективности.

Бюджетные методы интенсификации производства. Их отличие от других финансовых стимулов в том, что субъектом стимулирования является государство. В качестве экономических стимулов выступают, с одной стороны, система платежей в бюджет, в которой достигнута тесная увязка фискального, регулирующего и стимулирующего назначения разных видов налогов, а с другой стороны, система бюджетного финансирования, в которой обеспечена стимулирующая направленность всех ее элементов.

Специальные финансовые льготы и санкции. Финансовые льготы (разрешение на проведение ускоренной амортизации основных фондов, освобождение от налогообложения части прибыли при направляемой на научно-технические разработки, природоохранные мероприятия) расширяют возможности наиболее эффективного инвестирования ресурсов в производство и тем самым создают благоприятные условия для его роста и совершенствования. Финансовые санкции усиливают материальную ответственность субъектов хозяйствования за конечные результаты деятельности, нарушения требований договорной, расчетной и финансовой дисциплины.

ТЕМА № 11: ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА.

11.1. Содержание и значение финансовой политики.

Воздействие финансов на экономическое и социальное развитие общества осуществляется через финансовую политику, которая является составной частью экономической политики государства. В любом обществе именно государство использует финансовую политику для осуществления своих функций и задач и достижения намеченных целей.

Финансовая политика – это совокупность мер государства по целенаправленному использованию финансов в целях достижения

лучших результатов, проходящих экономических и социальных процессов.

Финансовая политика – это особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование для осуществления государством его функций.

Содержание финансовой политики многогранно и может быть рассмотрено в совокупности трех составляющих:

- * разработка научно обоснованной концепции развития финансов на основе изучения экономических законов и всестороннего анализа экономических процессов, происходящих в обществе;

- * определение основных направлений развития финансов на перспективу и каждый текущий период времени. При этом необходимо обеспечивать, чтобы постановление цели было достигнуто в минимальные сроки с максимальным эффектом;

- * выработка системы конкретных действий или мер, направленных на достижение поставленных задач.

Основные цели финансовой политики:

- * наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов, необходимых для удовлетворения потребностей государства;

- * определение рациональных форм изъятия доходов предприятий в пользу государства и доли участия населения в формировании финансовых ресурсов.

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

Финансовая стратегия определяет долговременный курс государства в области финансов и предусматривает решение крупномасштабных задач.

Финансовая тактика предусматривает решение задач конкретного этапа развития путем своевременной перегруппировки финансовых ресурсов и изменения способов организации финансовых связей.

Исходя из функционального назначения отдельных частей финансовой политики, ее подразделяют на налоговую, бюджетную, страховую, амортизационную, инвестиционную и другие.

Финансовая политика определенной страны зависит от исторических условий, уровня развития экономики, политических, экономических и социальных целей, сроков их достижения и даже национальных традиций.

В период развития общественной жизни и стабильности государственного устройства внутренняя и внешняя финансовые политики государства направлены на сохранение и устранение существующей в данном государстве системы общественных отношений.

В период изменений в обществе политические силы

В период изменений в обществе политические силы, заинтересованные в скорейшем изменении сложившейся системы, проводят политику, направленную на ее разрушение и формирование новой системы общественных отношений.

Разрабатывая финансовую политику любое государство, стремится достичь определенных положительных результатов ее проведения, для чего необходим научный подход к выработке положений финансовой политики, который предполагает, что:

- * финансовая политика отвечает закону общественного развития;

- * финансовая политика должна приниматься на основе трезвого расчета и четкого приведения последствий намеченных финансовых мероприятий;

- * финансовая политика должна преследовать цель эффективности использования финансовых ресурсов и роста их общего объема, при этом большое значение, как базовая основа для расчетов, имеют показатели финансовой емкости и финансовой отдачи;

- * необходим учет конкретных исторических условий развития общества;

- * необходим комплексный подход к выработке финансовой политики и многовариантность проведения расчетов для осуществления одних и тех же мероприятий.

11.2. Финансовый механизм и его роль в реализации финансовой политики.

Для реализации финансовой политики, успешного ее проведения в жизни используется финансовый механизм.

Финансовый механизм – это совокупность способов организаций финансовых отношений, применяемых обществом в целях обеспечения благоприятных условий для экономического и социального развития.

Финансовый механизм включает виды, формы и методы организации финансовых отношений, способы их количественного определения.

Государство, в лице его исполнительных и законодательных органов власти, на основе тщательного изучения действия экономических законов, закономерностей развития финансов, задач экономической и финансовой политик устанавливает методы распределения общественного продукта и национального дохода, формы денежных накоплений, предусматривает виды платежей, определяет принципы накопления и использования финансовых ресурсов и так далее.

Для эффективного использования финансов большое значение имеет осуществление планирования и прогнозирования, нормативное оформление применяемых способов организации финансовых отношений (налогов, расходов и прочее), контроль за правильностью применения различных видов, форм и методов финансовых отношений.

В зависимости от особенностей конкретных подразделений общественного хозяйства и на основе выделения сфер и звеньев финансовых отношений финансовый механизм подразделяется на

финансовый механизм предприятий и организаций, страховой механизм, механизм функционирования государственных финансов. В свою очередь в каждой из этих сфер включаются отдельные структурные звенья. Например, механизм государственных финансов подразделяется на бюджетный и внебюджетный.

В соответствии с территориальным делением можно выделить финансовый механизм федерации, механизм субъектов федерации, местных органов власти.

С точки зрения воздействия на общественное воспроизводство выделяются функциональные звенья финансового механизма: мобилизация ресурсов, финансирование, стимулирование и так далее.

Формируя финансовый механизм, государство стремится обеспечить его наиболее полное соответствие требований финансовой политики того или иного периода, что является залогом полноты реализации ее целей и задач. При этом сохраняется постоянное стремление к наиболее полной увязке финансового механизма и его отдельных элементов с личными и общественными интересами, что является условием эффективности финансового механизма.

11.3. Финансовая политика России на современном этапе развития.

В условиях перехода к рыночной экономике в России усиливается роль финансов в связи с (3):

- * возникновением новых хозяйствующих субъектов (наряду с традиционными появились новые группы финансовых отношений с усложненными взаимосвязями);

- * финансы становятся самостоятельной сферой денежных отношений, приобретают некую обособленность (это обусловлено тем, что в рыночных условиях деньги, как материальная основа финансов, выполняя функцию средств обращения, становятся капиталом, то есть само возрастающей стоимостью);

- * происходит смена приоритетов, постепенное снижение роли финансов на макроуровне и увеличение значимости финансов на микроуровне.

Структурные преобразования вызвали дополнительный спад производства, распад целых отраслей, как следствие безработицу, социальную и политическую нестабильность, инфляцию и другие негативные последствия. В этих условиях финансовая политика неустойчива, зачастую меняется под воздействием текущего момента, однако, можно выделить специфические характерные черты финансовой политики России в настоящее время(4):

- * бюджет сохраняет свою главенствующую роль, не является таким всеобъемлющим как прежде (если в условиях АКМ более 70% финансовых ресурсов концентрировалось в госбюджете, то сейчас не более 40%, значительные объемы средств перераспределяются через такие госфонды, как пенсионный, фонд обязательного медицинского и социального страхования, которые обладают независимостью от бюджета);

- * значительное снижение государственных доходов из ранее действующих источников компенсируются увеличением их количества.

Основной упор делается на налоги, поэтому с 1992 года налоговая система представляет собой сложную, противоречивую, во многом не отвечающую интересам хозяйствующих субъектов систему. Так были введены такие новые налоги, как НДС, акцизы, налог на имущество физических лиц и предприятий, налог на операции с ценными бумагами, налог на рекламу, налог на пользователей автодорог и другие налоги. Налоговый пресс привел к еще большему спаду производства, к падению инвестиций, уходу от уплаты налогов, утечки капитальных вложений, расцвету теневой экономики. Возникли такие новые источники поступления в бюджет, как доход от аренды и продажи государственной и муниципальной собственности;

* резкое снижение бюджетного финансирования. Это подтверждается следующими цифрами: 80-е годы более 57% бюджета страны расходовалось на народное хозяйство, а в 90-е годы не более. Если ранее 78% всех капитальных вложений финансировались из бюджета, то сейчас бюджет развития выделен в отдельный раздел и практически не обеспечен финансированием;

* изменение системы налогообложения физических лиц. Сокращение ставок подоходного налога (с 7% до 3%), увеличен перечень доходов подлежащих обложению налогом.

Основными задачами решаемой финансовой системы в процессе реализации финансовой политики на современном этапе развития государства являются (8):

* необходимость обеспечения финансовой поддержки проводимых рыночных реформ и обеспечение макроэкономической стабилизации;

* определение источников мобилизации финансовых ресурсов, их состава, структуры, возможных резервов роста;

* обеспечение рационального распределения и использования финансовых ресурсов;

* конкретизация финансовых ресурсов на важнейших направлениях экономического и социального развития путем рационального построения налоговой системы;

* сбалансированность финансовой и денежно-кредитной политики;

* уменьшение дефицита госбюджета;

* либерализация внешнеэкономической деятельности;

* выработка финансового механизма реализации финансовой политики государства в форме соответствующих нормативных актов.

ТЕМА № 12: УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ.

Вопрос №1: Общее понятие об управлении финансами.

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

Искусство управления состоит в выборе наиболее эффективного

метода, из числа имеющихся, или в создании условий для рационального использования применяемых методов с целью быстрого решения поставленных задач. Важной областью управленческой деятельности является управление финансами, которое осуществляет специальный аппарат с помощью особых приемов и методов.

Управление финансами – это система приемов и методов целенаправленного воздействия на финансы с целью наиболее полной реализации ими своих функций.

Как в любой управленческой системе в управлении финансами выделяются объекты и субъекты управления. В качестве объектов выступают разнообразные виды финансовых отношений. Субъекты же, те организационные структуры, которые осуществляют управление.

В соответствии с классификацией финансовых отношений по их сферам выделяют три группы объектов:

- * финансы предприятий и организаций;
- * государственные финансы;
- * страховые финансы.

Им соответствуют следующие субъекты управления:

- * финансовые службы предприятий;
- * страховые органы;
- * государственные финансовые органы;
- * налоговые инспекции и так далее.

Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется финансовым аппаратом.

Каждое звено финансового аппарата выполняет свои специфические управленческие функции. Вместе с тем в работе всех звеньев финансового аппарата общие стадии, способы и методы работы, которые отражают характер управленческой деятельности. Так в управлении финансами выделяют несколько функциональных элементов:

$$У = А + П + ОУ + ФР + ФК, \text{ где}$$

У – система управления,

А – учет и анализ,

П – планирование процесса управления,

ОУ – организация, управления,

ФР – финансовое регулирование,

ФК – финансовый контроль.

Различают стратегическое (общее) управление финансами и оперативное. Стратегическое управление выражается в определении объема финансовых ресурсов через их прогнозирование на перспективу, в установлении объемов финансовых ресурсов на реализацию целевых

программ, на решение глобальных задач общества и так далее. Оно осуществляется органами государственного и экономического управления. Оперативное управление является главной функцией финансового аппарата МинФина РФ, финансовых управлений местных органов власти, финансовых служб предприятий и организаций. Именно, финансовый аппарат выполняет работу по оперативному финансовому планированию, учету и анализу, контролю и регулированию, составлению и исполнению финансовых планов.

Рационально построенная система управления финансами имеет огромное значение для развития экономики, так как обеспечивает получение высоких результатов хозяйствования, эффективное использование финансовых ресурсов (в том числе государственных), лучшую организацию финансовых отношений.

12.2. Органы управления финансами и их функции.

Управление финансами в РФ, прежде всего, осуществляют высшие законодательные органы власти. Это Федеральное собрание и две его палаты: ГосДума и Совет Федерации. Такое управление имеет место при рассмотрении и утверждении проекта федерального бюджета России и утверждение отчета о его исполнении. Федеральное собрание рассматривает также законы о налогах, сборах и обязательных платежах, устанавливает предельный размер государственного внутреннего и внешнего долга.

Важнейшим *органом управления финансами* является Министерство Финансов и его органы на местах. *Основными функциями* МинФина являются:

- * разработка и реализация единой финансовой, бюджетной, налоговой, валютной политики в России (перечисление можно продолжать);
- * разработка прогнозов социально-экономического развития России на долгосрочную, среднесрочную и краткосрочную перспективу;
- * разработка мер, направленных на формирование и реализацию активной инвестиционной политики, разработка и финансирование федеральных инвестиционных программ и бюджета развития страны;
- * подготовка проекта федерального бюджета;
- * составление отчета об исполнении федерального бюджета и консолидированного бюджета России;
- * разработка программы государственных заимствований и управления государственным блоком России;
- * концентрация финансовых ресурсов на приоритетных направлениях социально-экономического развития страны и контроль за целевым использованием средств федерального бюджета.

В настоящее время в центральном аппарате МинФина функционируют *специальные подразделения (8)*:

- 1) Департамент бюджетной политики, разрабатывающий политику в области доходов и расходов бюджетной системы,

составляющий проект федерального бюджета и организующий его исполнение и так далее;

2) Департамент отраслевого финансирования, созданный на базе упраздненных департаментов промышленности, агропромышленного комплекса, транспортных систем и связи, инвестиций и так далее;

3) Департамент межбюджетных отношений, который регулирует взаимоотношения с бюджетами субъектов федерации и местными бюджетами;

4) Департамент управления государственного внутреннего долга осуществляет эмиссию внутренних государственных займов, выплату процентов по ним и их погашение;

5) Департамент управления государственным внешним долгом, который производит выпуск внешних займов и их погашение;

6) Департамент оборонного комплекса и правоохранительных органов;

7) Департамент страхового надзора;

8) Главное Управление Федерального Казначейства, которое отвечает за кассовое исполнение бюджета.

Контроль за правильным исполнением, полнотой и своевременностью взносов в бюджет всех обязательных платежей возложен на Федеральную службу по налогам и сборам и его органах на местах – налоговая инспекция. Налоговая инспекция обязана:

- * действовать в строгом соответствии законодательству;
- * осуществлять контроль за соблюдением налогового законодательства по вопросам правильного исчисления, полноты и своевременности налогов в бюджет с внебюджетными фондами;
- * вести в установленном порядке учет налогоплательщиков;
- * проводить проверки налогоплательщиков;
- * ежемесячно представлять финансовым органам и органам федерального казначейства сведения о фактических поступивших суммах налогов и других платежей в бюджет;
- * информировать МинФин РФ обо всех случаях неуплаты предприятиями налогов;
- * осуществлять возврат излишне уплаченных налоговых сумм и неправильно изъятых у налогоплательщика штрафов и пеней.
- * предупреждение, выявление и пресечение налоговых преступлений;
- * оперативно розыскная деятельность и контроль за исполнением налогового законодательства;
- * возбуждение уголовных дел по фактам налоговых нарушений, проведение по ним дознаний, предварительного следствия с последующей передачей в суд;

последующей передаче в суд,

- * обеспечение безопасной деятельности налоговых инспекций, защита их сотрудников от противоправных посягательств при исполнении ими служебных обязанностей;

- * предупреждение, выявление и пресечение коррупции в налоговых органах.

За поступлением таможенных пошлин ответственность несет Государственный таможенный комитет РФ и его органы на местах, которые осуществляют контроль за соблюдением налогового законодательства при пересечении товаров границы РФ, правильности исчисления и уплаты таможенных пошлин.

12.3. Автоматизированные системы управления финансами.

Частью общего управления финансами является АСУ.

АСУ – это совокупность административных, экономических и математических методов управления, электронной вычислительной техники и современных средств связи, используемых в процессе управления финансами.

Причинами повышения степени автоматизации процесса управления можно назвать (5):

- * охват практически всего населения страны, что позволяет оперировать с большим массивом данных;

- * постоянное изменение социальных, экономических и финансовых процессов и необходимость гибкого реагирования на них в реальном масштабе времени;

- * необходимость в процессе управления финансами большого числа нормативных материалов;

- * потребность в более достоверной информации и возможность обеспечения этого за счет применения автоматизированных методов обработки информации;

- * стремление повысить эффективность контроля за финансовой сферой и снизить затраты на управление и так далее.

Автоматизированные финансовые системы *включают* финансовые институты, системы связи, согласующие устройства и так далее. В ней могут быть выделены уровни иерархии в соответствии с органами финансовой системы:

- * автоматизированная подсистема государственных финансов, включающая подсистему казначейского исполнения бюджета;

- * территориальные автоматизированные подсистемы субъектов федерации, областей, городов и так далее;

- * автоматизированные финансовые подсистемы финансово-промышленных групп, объединений предприятий, холдинг и так далее;

- * автоматизированные финансовые подсистемы предприятий, организаций и учреждений;

* автоматизированные рабочие места работников финансовых служб, налоговых инспекторов и так далее (АРМ).

Основным элементом низшего уровня иерархии такой системы является АРМ.

АРМ – это совокупность технических и программных средств, информационного и методологического исчисления, позволяющая отдельно взятому сотруднику решать задачи управления процессом.

АСУ финансами является в свою очередь подсистемой общегосударственной системы сбора и обработки информации для учета планирования, прогнозирования и управления экономикой государства.

ТЕМА № 13: ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ.

13.1. Содержание, значение и задачи финансового планирования.

Успешное функционирование финансов и их активное влияние на общественные процессы во многом зависят от предварительного моделирования движения финансовых ресурсов, формирования и распределения фондов денежных средств на всех уровнях хозяйствования. Такой процесс требует создания комплексной системы взаимосвязанных заданий и показателей, применения передовых методов мобилизации денежных поступлений.

Финансовое планирование – это научное обоснование эффективности принимаемых экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности источниками финансирования, оптимизации намеченных затрат и достижения финансовых результатов.

Объектом финансового планирования, в основном, выступает финансовая деятельность хозяйствующих субъектов или государства, иногда круг финансовых операций или отдельные операции, а итоговым результатом составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до консолидированного бюджета государства.

В ходе финансового планирования:

* определяются источники и размер финансовых ресурсов, которые необходимы для финансового обеспечения расширенного воспроизводства, решения социальных, экономических и других проблем общества;

* намечаются объемы и источники формирования целевых денежных фондов, устанавливаются соотношения между их различными видами;

* производится выбор наиболее рациональных способов формирования целевых денежных фондов и определяются пути и направления наиболее эффективного их использования;

* выявляются резервы роста целевых денежных фондов;

* определяются оптимальные пропорции в распределении финансовых ресурсов между уровнями государственного управления (федеральной, региональной, местной);

* обеспечивается контроль за финансово-хозяйственной

обеспечивается контроль за финансово-хозяйственной деятельностью.

Финансовое планирование является важным элементом государственного регулирования общественными процессами. С его помощью планируются и в последствии реализуются финансовая политика государства в конкретном периоде, активизируются финансовые рычаги и стимулы, обеспечивается мобилизация денежных поступлений и их рациональное направление на общегосударственные нужды.

В условиях рынка возрастает значимость финансового планирования и на микроуровне. Главным назначением внутрифирменного финансового планирования является расчет потребности в денежных средствах, объема и структуры, затрат, определение эффективности каждой хозяйственной и финансовой операции и итогов всей работы субъекта. С помощью финансового планирования обосновываются финансовые задания, показатели, характеризующие движение финансовых ресурсов на разных стадиях их кругооборота, разрабатываются финансовые балансы.

Финансовое планирование дает только тогда положительные результаты, когда базируется на познании объективных закономерностей развития общества, тенденции к движению финансовых ресурсов, изучении исходной базы, результативности ранее проводимых мероприятий и финансовых операций. Первостепенное значение в данном процессе имеет использование прогрессивных методов планирования, оценки решений, многовариантность расчетов на основе новейшей техники, что обеспечивается развитием науки, техники и высокой квалификации соответствующего аппарата.

13.2. Финансовое прогнозирование и сферы его применения.

Методы финансового планирования и прогнозирования.

Финансовое прогнозирование – это исследование возможного состояния финансов и возможных путей достижения этого состояния в будущем с оценкой вероятности их осуществления.

Финансовое прогнозирование носит предплановый информационный характер. Фактически предшествовать планированию, определять возможности управления движением финансовых ресурсов на макроуровне и на микроуровне и осуществлять оценку множества вариантов. Посредством финансового планирования конкретизируются намеченные прогнозы, определяются конкретные пути, показатели, взаимосвязанные задачи, последовательность их реализации, а также методы содействующие достижению выбранной цели.

Задачей финансового прогнозирования является:

* определить предполагаемый объем финансовых ресурсов, который может быть получен;

* определить источники формирования и направления использования финансовых ресурсов;

* выбрать оптимальный вариант прогнозных расчетов на основе анализа, складывающихся тенденций в динамике доходов и расходов.

Финансовые прогнозы дают возможность органам управления

финансовой системой рассматривать возможные варианты развития и оценить вероятности их возникновения.

Финансовое планирование и прогнозирование базируется на основе использования конкретных *методов* финансовых расчетов (5):

- * Метод простого счета;
- * Метод экстраполяции (финансовые показатели определяются на основе установления динамики изменения соответствующих показателей в планируемом периоде);
- * Метод экспертных оценок, программно-целевой, экономико-математический методы, моделирование движения финансовых ресурсов (преимущественное применение при финансовом прогнозировании).

Моделирование финансового обеспечения намечаемого проекта, объема и структуры расходов в разных ситуациях варианта и соответственно предполагаемого эффекта позволяет выбрать вариант прогноза или плана, который наиболее полно отвечает намеченным целям.

* Нормативный метод (расчеты базируются на основе установленных норм и нормативов; с помощью нормативов регулируются финансовые взаимоотношения субъектов хозяйствования с государством, к ним относятся, прежде всего, ставки налоговых и других обязательных платежей в бюджет, внебюджетные фонды и другие финансовые институты, кроме того разрабатываются финансовые нормативы и другие показатели в виде относительных величин, которые используются в качестве экономических ориентиров при выборе решений управления отдельными участниками финансовой деятельности, а также критериев оценки достигаемой результативности);

* Балансовый метод (позволяет увязать финансовые ресурсы с направлениями их использования, потребности в финансовых ресурсах с источниками их удовлетворения, доходы и поступления хозяйственных субъектов с их расходами и отчислениями; реализация балансового метода должна отвечать требованиям обеспечения обязательного равенства доходов и расходов по их общей величине во временном размере и по структуре потребностей).

13.3 Финансовые планы, их характеристика и взаимосвязь.

Основным продуктом финансового планирования являются финансовые планы.

Финансовый план – особая форма плана, показатели которого отражаются в денежном выражении и обосновывают движение финансовых ресурсов на определенный период.

В экономической литературе финансовые планы объединяются в две основные группы: *централизованные и децентрализованные планы*.

Централизованные финансовые планы обосновывают движение общегосударственных финансовых ресурсов и фиксируют перераспределительный процессы, осуществляющие финансовой системой государства. По форме они всегда являются сводными

планами, то есть обобщающие. Важнейшим централизованным финансовым планом является государственный бюджет. Бюджет разрабатывается в форме баланса, в котором планируются все доходы и расходы на текущий период в соответствии с программой экономического и социального развития страны и ее регионов, при этом особое внимание уделяется эффективному использованию источников поступлений, рациональному распределению бюджетных ассигнований и без дефицитному сбалансированию бюджета. Макроуровень.

Назначение децентрализованных финансовых планов определять доходы и расходы конкретного субъекта, движения его финансовых ресурсов и финансовых результатов деятельности.

Финансовые планы бюджетных учреждений носят название смет и определяют в основном их расходы, а в случае поступления дополнительных источников доходов разрабатываются приходно-расходные сметы, обосновывающие все расходы и поступления. Пример: бизнес-план, который включает ряд таблиц и балансов-прогнозов реализации продукции, таблицы доходов и затрат, баланс денежных доходов и расходов. Некоторые предприятия дополнительно разрабатывают прогнозный баланс активов и пассивов и график (расчет) достижения безубыточности.

Все виды финансовых планов в зависимости от периода их действия делятся на: перспективные, текущие и оперативные. Перспективные планы определяют движение денежных средств на длительный период с учетом долгосрочных вложений и выгоды. Текущие планы – это задание на текущий период, которое детализируется на более короткие периоды времени. Оперативные планы заключаются в составлении кратковременных прогнозов поступления доходов, обосновании возможности покрытия текущих платежей и другое.

Существует более расширенная классификация финансовых планов по финансовым звеньям (смотри схему).

ТЕМА № 14. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ.

14.1. Содержание, значение и задачи финансового контроля.

Контроль за состоянием экономики, развитием социально-экономических процессов в обществе является важной сферой деятельности по управлению народным хозяйством. Одним из звеньев контроля выступает финансовый контроль.

Финансовый контроль – это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации.

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

Объектом финансового контроля являются денежно-распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов, в том числе формы фондов денежных средств на

всех уровнях и звеньях народного хозяйства. Непосредственным предметом проверок выступают такие финансовые (стоимостные) показатели, как прибыль, доходы, налоги, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, отчисления и так далее.

Сферой финансового контроля являются практически все операции совершаемые с помощью денег, а в некоторых случаях и без них (бартер).

Финансовый контроль включает проверку:

- * соблюдения требований экономических законов, оптимальности пропорций распределения и перераспределения стоимости совокупного общественного продукта и национального дохода;
- * составления и исполнения бюджета (бюджетный контроль);
- * финансового состояния предприятий и эффективного использования трудовых, материальных и финансовых ресурсов предприятия;
- * налоговый контроль;
- * другие направления.

Перед финансовым контролем стоят следующие *задачи* (5):

- * содействие сбалансированности между потребностью в финансовых ресурсах и размерами денежных доходов и фондов;
- * обеспечение своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед госбюджетом;
- * выявление внутрихозяйственных резервов роста финансовых ресурсов, в том числе в целях снижения себестоимости и повышения рентабельности;
- * содействие рациональному расходованию материальных ценностей и денежных ресурсов на предприятиях, а также правильному ведению бухучета и отчетности;
- * обеспечение соблюдения действующему законодательству и нормативных актов.

Финансовый контроль является одним из функциональных элементов управления финансами. Он тесно связан и осуществляется одновременно с другими элементами управления, такими как финансовый план, регулирование и другое.

При финансовом контроле проверяется выполнение финансовых планов, организация финансово-хозяйственной деятельности, с другой стороны результаты финансового контроля использования в финансовом планировании, оперативном управлении и так далее.

14.2. Организация финансового контроля.

Для осуществления финансового контроля создаются особые консультационные органы, права, обязанности и ответственность сотрудников, которые строго регламентированы.

В зависимости от субъектов осуществления финансового контроля различают государственный, внутрихозяйственный, общественный и независимый (аудиторский) финансовый контроль.

Государственный финансовый контроль реализуется через общегосударственный и ведомственный контроль. Общегосударственный финансовый контроль осуществляет органы государственной власти и управления, он направлен на объекты, подлежащие контролю независимо от их ведомственной подчиненности. Ведомственный финансовый контроль проводят контрольно-ревизионные отделы министерств, концернов, управлений местных органов власти; его объектом являются производственная и финансовая деятельности подведомственных предприятий и организаций. Государственный финансовый контроль в РФ осуществляют внешние органы государственной власти и управления, Федеральное собрание, министерства.

Внутрихозяйственный финансовый контроль осуществляется экономическими службами предприятий и учреждений (бухгалтерия, финансовые отделы и так далее). Объектом здесь выступают производственная и финансовая деятельности самого предприятия, а также его структурных подразделений (цеха и тому подобное).

Общественный финансовый контроль выполняют группы, отдельные физические лица на основе добровольности и безвозмездности. Объект контроля зависит от конкретной задачи, поставленной перед проверяющим.

Независимый финансовый контроль осуществляется специальными аудиторскими фирмами и службами.

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

Предварительный финансовый контроль проводится на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов предприятий, смет учреждений, проектов бюджетов и так далее. Он предшествует осуществлению финансовых операций и призван не допускать нерациональность расходования материальных, трудовых и финансовых ресурсов, и тем самым предотвращать нанесение прямого или косвенного ущерба предприятиям.

Текущий финансовый контроль осуществляется в процессе выполнения финансовых планов в ходе самих финансово-хозяйственных операций. Его задачей является своевременный контроль правильности, законности и целесообразности производственных расходов, полученных доходов, полноты и своевременности расчетов с бюджетом. Проводится повседневно финансовыми службами с целью своевременного обнаружения и исправления допущенных ошибок.

Последующий финансовый контроль осуществляется после завершения отчетного периода и финансового года в целом. Организуется в форме проверок и ревизий правильности, законности и целесообразности проведенных финансовых операций. Основными его задачами являются выявление недостатков и упущений в использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов, возмещение нанесенного ущерба, привлечение к административной и материальной ответственности виновных лиц, принятие мер по предотвращению

дальнейших случаев нарушения финансовой дисциплины. Он взаимосвязан с предварительным финансовым контролем, базирующемся на нем.

Функции финансового контроля (в соответствии с Указом Президента РФ «О мерах по обеспечению государственного финансового контроля в РФ» от 25.07.96) с учетом распределения полномочий возложены на Счетную палату РФ, ЦБ РФ, Министерство финансов (Казначейство и контрольно-ревизионное управление), Министерство по налогам и сборам, Федеральные службы РФ по валютно-экспортному контролю, контрольно-ревизионные органы федеральных органов исполнительной власти и другие органы.

Счетная палата контролирует своевременное исполнение доходных и расходных статей федерального бюджета, законность и своевременность движения средств бюджета в ЦБ и других финансово-кредитных учреждений РФ. В ее задачу входит определение эффективности и целесообразности расходования государственных средств и использования федеральной собственности, проведение финансовых экспертиз, проектов федеральных законов (финансовое обоснование). Осуществляя контроль в процессе исполнения федерального бюджета, счетная палата проводит анализ выявленных отклонений от установленных показателей федерального бюджета и подготовку предложений, направленных на их устранение, а также на совершенствование бюджетного процесса в целом. В обязанности счетной палаты входит регулярное предоставление Совету Федерации и ГосДуме информации о ходе исполнения федерального бюджета и результатов проводимых конкретных мероприятий. Контрольные положения счетной палаты распространяются на все государственные органы и учреждения в РФ на федеральные внебюджетные фонды.

На региональном уровне финансовый контроль производится как органами региональной власти, так и специальными создаваемыми контролирующими органами (например, деятельность контрольно-счетной палаты Московской Городской Думы).

ТЕМА № 15. БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Бюджетная система Российской Федерации - 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;

Таким образом, бюджетная система РФ включает 3 уровня:

федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов,

бюджеты субъектов РФ (региональные бюджеты) и бюджеты региональных (территориальных) государственных внебюджетных фондов,

бюджеты органов местного самоуправления (муниципальные бюджеты).

Бюджеты субъектов РФ включают: 21 бюджет республик в составе РФ, 6 бюджетов краев, 49 бюджетов областей, бюджет автономной

области, 10 бюджетов автономных округов, бюджеты Москвы и Санкт-Петербурга.

Бюджеты органов местного самоуправления РФ включают: 1867 бюджетов районов, 1091 бюджетов городов, 329 бюджетов городских районов и округов, 1922 бюджета поселков городского типа, 24444 бюджета сельских администраций.

Роль государственного бюджета прежде всего состоит в том, что бюджет создает финансовую базу, необходимую для финансового обеспечения деятельности государственных органов и органов местного самоуправления.

Бюджетными средствами обеспечиваются следующие направления деятельности:

- Государственное и муниципальное управление;
- Осуществление международной деятельности государства (реализация международных договоров, возврат кредитов, обслуживание международного кредита, выполнение обязательств по охране окружающей среды, культурные связи);
- Национальная оборона;
- Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности государства;
- Функционирование федеральной судебной власти;
- Проведение фундаментальных исследований и содействие НТП;
- Развитие отраслей народного хозяйства (промышленности, энергетики, строительства, сельского хозяйства, транспорта, связи);
- Предупреждение и ликвидация чрезвычайных ситуаций;
- Обеспечение обороноспособности страны;
- Развитие образования, здравоохранения, культуры, искусства, средств массовой информации;
- Осуществление социальной политики.

Финансовые ресурсы, аккумулируемые в бюджетах, имеют строго целевое направление их расходования. Структура бюджета, его размеры позволяют судить об уровне экономического развития страны, в том числе о материальном положении основной части населения.

Федеральный бюджет и бюджеты субъектов Федерации разрабатываются и утверждаются в форме законов соответствующего уровня, местные бюджеты – в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления.

Для целей планирования бюджетных ресурсов составляются консолидированные бюджеты. *Консолидированный бюджет* представляет собой свод бюджетов всех уровней бюджетной системы на соответствующей территории.

Федеральный бюджет и консолидированные бюджеты субъектов РФ,

находящихся на его территории, составляют консолидированный бюджет РФ.

Бюджет субъекта РФ и консолидированные бюджеты муниципальных образований, находящихся на его территории, составляют консолидированный бюджет субъекта РФ.

Бюджет муниципальных образований и бюджеты муниципальных образований, находящихся на его территории, составляют консолидированный бюджет муниципального образования.

Консолидированные бюджеты РФ и субъектов РФ не подлежат утверждению и используются для расчетов минимальных социальных и финансовых норм и нормативов, необходимых при бюджетном планировании и при анализе эффективности распределения и использования бюджетных средств. Показатели консолидированного бюджета являются также основанием для предоставления текущих субвенций из федерального бюджета.

В составе бюджета образуются целевые бюджетные фонды.

Целевой бюджетный фонд – это фонд денежных средств, создаваемый за счет доходов, используемых по целевому назначению, или в порядке целевых отчислений от конкретных видов доходов или других поступлений и используемый по отдельной смете. Средства такого фонда не могут быть использованы на цели, не соответствующие его назначению.

Свойства бюджетов:

1. Единство бюджетной системы означает единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса, санкций за нарушения бюджетного законодательства, единый порядок финансирования расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы, ведения бухгалтерского учета средств федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов.

2. Разграничение доходов и расходов между уровнями бюджетной системы означает закрепление соответствующих видов доходов полностью или частично и полномочий по осуществлению расходов за органами государственной власти РФ, государственной власти субъектов РФ и местного самоуправления.

3. Полнота бюджета означает, что бюджет должен отражать все необходимые виды расходов средств и источников доходов.

4. Сбалансированность бюджета означает, что объем предусмотренных бюджетами расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджетов и поступлений из источников финансирования их дефицита.

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

6. Общее или совокупное покрытие расходов бюджетов означает, что все расходы бюджетов должны покрываться общей суммой

означает, что все расходы бюджетов должны покрываться общей суммой доходов и поступлений из источников финансирования их дефицита.

7. Реальность бюджета означает, что его показатели должны рассчитываться на основе обоснованных норм и быть реальными для выполнения.

8. Гласность бюджета реализуется через принятие законов и постановлений по бюджетам и их публикации в открытой печати.

9. Достоверность бюджета означает надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующих территорий и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета.

10. Адресность и целевой характер использования бюджетных средств означает, что бюджетные средства выделяются конкретным получателям бюджетных средств с обозначением их направления на конкретные цели.

11. Самостоятельность бюджета заключается в том, что утверждение любого бюджета осуществляются соответствующими органами власти, которые разработали этот бюджет. Самостоятельность бюджетов обеспечивается наличием собственных источников доходов и правом определять направления их расходования. К собственным доходам относятся налоги и сборы, поступающие в данный бюджет, доли федеральных налогов и налогов субъектов РФ, закрепленные за данным бюджетом на постоянной основе, другие собственные доходы.

Важнейшая составляющая устройства бюджетной системы является *бюджетная классификация*, представляющая собой группировку доходов и расходов бюджетов всех уровней, а также источников финансирования их дефицитов, составления и исполнения бюджетов и обеспечения сопоставимости их характеристик. Ввиду исключительной сложности бюджета как экономической категории используются различные виды классификации.

Бюджетная классификация РФ включает:

- классификацию доходов бюджетов Российской Федерации;
- функциональную классификацию расходов бюджетов Российской Федерации;
- экономическую классификацию расходов бюджетов Российской Федерации;
- классификацию источников внутреннего финансирования дефицитов бюджетов Российской Федерации;
- классификацию источников внешнего финансирования дефицитов федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации;
- классификацию видов государственных внутренних долгов Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, видов муниципального долга;
- классификацию видов государственных внешних долгов Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, а также государственных внешних активов Российской Федерации;

Федерации;

- ведомственную классификацию расходов федерального бюджета.

Бюджетная классификация в части классификации доходов бюджетов Российской Федерации, функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации (раздел, подраздел), экономической классификации расходов бюджетов Российской Федерации, классификации источников внутреннего финансирования дефицитов бюджетов Российской Федерации, классификации источников внешнего финансирования дефицитов федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации, классификации видов государственных внутренних долгов Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, видов муниципального долга, классификации видов государственных внешних долгов Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, а также государственных внешних активов Российской Федерации является единой и используется при составлении, утверждении и исполнении бюджетов всех уровней бюджетной системы. При этом законодательные (представительные) органы субъектов РФ и органы местного самоуправления вправе при утверждении соответствующих бюджетов производить дальнейшую детализацию бюджетной классификации, не нарушая общих принципов построения и единства бюджетной классификации РФ.

Классификация доходов бюджетов – группировка доходов бюджетов всех уровней бюджетной системы в соответствии с источниками их формирования, установленными соответствующими законодательными актами. Группы доходов состоят из статей доходов, объединяющих конкретные виды доходов по источникам и способам их получения.

В доходной части бюджета отражены все разнообразные источники поступлений финансовых ресурсов, причем финансовые потоки здесь в основном формируются по схеме снизу вверх, иными словами, собираются в единый централизованный фонд из различных источников – от населения, хозяйственных и иных структур). В расходной части бюджета финансовые потоки идут в обратном направлении – из централизованных фондов на различные государственные нужды (финансирование обороны и безопасность страны, содержание органов государственного управления, поддержку наиболее важных отраслей народного хозяйства, социальные нужды населения и др.)

Часто эти финансовые потоки имеют встречный характер – значительная часть средств, поступающих от низовых ячеек государства, возвращается к ним в виде государственных ассигнований, дотаций, субвенций, кредитов.

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

С 2005 г. доходы по видам делятся на следующие группы:

- доходы;
- безвозмездные поступления:

- доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности.

В группу «Доходы» включаются следующие подгруппы:

- налоги на прибыль, доходы;
- налоги и взносы на социальные нужды;
- налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории Российской Федерации;
- налоги на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации;
- налоги на совокупный доход;
- налоги на имущество;
- налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами;
- государственная пошлина;
- задолженность по отмененным налогам, сборам и иным обязательным платежам;
- доходы от внешнеэкономической деятельности;
- доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;
- платежи при пользовании природными ресурсами;
- доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат государства;
- доходы от продажи материальных и нематериальных активов;
- административные платежи и сборы;
- штрафы, санкции, возмещение ущерба;
- прочие неналоговые доходы;
- доходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации от возврата остатков субсидий и субвенций прошлых лет;
- возврат остатков субсидий и субвенций прошлых лет.

В группу «Безвозмездные поступления» включаются следующие подгруппы:

- безвозмездные поступления от нерезидентов;
- безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, кроме бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- безвозмездные поступления от государственных организаций;

- безвозмездные поступления от негосударственных организаций;
- безвозмездные поступления от наднациональных организаций;
- прочие безвозмездные поступления.

В группу «Доходы от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности» включаются следующие подгруппы:

- доходы от собственности по предпринимательской и иной приносящей доход деятельности;
- рыночные продажи товаров и услуг;
- безвозмездные поступления от предпринимательской и иной приносящей доход деятельности;
- целевые отчисления от государственных и муниципальных лотерей.

Главный источник формирования доходов федерального бюджета – налоговые доходы. В доходы бюджета текущего года зачисляется остаток средств на конец предыдущего года.

Для бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов РФ характерен высокий удельный вес группы «Безвозмездные перечисления», среди которых обычно преобладают безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы РФ. Под безвозмездными перечислениями от бюджетов другого уровня бюджетной системы понимаются поступления в форме дотаций, субвенций и субсидий либо иной безвозвратной и безвозмездной передачи средств.

Дотации – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ на безвозмездной и безвозвратной основах для покрытия текущих расходов. В 2005 г. дотации бюджетам субъектов РФ на поддержку мер по обеспечению сбалансированности бюджетов составили 14, 5 млрд. рублей.

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

Субсидии - бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы РФ, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Субъекты РФ также получают дотации на выравнивание уровня бюджетной обеспеченности из Федерального фонда финансовой поддержки субъектов РФ. При распределении дотаций субъектам РФ учитывается отношение обоснованной (нормативной) бюджетной потребности региона в расчете на душу населения к средней (минимальной) обоснованной потребности по субъектам РФ.

По порядку и условиям зачисления в составе доходов бюджетов выделяют собственные и регулирующие доходы.

Собственные – виды доходов, закрепленные законодательством РФ на постоянной основе полностью или частично за соответствующими

бюджетами. К ним относятся:

- налоговые доходы, закрепленные законодательством РФ за соответствующими бюджетами и бюджетами государственных внебюджетных фондов;
- неналоговые доходы в перечне, представленном выше;
- иные неналоговые доходы, а также безвозмездные перечисления.

Финансовая помощь не является собственным доходом соответствующего бюджета, бюджета государственного внебюджетного фонда.

К *регулирующим доходам* относятся федеральные и региональные налоги и иные платежи, по которым устанавливаются нормы отчислений (в процентах) в бюджеты субъектов РФ или местные бюджеты на очередной финансовый год, а также на долговременной основе (не менее чем на 3 года). Нормы отчислений определяются законом о бюджете того уровня бюджетной системы, который передает регулирующие доходы, либо законом о бюджете того уровня бюджетной системы, который распределяет переданные ему регулирующие доходы из бюджета другого уровня.

Расходы бюджета – это денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

Расходы государственного бюджета в мировой практике традиционно содержат следующие статьи:

- затраты на социальные нужды: здравоохранение, образование, культуру, социальные пособия, субсидии местным бюджетам на эти цели (трансферты);
- затраты на хозяйственные нужды: капитальные вложения в инфраструктуру, дотации госпредприятиям, субсидии сельскому хозяйству, расходы на осуществление государственных программ;
- расходы на оборону и материальное обеспечение внешней политики, включая содержание дипломатических служб и займы иностранным государствам;
- административно-управленческие расходы: содержание правительственных органов, органов правопорядка, юстиции и проч.;
- платежи по государственному долгу (его погашение и обслуживание).

Функциональная классификация расходов позволяет четко выделять целевые направления государственной деятельности, вытекающие из основных функций государства.

Функциональная классификация расходов бюджетов Российской Федерации является группировкой расходов бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ и отражает направление бюджетных средств на

выполнение основных функций государства, в том числе на финансирование реализации нормативных правовых актов, принятых органами государственной власти Российской Федерации и органами государственной власти субъектов Российской Федерации, на финансирование осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на иные уровни власти.

Первым уровнем функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации являются разделы, определяющие расходование бюджетных средств на выполнение функций государства.

Вторым уровнем функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации являются подразделы, конкретизирующие направление бюджетных средств на выполнение функций государства в пределах разделов.

Классификация целевых статей расходов федерального бюджета образует третий уровень функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации и отражает финансирование расходов федерального бюджета по конкретным направлениям деятельности главных распорядителей средств федерального бюджета в пределах подразделов функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации.

Классификация видов расходов бюджета образует четвертый уровень функциональной классификации расходов бюджетов Российской Федерации и детализирует направления финансирования расходов бюджета по целевым статьям.

Экономическая классификация расходов позволяет:

- свести расходы в единые экономические категории, отражающие разграничение средств, направляемых на текущие и капитальные расходы (текущие экономические расходы, капитальные расходы, предоставление кредитов, выплата процентов, капитальные вложения в основной капитал, закупки товаров, субсидии);
- более детально распределять расходы по их предметному признаку (заработная плата, начисления, выплаты населению и др.).

Экономическая классификация расходов бюджетов РФ включает разделы:

- капитальные расходы,
- текущие расходы.

Капитальные расходы бюджетов, предназначенные для обеспечения инновационной и инвестиционной деятельности, включают:

- расходы на инвестиции в действующие или вновь создаваемые структуры в соответствии с утвержденной инвестиционной программой;
- средства, предоставляемые в качестве бюджетных кредитов на инвестиционные цели юридическим лицам;

- расходы на проведение капитального (восстановительного) ремонта и иные расходы, связанные с расширенным воспроизводством;
- расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в собственности РФ, ее субъектов и муниципальных образований;
- другие расходы бюджета, вошедшие в капитальные расходы в соответствии с экономической классификацией расходов бюджетов РФ.

В составе капитальных расходов бюджетов может быть сформирован бюджет развития.

Бюджет развития РФ – это составная часть федерального бюджета, относящаяся к капитальным расходам и используемая для кредитования, инвестирования и гарантийного обеспечения инвестиционных проектов.

Средства бюджета развития формируются за счет следующих источников:

- внутренних и внешних заимствований РФ на инвестиционные цели,
- части доходов федерального бюджета от использования и продажи имущества, находящегося в федеральной собственности,
- доходов федерального бюджета от использования и приватизации объектов федеральной собственности, созданных в результате финансирования инвестиционных проектов за счет средств бюджета развития,
- доходов федерального бюджета от ранее произведенных бюджетных инвестиционных ассигнований на условиях возвратности, платности и срочности,
- отчисления части поступлений в федеральный бюджет от размещения государственных ценных бумаг в доле, устанавливаемой федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год,
- 50% сумм превышения фактически поступивших доходов от внешнеэкономической деятельности над доходами от этой деятельности, установленными федеральным законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год,
- других источников, предусмотренных законодательством.

Средства бюджета развития направляются на:

- финансирование инвестиционных проектов, отобранных на конкурсной основе на условиях возвратности, платности и срочности,
- исполнение обязательств Правительства РФ по предоставленным инвесторам государственным гарантиям за счет средств бюджета развития.

Для каждого инвестиционного проекта разрабатывается индивидуальная схема финансового обеспечения, в т.ч. график перечисления денежных средств всем соинвесторам, объем и формы государственного участия в финансировании и обеспечении возвратности получаемых денежных средств: залоговые схемы, безусловные контргарантии финансовых институтов, другие формы обеспечения возвратности.

Текущие расходы предназначены для обеспечения текущего функционирования органов государственной власти, органов местного самоуправления и бюджетных учреждений, а также оказания государственной поддержки другим бюджетам и отдельным отраслям экономики в форме дотаций, субсидий и субвенций.

Ведомственная классификация расходов позволяет осуществлять адресное выделение финансовых ресурсов, отражающее распределение средств по их конкретным распорядителям – федеральным министерствам и ведомствам, другим органам.

Предоставление бюджетных средств осуществляется в следующих формах:

- 1) ассигнований на содержание бюджетных учреждений;
- 2) средств на оплату товаров, работ и услуг, выполняемых физическими и юридическими лицами по государственным или муниципальным контрактам;
- 3) трансфертов населению;
- 4) ассигнований на реализацию органами местного самоуправления обязательных выплат населению, установленных законодательством Российской Федерации, законодательством субъектов Российской Федерации, правовыми актами представительных органов местного самоуправления;
- 5) ассигнований на осуществление отдельных государственных полномочий, передаваемых на другие уровни власти;
- 6) ассигнований на компенсацию дополнительных расходов, возникших в результате решений, принятых органами государственной власти, приводящих к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов;
- 7) бюджетных кредитов юридическим лицам (в том числе налоговых кредитов, отсрочек и рассрочек по уплате налогов и платежей и других обязательств);
- 8) субвенций и субсидий физическим и юридическим лицам;
- 9) инвестиций в уставные капиталы действующих или вновь создаваемых юридических лиц;
- 10) межбюджетных трансфертов;
- 11) кредитов и займов внутри страны за счет государственных внешних заимствований;
- 12) кредитов иностранным государствам;

13) средств на обслуживание долговых обязательств, в том числе государственных или муниципальных гарантий.

В расходной части бюджетов всех уровней предусматривается создание *резервных фондов* органов исполнительной власти и органов местного самоуправления. Размер резервных фондов в федеральном бюджете не может превышать 3% утвержденных расходов федерального бюджета.

Федеральным бюджетом на очередной финансовый год предусматривается создание резервного фонда Президента РФ в т размере не более 1% утвержденных расходов федерального бюджета.

С появлением новых видов расходов бюджетов их финансирование может осуществляться только с начала очередного финансового года при условии их включения в соответствующий бюджет. При определении источников их финансирования исключается увеличение дефицитов бюджетов.

ТЕМА № 16. БЮДЖЕТНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

Бюджетное регулирование – это процесс распределения доходов и перераспределение средств между бюджетами разных уровней в целях выравнивания их доходной базы.

Цели бюджетного регулирования:

- Поддержание стабильности экономики;
- Обеспечение ее сбалансированности;
- Предотвращение кризисных ситуаций;
- Проведение антикризисных мероприятий;
- Обеспечение структурных сдвигов.

Основой бюджетного регулирования является закрепление источников доходов за бюджетами разного уровня. В составе бюджетов могут создаваться целевые и резервные бюджетные фонды, средства которых в целях осуществления социальных, экономических и других программ, ликвидации последствий стихийных бедствий, покрытия дефицита могут передаваться безвозмездно в виде субвенций, субсидий и дотаций в бюджеты нижних уровней.

Исключительно из федерального бюджета финансируются следующие функциональные виды расходов:

- расходы на общегосударственное управление;
- функционирование федеральной судебной власти;
- осуществление международной деятельности в общефедеральных интересах;
- национальная оборона и обеспечение безопасности государства, осуществление конверсии оборонной промышленности;
- фундаментальные исследования и содействие НТП;

государственная поддержка железнодорожного, воздушного и морского транспорта;

государственная поддержка атомной энергетики;

ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий федерального масштаба;

исследование и использование космического пространства;

содержание учреждений, находящихся в федеральной собственности или в ведении органов государственной власти РФ;

формирование федеральной собственности;

обслуживание и погашение государственного долга РФ;

компенсация государственным внебюджетным фондам расходов на выплату государственных пенсий и пособий, других социальных выплат, подлежащих финансированию в связи с законодательством РФ за счет средств федерального бюджета;

пополнение государственных запасов драгоценных металлов и драгоценных камней, государственного материального резерва;

проведение выборов и референдумов РФ;

федеральная инвестиционная программа;

обеспечение реализации решений федеральных органов государственной власти, приведших к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов бюджетов других уровней;

обеспечение осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на другие уровни власти;

финансовая поддержка субъектов РФ;

официальный статистический учет;

прочие расходы.

Кроме того, средства федерального бюджета используются совместно со средствами бюджетов субъектов РФ и бюджетов муниципальных образований на финансирование следующих функциональных видов расходов:

государственная поддержка отраслей промышленности (за исключением атомной энергетики), строительства и строительной индустрии, сельского хозяйства, автомобильного транспорта, речного транспорта, связи и дорожного хозяйства, метрополитенов;

обеспечение правоохранительной деятельности;

обеспечение противопожарной безопасности;

научно-исследовательские, опытно-конструкторские и проектно-изыскательские работы, обеспечивающие НТП;

- обеспечение социальной защиты населения;
- обеспечение охраны окружающей среды, охраны и воспроизводства природных ресурсов, обеспечение гидрометеорологической деятельности;
- обеспечение предупреждения и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий межрегионального масштаба;
- развитие рыночной инфраструктуры;
- обеспечение развития федеративных и национальных отношений;
- обеспечение деятельности избирательных комиссий субъектов РФ в соответствии с законодательством РФ;
- обеспечение деятельности средств массовой информации;
- финансовая помощь другим бюджетам;
- прочие расходы, находящиеся в совместном ведении РФ, субъектов РФ и муниципальных образований.

Исключительно из бюджетов субъектов РФ финансируются:

- Обеспечение функционирования органов законодательной (представительной) и исполнительной власти субъектов РФ;
- Обслуживание и погашение государственного долга субъектов РФ;
- Обеспечение реализации региональных целевых программ; формирование государственной собственности субъектов РФ;
- Осуществление международных и внешнеэкономических связей субъектов РФ;
- Содержание и развитие предприятий, учреждений и организаций, находящихся в ведении органов государственной власти субъектов РФ;
- Оказание финансовой помощи местным бюджетам; обеспечение осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на муниципальный уровень;
- Компенсация дополнительных расходов, возникших в результате решений, принятых органами государственной власти субъектов РФ, приводящих к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов местных бюджетов.

Исключительно из местных бюджетов финансируются:

- Содержание органов местного самоуправления;
- Формирование муниципальной собственности и управление ею;
- Организация содержания и развитие учреждений

□ Организация, содержание и развитие учреждений 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;

□ Организация, содержание и развитие муниципального ЖКХ;

□ Муниципальное дорожное строительство и содержание дорог местного значения;

□ Благоустройство и озеленение территорий муниципальных образований;

□ Организация утилизации и переработки бытовых отходов (за исключением радиоактивных);

□ Содержание мест захоронения, находящихся в ведении муниципальных органов;

□ Организация транспортного обслуживания населения и учреждений, находящихся в муниципальной собственности или в ведении органов местного самоуправления;

□ Охрана окружающей природной среды на территориях муниципальных образований;

□ Реализация целевых программ, принимаемых органами местного самоуправления;

□ Обслуживание и погашение муниципального долга; целевое датирование населения; содержание муниципальных архивов.

Совместно за счет средств федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов финансируются:

□ Государственная поддержка отраслей промышленности (за исключением атомной энергетики), строительства и строительной индустрии, сельского хозяйства, автомобильного и речного транспорта, связи и дорожного хозяйства, метрополитена;

□ Обеспечение правоохранительной деятельности;

□ Научно—исследовательские, опытно-конструкторские и проектно-изыскательские работы, обеспечивающие НТП;

□ Обеспечение социальной защиты населения;

□ Обеспечение охраны окружающей природной среды, охраны и воспроизводства природных ресурсов, обеспечение гидрометеорологической деятельности

□ Обеспечение предупреждения и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий межрегионального масштаба;

- Развитие рыночной инфраструктуры;
- Обеспечение деятельности средств массовой информации; финансовая помощь другим бюджетам;
- Прочие расходы, находящиеся в совместном ведении РФ, ее субъектов и муниципальных образований.

ТЕМА № 17. СБАЛАНСИРОВАННОСТЬ, ДЕФИЦИТ И ПРОФИЦИТ БЮДЖЕТА

Бюджет составляется на бюджетный или финансовый год. В РФ финансовый год установлен с 1 января по 31 декабря. Кроме финансового года устанавливают счетный период продолжительностью 13 месяцев. Он включает в себя финансовый год и один льготный месяц для завершения операций по выполнению бюджета.

Основными характеристиками любого бюджета являются:

- объем доходов бюджета,
- объем расходов бюджета, в т.ч. бюджета текущих расходов и бюджета развития,
- превышение доходов над расходами или дефицит бюджета и его предельный процент по отношению к расходам,
- дотации и субвенции бюджетам нижестоящего территориального уровня,
- размер нормативов (процентов) отчислений от регулирующих доходов в бюджеты нижестоящего территориального уровня,
- перечень доходов и нормативов фиксированных долей расходов (в процентах), закрепляемых за бюджетом нижестоящего территориального уровня,
- обратная кассовая наличность.

Доходы бюджета должны равняться его расходам. Превышение доходов над расходами – это *профицит* бюджета, т.е. свободный остаток денежных средств. Изъятию он не подлежит.

Профицит может быть первичным. Под *первичным профицитом* понимается превышение доходов над расходами без учета расходов на обслуживание государственного долга. В этом случае обслуживание государственного долга превышает сумму дефицита бюджета.

Превышение расходов над доходами составляет *дефицит* бюджета. Уровень дефицита определяется в процентах к сумме расходов.

В случае принятия бюджета на очередной финансовый год с дефицитом соответствующим законом (решением) о бюджете утверждаются источники финансирования дефицита бюджета.

В случае принятия бюджета на очередной финансовый год без дефицита соответствующим законом (решением) о бюджете может быть предусмотрено привлечение средств из источников финансирования дефицита бюджета для финансирования расходов бюджета в пределах

дефицита бюджета для финансирования расходов бюджета в пределах расходов на погашение долга.

Текущие расходы бюджета субъекта РФ, местного бюджета, утвержденные соответственно законом о бюджете субъекта Российской Федерации или нормативным актом представительного органа местного самоуправления, не могут превышать объем доходов бюджета субъекта Российской Федерации, объем доходов местного бюджета, утвержденные соответственно законом о бюджете субъекта Российской Федерации или нормативным актом представительного органа местного самоуправления.

Размер дефицита федерального бюджета, утвержденный федеральным законом о федеральном бюджете, не может превышать суммарный объем бюджетных инвестиций и расходов на обслуживание государственного долга Российской Федерации в соответствующем финансовом году.

Размер дефицита бюджета субъекта Российской Федерации, утвержденный законом субъекта Российской Федерации о бюджете на соответствующий год, не может превышать 15% объема доходов бюджета субъекта Российской Федерации без учета финансовой помощи из федерального бюджета.

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 финансовой помощи из федерального бюджета и бюджета субъекта Российской Федерации.

В случае утверждения законом субъекта Российской Федерации или представительного органа местного самоуправления о бюджете на соответствующий год размера поступлений от продажи имущества предельный размер дефицита бюджета может превышать вышеотмеченные ограничения, но не более чем на величину поступлений от продажи имущества.

Источники финансирования дефицита бюджета утверждаются органами законодательной (представительной) власти в законе (решении) о бюджете на очередной финансовый год по основным видам привлеченных средств.

Кредиты Банка России, а также приобретение Банком России долговых обязательств Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований при их первичном размещении не могут быть источниками финансирования дефицита бюджета.

Источниками финансирования дефицита федерального бюджета являются:

1) внутренние источники в следующих формах:

кредиты, полученные Российской Федерацией от кредитных организаций в валюте Российской Федерации;

государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации;

бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации;

- поступления от продажи имущества, находящегося в государственной собственности;
- сумма превышения доходов над расходами по государственным запасам и резервам;
- изменение остатков средств на счетах по учету средств федерального бюджета;

2) внешние источники в следующих формах:

- государственные займы, осуществляемые в иностранной валюте путем выпуска ценных бумаг от имени Российской Федерации;
- кредиты правительств иностранных государств, банков и фирм, международных финансовых организаций, предоставленные в иностранной валюте, привлеченные Российской Федерацией.

Средства Стабилизационного фонда также могут использоваться для финансирования дефицита федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой, а также на иные цели в случае, если накопленный объем средств Стабилизационного фонда превышает 500 млрд. рублей.

Стабилизационный фонд Российской Федерации - часть средств федерального бюджета, образуемая за счет превышения цены на нефть над базовой ценой на нефть, подлежащая обособленному учету, управлению и использованию в целях обеспечения сбалансированности федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой. Под ценой на нефть понимается цена на нефть сырую марки "Юралс", определяемая в порядке, предусмотренном для установления ставки вывозной таможенной пошлины на нефть сырую.

Управление средствами Стабилизационного фонда осуществляется Министерством финансов Российской Федерации в порядке, определяемом Правительством Российской Федерации. Отдельные полномочия по управлению средствами Стабилизационного фонда могут осуществляться Центральным банком Российской Федерации по договору с Правительством Российской Федерации.

Средства Стабилизационного фонда могут размещаться в долговые обязательства иностранных государств, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации.

Объемы использования средств Стабилизационного фонда определяются федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год, проект которого вносится Правительством Российской Федерации.

Источниками финансирования дефицита бюджета субъекта Российской Федерации могут быть внутренние источники в следующих формах:

- государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени субъекта Российской Федерации;
- бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации;

- кредиты, полученные от кредитных организаций;
- поступления от продажи имущества, находящегося в государственной собственности субъекта Российской Федерации;
- изменение остатков средств на счетах по учету средств бюджета субъекта Российской Федерации.

Источниками финансирования дефицита местного бюджета могут быть внутренние источники в следующих формах:

- муниципальные займы, осуществляемые путем выпуска муниципальных ценных бумаг от имени муниципального образования;
- кредиты, полученные от кредитных организаций;
- бюджетные кредиты, полученные от бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации;
- поступления от продажи имущества, находящегося в муниципальной собственности;
- изменение остатков средств на счетах по учету средств местного бюджета.

Дефицит бюджета рассматривается как *временный*, если имеются перспективы его преодоления и он не составляет более 3% ВВП. Если бюджетный дефицит составляет до 10% суммы доходов – это *допустимый* дефицит, если он более 20% - это *критический* дефицит.

Если в процессе исполнения бюджета происходит превышение установленного уровня дефицита или незначительное снижение поступления доходов, то вводится механизм секвестра расходов. *Секвестр расходов* заключается в пропорциональном снижении государственных расходов (на 5, 10, 15 и т.д. процентов) ежемесячно по всем статьям бюджета в течение оставшегося времени текущего финансового года. Секвестру не подлежат защищенные статьи, состав которых определяется высшим органом власти. Кроме защищенных статей могут быть и другие статьи, секвестр по которым невозможен. Например, расходы по погашению внешнего и внутреннего долга.

Государства покрывают дефицит в основном денежной эмиссией и внутренним и внешним заимствованиями. Однако эмиссия денег приводит к инфляции, росту цен на товары и услуги, что приводит к снижению жизненного уровня населения.

Источники финансирования дефицита бюджета утверждаются органами законодательной власти в законе (решении) о бюджете на очередной финансовый год по основным видам привлеченных средств. За каждым бюджетным уровнем законодательством закреплены свои источники финансирования дефицита бюджета.

ТЕМА № 18. БЮДЖЕТНЫЙ ПРОЦЕСС

Бюджетный процесс – это регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению, рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, а также по контролю за их исполнением

бюджетов, а также по контролю за их исполнением.

Бюджетный процесс регламентируется:

- Бюджетным кодексом РФ;
- Соответствующим законом субъекта Федерации;
- Соответствующими правовыми актами органа местного самоуправления.

Федеральный бюджет и бюджеты субъектов Федерации разрабатываются и утверждаются в форме законов соответствующего уровня, местные бюджеты – в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления.

Основными принципами организации бюджетного процесса являются:

- Единство и полнота охвата всех доходов и расходов бюджета.
- Реальность планируемых бюджетных доходов, которая достигается как обоснованием размеров всех источников доходов, так и расходов бюджетов.
- Гласность и публичность разработки проектов и утверждения бюджетов.
- Соблюдение бюджетной классификации.
- Периодичность бюджетов, которая заключается в ежегодном составлении бюджета на календарный финансовый год.
- Отражение в бюджете на очередной финансовый год социально-экономической политики, изложенной в Бюджетном послании Президента РФ.

Выделяют следующие стадии бюджетного процесса:

- Составление проектов бюджетов.
- Рассмотрение и утверждение бюджетов.
- Исполнение бюджетов.
- Подготовка, рассмотрение отчета об исполнении бюджета и его утверждение.

Каждая стадия имеет свое назначение, все они должны быть соблюдены и выполнены в обозначенные законодательством сроки.

Деятельность государственных органов от начала составления бюджета до утверждения отчета о его исполнении длится около 3,5 лет. Этот период называется *бюджетным циклом*.

Участниками бюджетного процесса, обладающими бюджетными полномочиями на федеральном уровне, являются:

- Президент РФ;
- Государственная Дума Федерального Собрания РФ.

- Государственная дума Федерального Собрания РФ;
- Совет Федерации Федерального Собрания РФ;
- Правительство РФ;
- Орган, ответственный за составление и исполнение федерального бюджета – Министерство финансов РФ;
- Орган, осуществляющий казначейское исполнение федерального бюджета – Федеральное казначейство;
- Органы, осуществляющие сбор доходов бюджета;
- ЦБ РФ;
- Счетная палата РФ;
- Государственные внебюджетные фонды;
- Главные распорядители и распорядители бюджетных средств;
- Иные органы, на которые законодательством РФ возложены бюджетные, налоговые и иные полномочия;
- Органы денежно-кредитного регулирования;
- Органы государственного и муниципального финансового контроля.

Участниками бюджетного процесса также являются бюджетные учреждения, государственные и муниципальные унитарные предприятия, другие получатели бюджетных средств, а также кредитные организации, осуществляющие отдельные операции со средствами бюджетов.

Составление бюджета основывается на:

- Бюджетном послании Президента РФ;
- Прогнозе социально-экономического развития соответствующих территорий на очередной финансовый год;
- Основных направлениях бюджетной и налоговой политики соответствующей территории на очередной финансовый год;
- Прогнозе сводного финансового баланса по соответствующей территории на очередной финансовый год;
- Плане развития государственного или муниципального сектора экономики соответствующей территории на очередной финансовый год.

В соответствии с Бюджетным кодексом РФ Проект федерального бюджета составляется Правительством РФ. Его составление начинается за 10 месяцев до начала очередного финансового года.

Выработка и согласование федерального бюджета на очередной финансовый год завершается не позднее 15 июля года,

предшествующего планируемому году.

На *1 этапе* формирования федерального бюджета осуществляется разработка федеральными органами исполнительной власти плана-прогноза функционирования экономики РФ на очередной финансовый год, содержащего основные макроэкономические показатели, характеризующие состояние экономики.

На основании выработанного плана-прогноза функционирования экономики РФ на очередной финансовый год Минфин РФ осуществляет разработку основных характеристик федерального бюджета на очередной финансовый год и распределение расходов в соответствии с функциональной классификацией и проектировок основных доходов и расходов федерального бюджета на среднесрочную перспективу.

Расчет суммы расходов производится нормативным методом, в основе которого лежат минимальные социальные и финансовые нормы и нормативы в расчете на одного жителя и численность населения региона.

Социальная норма – это показатели необходимой обеспеченности населения важнейшими жилищно-коммунальными, социально-культурными и другими услугами в натуральном и денежном выражении.

Финансовый норматив – это норматив минимальной бюджетной обеспеченности, т.е. расчетный показатель минимально необходимой потребности в бюджетных средствах одного жителя региона по текущим расходам.

С учетом этих нормативов и норм составляется минимальный бюджет, который представляет собой расчетный объем доходов и расходов региона, учитывающий государственные минимальные социальные стандарты.

Государственный минимальный социальный стандарт представляет собой установленный законодательством РФ минимальный уровень гарантий социальной защиты, обеспечивающий удовлетворение важнейших потребностей человека. Бюджеты составляют и исполняют органы исполнительной власти. Рассматривают, утверждают и контролируют исполнение бюджетов органы законодательной власти.

Одновременно Правительством РФ рассматриваются предложения об увеличении или сохранении минимального размера оплаты труда и минимального размера государственных пенсий, о порядке индексации заработной платы работников бюджетной сферы и государственных пенсий в очередном финансовом году и на среднесрочную перспективу.

На *2 этапе* формирования федерального бюджета производится распределение федеральными органами исполнительной власти предельных объемов бюджетного финансирования на очередной финансовый год в соответствии с функциональной и экономической классификацией расходов бюджетов и по получателям бюджетных средств, а также разработка предложений о проведении структурных и организационных преобразований в отраслях экономики и социальной сферы, об отмене нормативных правовых актов, исполнение которых влечет расходование бюджетных средств, не обеспеченное реальными источниками финансирования в очередном финансовом году, о приостановлении действия таких нормативных правовых актов или об

их поэтапном введении. Одновременно формируется перечень федеральных целевых программ, подлежащих финансированию из средств федерального бюджета в очередном финансовом году.

Проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год считается внесенным в срок, если он доставлен в Государственную Думу до 24 часов 26 августа текущего года. Одновременно проект федерального закона представляется Президенту РФ.

Государственная Дума рассматривает проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год в четырех чтениях. Срок подготовки к первому чтению – 30 дней со дня внесения проекта закона о бюджете в Государственную Думу Правительством РФ.

Предмет первого чтения – обсуждение концепции бюджета и прогноза социально-экономического развития РФ на очередной финансовый год, основных направлений бюджетной и налоговой политики, основных принципов и расчетов федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ, проект программы внешних заимствований РФ и основных характеристик бюджета, к которым относятся:

- Доходы федерального бюджета;
- Распределение доходов от федеральных налогов и сборов;
- Дефицит федерального бюджета в сумме и в процентах к расходам;
- Общий объем расходов федерального бюджета.

Если бюджет на очередной финансовый год возвращается на доработку в Правительство РФ, то он дорабатывается в течение 20 дней с учетом предложений и рекомендаций, изложенных в заключениях комитетов по бюджету и экономической политике, затем выносится на повторное рассмотрение Думы в первом чтении. Дума рассматривает его в течение 10 дней со дня повторного внесения.

При рассмотрении Государственной Думой проекта закона о федеральном бюджете *во втором чтении* утверждаются расходы федерального бюджета по разделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ в пределах общего объема федерального бюджета, утвержденного в первом чтении и размер Федерального фонда финансовой поддержки субъектов РФ. Госдума рассматривает во втором чтении закон о бюджете в течение 15 дней со дня принятия его в первом чтении.

Если бюджет отклоняется о втором чтении, он передается в согласительную комиссию.

При рассмотрении проекта *в третьем чтении* утверждаются расходы федерального бюджета по подразделам функциональной классификации расходов бюджетов РФ и главным распорядителям средств федерального бюджета по всем четырем уровням функциональной классификации расходов бюджетов РФ. Рассматривается проект в течение 25 дней со дня принятия указанного проекта во втором чтении.

Поправки по распределению средств Федерального фонда финансовой поддержки субъектов Федерации предварительно должны

финансовой поддержки субъектов Федерации предварительно должны быть рассмотрены Комитетом по бюджету, финансовому, валютному и кредитному регулированию Совета Федерации.

Общая сумма ассигнований по каждому разделу функциональной классификации расходов бюджетов с учетом принятых поправок не должна превышать сумму расходов по соответствующему разделу, утвержденному во втором чтении проекта о федеральном бюджете.

Затем Госдума рассматривает проект *в четвертом чтении* в течение 15 дней со дня принятия указанного законопроекта в третьем чтении. На этом этапе рассмотрения законопроект голосуется в целом и внесение в него поправок не допускается.

В РФ устанавливается *казначейское исполнение бюджетов*. При этом исполнение федерального бюджета осуществляется на основе отражения операций и средств федерального бюджета в системе балансовых счетов Федерального казначейства. В процессе исполнения федерального бюджета запрещается проводить операции минуя систему балансовых счетов Федерального казначейства.

Право открытия и закрытия счетов федерального бюджета определения их режима принадлежит Федеральному казначейству. Единый счет федерального бюджета находится в ЦБ РФ. Федеральное казначейство вправе открывать иные счета.

Бюджеты всех уровней бюджетной системы РФ исполняются на основе принципа единства кассы, который предусматривает зачисление всех поступающих доходов и поступлений из источников финансирования дефицита бюджета на единый счет бюджета и осуществление всех предусмотренных расходов с единого счета бюджета.

В процессе исполнения федерального бюджета запрещается осуществление операций минуя систему балансовых счетов Федерального казначейства. Ему принадлежит право открытия и закрытия счетов федерального бюджета, определение их режима. Единый счет федерального бюджета находится в Банке России.

Работа по исполнению бюджетов всех уровней, т.е. бюджетный (финансовый) год, завершается в РФ 31 декабря. До 31 декабря включительно Федеральное казначейство обязано оплатить принятые и подтвержденные бюджетные обязательства. Счета, используемые для исполнения федерального бюджета, подлежат закрытию в 24 часа 31 декабря.

После завершения операций по принятым бюджетным обязательствам завершившегося года остаток средств на едином счете федерального бюджета подлежит учету в доходах федерального бюджета наступившего финансового года в качестве остатка средств.

Бюджетный процесс завершается составлением и утверждением отчета об исполнении бюджета. Его составляет Министерство финансов РФ и представляет в Правительство РФ.

Правительство РФ ежегодно в мае следующего за отчетным года представляет Федеральному Собранию отчетный доклад и отчет об исполнении федерального бюджета РФ за прошедший финансовый год. Счетная палата РФ проводит проверку отчета об исполнении федерального бюджета за отчетный финансовый год в течение 1.5

1,5 месяца после представления указанного отчета в Государственную Думу, используя материалы и результаты проведенных проверок и ревизий и готовит заключение по отчету. Государственная Дума рассматривает отчет об исполнении федерального бюджета в течение 1,5 месяца после получения заключения Счетной палаты РФ.

По итогам рассмотрения отчета об исполнении федерального бюджета и заключения Счетной палаты РФ Государственная Дума принимает одно из следующих решений:

- Об утверждении отчета об исполнении федерального бюджета;
- Об отклонении отчета об исполнении федерального бюджета.

Затем эта отчетность предоставляется в установленном порядке в Государственный комитет по статистике.

ТЕМА № 19. ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

Государственный внебюджетный фонд – это фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и предназначенный для реализации конституционных прав граждан и удовлетворения некоторых потребностей социального и экономического характера.

Внебюджетные фонды выступают в качестве стабильного, прогнозируемого на длительный период источника денежных средств, используемых для финансирования конкретных социальных потребностей общегосударственного значения (государственные внебюджетные фонды социального назначения), для финансирования отдельных региональных или ведомственных программ экономического характера, осуществляемых федеральными органами исполнительной власти, а также субъектов РФ и органами местного самоуправления.

Для внебюджетных фондов характерно четкое установление доходных источников, позволяющих достаточно точно прогнозировать объемы средств этих фондов и, что не менее важно, контролировать целевое использование указанных финансовых ресурсов.

Увеличение количества внебюджетных фондов и совокупного объема аккумулируемых ими средств (во Франции, например, они сопоставимы с размерами государственного бюджета) является характерной особенностью для экономически развитых стран.

Исторически внебюджетные фонды создавались двумя путями:

- Выделение из бюджета определенных, особо значимых расходов и создание специальных фондов для их финансирования.
- Формирование фондов с собственными источниками доходов.

Внебюджетные фонды всегда имеют строго целевое назначение и управляются автономно от бюджета. Средства внебюджетных фондов находятся в государственной или муниципальной собственности. При превышении доходов над расходами фондов их средства зачастую

используются многими странами на возвратной основе для покрытия бюджетного дефицита.

Большинство фондов создаются в процессе перераспределения национального дохода с помощью специальных налогов, сборов, займов, а также выделения средств из бюджета. Бюджетные средства переводятся в фонды в виде субсидий и субвенций либо в форме отчислений от налоговых доходов. Внебюджетные фонды могут также привлекать и заемные средства для решения конкретных задач.

Таким образом, внебюджетные фонды – это специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов страны для финансирования конкретных социальных и экономических потребностей общегосударственного либо регионального значения.

Фонды различаются по правовому положению и целям создания. По правовому положению фонды делятся на государственные, региональные и местные. В зависимости от целевой направленности расходования средств внебюджетные фонды подразделяются на экономические и социальные.

Существуют внебюджетные фонды *межотраслевого и отраслевого назначения*, целью которых является финансовая поддержка конкретных институтов, проектов, развитие и стимулирование производства (например, Федеральный фонд поддержки малого предпринимательства, Фонд содействия научно-техническому прогрессу и др.).

Доходы государственных внебюджетных фондов формируются за счет:

- Обязательных платежей, установленных законодательством РФ;
- Добровольных взносов физических и юридических лиц;
- Других доходов, предусмотренных законодательством.

Главным источником доходов внебюджетных социальных фондов является единый социальный налог, введенный в действие Налоговым кодексом РФ с 1.01.2001. Его налогоплательщиками являются 2 группы лиц:

1. работодатели, производящие выплаты наемным работникам, в т.ч.: организации; индивидуальные предприниматели; родовые, семейные общины малочисленных народов Севера, занимающиеся традиционными отраслями хозяйствования; крестьянские хозяйства; физические лица.

2. индивидуальные предприниматели, родовые, семейные общины малочисленных народов Севера, занимающиеся традиционными отраслями хозяйствования; крестьянские (фермерские) хозяйства, адвокаты.

Если налогоплательщик одновременно относится к нескольким вышеуказанным категориям налогоплательщиков, он признается отдельным налогоплательщиком по каждому отдельно взятому основанию.

Отличительной особенностью социального налога является

регрессивный характер установления ставки налога для всех категории налогоплательщиков: с ростом налоговой базы на каждого отдельного работника нарастающим итогом с начала года ставка налога уменьшается.

Проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов составляются органами управления этих фондов, представляются на рассмотрение органу исполнительной власти (Правительству РФ) и предоставляются в Федеральное Собрание на утверждение. Утверждаются бюджеты государственных внебюджетных фондов в форме законов одновременно с принятием Федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год.

Исполнение бюджетов государственных внебюджетных фондов осуществляется Федеральным казначейством РФ.

Государственные внебюджетные целевые фонды имеют целевое назначение, их формирование, отпуск средств, определение объемов финансирования, т.е. исполнение их бюджетов находится под контролем финансовых органов.

В РФ к фондам социального назначения относятся:

- Пенсионный фонд РФ;
- Фонд социального страхования РФ;
- Федеральный фонд и территориальные фонды обязательного медицинского страхования.

До 2001 г. существовал также Государственный фонд занятости населения.

Крупнейшим из них является Пенсионный фонд РФ. Его бюджет второй по величине после федерального бюджета РФ и составляет около 50% федерального бюджета.

19.1. Пенсионный фонд

Пенсионный фонд – это государственный централизованный внебюджетный фонд пенсионного обеспечения населения, предназначенный, прежде всего, на выплату пенсий.

Главными его *задачами* являются:

- Выплаты в соответствии с действующим на территории РФ законодательством, межгосударственными и международными договорами государственных пенсий в виде трудовых, военных и социальных пособий, а также пенсий по инвалидности, в т.ч. гражданам, выезжающим за пределы.
- Пособий по уходу за ребенком в возрасте от 1,5 до 6 лет, за выслугу лет, по случаю потери кормильца, компенсационных выплат.
- Организация и ведение индивидуального (персонифицированного) учета застрахованных лиц в соответствии с Федеральным законом от 1.04.1996, а также организацию и ведение государственного банка данных по всем категориям плательщиков страховых взносов в Пенсионный фонд РФ.

Индексация пенсий является необходимым условием пенсионной системы, позволяет предупреждать падение реальной стоимости пенсий в период инфляции и обеспечивать установленное соотношение с заработной платой по мере увеличения последней.

Пенсия по государственному пенсионному обеспечению - ежемесячная государственная денежная выплата право на получение которой определяется федеральным законом. Она предоставляется гражданам в целях компенсации им заработка, утраченного в связи с прекращением государственной службы при достижении установленных законом выслуг при выходе на трудовую пенсию. Пенсии по государственному пенсионному обеспечению имеют следующие виды:

- пенсия за выслугу лет;
- пенсия по старости;
- пенсия по инвалидности;
- социальная пенсия.

Трудовая пенсия по старости и инвалидности состоит из следующих частей: базовая, страховая и накопительная.

Право на трудовую пенсию по старости имеют:

- мужчины после 60 лет;
- женщины после 55 лет.

На каждое застрахованное лицо Пенсионный фонд РФ открывает индивидуальный лицевой счет с постоянным страховым номером.

Пенсионный фонд является финансово-кредитным учреждением. Он имеет в регионах РФ свои отделения и выполняет следующие функции:

- целевой сбор от плательщиков страховых взносов и аккумуляцию средств, необходимых для выплаты государственных пенсий и пособий на детей;
- организацию банка данных по плательщикам страховых взносов в Пенсионный фонд;
- индивидуальный учет поступающих в Пенсионный фонд от работающих граждан обязательных страховых взносов.

Общее руководство фонда осуществляется правлением, оперативное управление – исполнительной дирекцией. В субъектах РФ органами оперативного управления являются отделения Пенсионного фонда, а в городах и районах – уполномоченные отделения.

Правление Пенсионного фонда и его исполнительная дирекция осуществляют перераспределение средств Фонда между регионами для обеспечения сбалансированности доходов и расходов в отделениях и уполномоченных отделениях Пенсионного фонда.

Источниками формирования средств Пенсионного фонда являются:

- страховые взносы работодателей в виде отчислений от социального налога;

ассигнования из федерального бюджета (в т.ч. на выплату государственных пенсий и пособий военнослужащим, их семьям; социальных пенсий, пособий на детей старше полутора лет);

средства, возмещаемые из бюджета в связи с назначением досрочных пенсий безработным;

средства, взыскиваемые с работодателей, в результате предъявления регрессивных требований;

доходы от капитализации временно свободных средств;

беспроцентные ссуды, займы и кредиты;

добровольные взносы юридических и физических лиц;

другие поступления.

При недостатке поступлений средств в Пенсионный фонд ЦБ РФ может предоставить кредит для обеспечения своевременного финансирования выплат пенсий с обязанностью его погашения *в конце года*.

Негосударственное пенсионное обеспечение является дополнительным по отношению к государственному и может осуществляться в форме дополнительных профессиональных пенсионных систем отдельных предприятий, отраслей экономики либо территорий, а также в форме личного пенсионного страхования граждан, осуществляющих накопление средств на дополнительное пенсионное обеспечение.

19.2. Фонд социального страхования

Социальное страхование – это один из видов государственного материального обеспечения населения при наступлении нетрудоспособности по болезни и в иных предусмотренных законом случаях.

Фонд социального страхования создан в РФ в 1992 г. и предназначен для управления средствами государственного страхования. Он выступает в качестве специализированного финансово-кредитного учреждения при Правительстве РФ.

Фонд выполняет следующие *функции*:

концентрация денежных средств государства на социальное страхование;

обеспечение гарантированных государством пособий гражданам по временной нетрудоспособности, беременности и родам и другим законным обоснованиям (по уходу за ребенком до достижения им полутора лет);

оплата путевок на санаторно-курортное лечение работников;

участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников и социального страхования;

частичное финансирование санаториев-профилакториев, оздоровительных лагерей для детей.

Средства Фонда формируются за счет:

страховых взносов работодателей в виде отчислений от социального налога;

страховых взносов индивидуальных предпринимателей, родовых, семейных общин малочисленных народов Севера, занимающихся традиционными отраслями хозяйствования, крестьянских (фермерских) хозяйств, адвокатов, обязанных уплачивать взносы в соответствии с действующим законодательством;

доходов от капитализации временно свободных средств;

ассигнований из федерального бюджета на покрытие расходов, связанных с предоставлением льгот (пособий и компенсаций) лицам, пострадавшим вследствие радиационных аварий и их последствий;

добровольных взносов граждан и юридических лиц;

поступлений от реализации путевок, оплачиваемых за счет средств Фонда;

средств, взыскиваемых со страхователей, в результате предъявления регрессивных требований;

других поступлений.

В соответствии с действующим порядком формирования бюджета Фонда социального страхования сумма страховых взносов распределяется следующим образом:

74% страховых взносов остаются на предприятии, бухгалтерия которого по поручению профкома делает необходимые расчеты по социальному страхованию;

26% страховых взносов централизуется на региональном и федеральном уровнях.

Основными направлениями использования средств Фонда являются выплаты пособий:

по временной нетрудоспособности работника;

на санаторно-курортное лечение и оздоровление работников и членов их семей, оплату проезда к месту лечения и отдыха;

на погребение;

семьям, имеющим детей, а именно: пособия по беременности и родам; единовременные пособия женщинам, вставшим на учет в медицинские учреждения в ранние сроки беременности; единовременные пособия при рождении ребенка; ежемесячные пособия на период отпуска по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет; ежемесячные пособия на ребенка до достижения им 16 лет, а на учащихся общеобразовательных школ – до ее окончания, но не

старше 18 лет.

Кроме того, значительные средства расходуются на:

- частичное содержание санаторных и оздоровительных центров, в т.ч. для детей и юношества;
- проведение НИР по вопросам социального страхования и охраны труда;
- обеспечение текущей деятельности ФСС.

Выплата пособий производится по месту основной работы лица, имеющего право на пособие, либо – в органах социальной защиты населения по месту жительства.

19.3. Фонды обязательного медицинского страхования

Медицинское страхование ставит целью гарантировать гражданам при возникновении страхового случая (т.е. заболевания) получение медицинской помощи за счет накопленных государственных средств и финансирование профилактических мероприятий.

Фонды обязательного медицинского страхования работают (ФОМС) в РФ с 1993 г. Медицинское страхование осуществляется в РФ в двух видах: обязательном и добровольном.

Обязательное медицинское страхование является составной частью государственного социального страхования и обеспечивает всем гражданам РФ равные возможности в получении медицинской и лекарственной помощи, предоставляемой за счет средств обязательного медицинского страхования в объеме и на условиях, соответствующих программам обязательного медицинского страхования.

На федеральный Фонд ОМС возложены следующие функции:

- Выравнивание условий деятельности территориальных фондов ОМС по обеспечению финансирования программ обязательного медицинского страхования;
- Финансирование целевых программ в рамках обязательного медицинского страхования;
- Разработка нормативно-методических документов, обеспечивающих реализацию Закона РФ "О медицинском страховании граждан в РФ";
- Организация подготовки специалистов для системы ОМС;
- Участие в создании территориальных фондов ОМС и в разработке базовой программы ОМС.

Основная функция ФОМС состоит в выравнивании условий деятельности федеральных фондов по финансированию программ по ОМС путем предоставления им субвенций. На эти цели расходуются свыше 85% бюджета ФОМС.

Около 10% бюджета используется на финансирование материально-технического и лекарственного обеспечения учреждений

здравоохранения федерального уровня.

На территориальные фонды ОМС возложены следующие основные функции:

- Финансирование ОМС, проводимого страховыми медицинскими организациями, имеющими соответствующие лицензии (страховщиками);
- Выравнивание финансовых ресурсов городов и районов, направленное на проведение ОМС;
- Предоставление кредитов, в т.ч. на льготных условиях, страховщикам при обоснованной нехватке у них финансовых средств;
- Создание финансовых резервов для обеспечения устойчивости системы ОМС;
- Организация банка данных по всем категориям плательщиков страховых взносов в территориальный фонд.
- Финансовые средства Фонда формируются за счет:
 - страховых взносов работодателей в виде отчислений от социального налога;
 - взносов территориальных фондов обязательного медицинского страхования на реализацию совместных программ, выполняемых на договорных началах;
 - ассигнований из федерального бюджета на выполнение республиканских программ обязательного медицинского страхования;
 - доходов от использования временно свободных финансовых средств федерального фонда;
 - нормированного страхового запаса финансовых средств федерального фонда;
 - добровольных взносов и иных поступлений, не запрещенных законодательством РФ.

Источниками доходов территориальных фондов ОМС являются:

- страховых взносов работодателей в виде отчислений от социального налога;
- страховые платежи на неработающее население из бюджетов субъектов РФ;
- доходы от использования временно свободных финансовых средств фонда;
- нормированные страховые запасы финансовых средств территориального фонда;
- финансовые средства, взыскиваемые со страхователей, медицинских учреждений и других лиц в виде штрафных санкций;
- Кредитов банков и иных кредиторов;

- Иных поступлений (штрафы, пени, от вкладов на депозит).

Соотношение между страховыми взносами работодателей и страховыми платежами на неработающее население зависит от доли неработающего населения и финансовых возможностей бюджетов субъектов РФ. Если в Москве это соотношение близко к 1, то в ряде регионов доля средств, поступающих из бюджетов, не превышает 30% страховых взносов работодателей. При этом, как правило, в таких регионах доля неработающего населения наиболее высока.

С 1 октября 1992 г. наряду с обязательным медицинским страхованием введено добровольное медицинское страхование. Оно осуществляется за счет прибыли (доходов) предприятий и личных средств граждан путем заключения договоров. Оно позволяет гражданам получить дополнительные медицинские услуги сверх установленных обязательным медицинским обслуживанием, может быть коллективным и индивидуальным. Размер страховых взносов устанавливается соглашением сторон.

19.4. Экономические внебюджетные фонды

К *экономическим внебюджетным фондам* в РФ относятся ведомственные (отраслевые, межотраслевые) фонды и фонды территориального (регионального) развития. Они создаются на федеральном уровне по решению органов Федерального Собрания России, указами Президента, постановлениями Правительства, а на местном уровне – по решению законодательных органов власти субъектов РФ местного самоуправления для финансирования конкретных программ развития отдельных отраслей, проведения научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, социального и материально-технического обеспечения отдельных ведомств.

Экономические внебюджетные фонды не наделяются правом юридического лица и действуют от имени министерств, ведомств, организаций, в которых они образованы.

Внебюджетные фонды формируются за счет отчислений предприятий и организаций в размере до 1,5% от себестоимости реализуемой продукции, работ, услуг, а суммы отчисленных средств включаются предприятиями и организациями в себестоимость продукции. Отчисления не производятся, если реализуемая продукция изготавливалась для государственных нужд и ее производство финансировалось за счет бюджетных ассигнований.

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 совершенствований применяемых технологий;
- Повышения технического уровня продукции;
- Работ по стандартизации и сертификации продукции, работ в области охраны труда и техники безопасности;
- Разработок нормативных и инструктивных материалов и др.

(НИОКР).

ТЕМА № 20. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

Финансы предприятий и организаций – это финансовые отношения, возникающие в ходе предпринимательской деятельности в процессе формирования собственного капитала, целевых фондов денежных средств, их распределения и использования.

Финансовые отношения предприятий и организаций возникают в следующих случаях:

- 1) между учредителями в момент создания предприятия;
- 2) между предприятиями при закупке сырья и реализации продукции;
- 3) между предприятием и его подразделениями;
- 4) между предприятием и его работниками;
- 5) между предприятием и вышестоящей организацией;
- 6) между предприятиями при размещении ценных бумаг, долевом финансировании проектов, взаимном кредитовании и т.п.;
- 7) между предприятием и государственной бюджетной системой;
- 8) между предприятием и банковской системой;
- 9) между предприятием и страховыми компаниями;
- 10) между предприятием и инвестиционными компаниями.

Финансовые отношения предприятий строятся на следующих принципах:

- хозяйственная самостоятельность;
- самофинансирование;
- материальная заинтересованность;
- материальная ответственность;
- обеспечение финансовыми резервами.

Финансовая политика предприятия в наиболее узком смысле - это совокупность решений и процедур в сфере денежных отношений предприятия, возникающих на всех стадиях его создания, деятельности, реорганизации и ликвидации.

Финансовая политика предприятия в широком смысле - это совокупность обеспечивающих выполнение его стоимостных целей и задач (максимизация ценности предприятия, максимизация рентабельности капитала, максимизация прибыли при приемлемом уровне ликвидности и др.) экономических отношений (решений и процедур) по поводу:

образования, распределения и использования (расходования) хозяйственных средств в результате его деятельности (а точнее, на всех стадиях создания, деятельности, реорганизации и ликвидации предприятия);

формирования и изменения стоимостных оценок и пропорций активов и пассивов.

Основными *стратегическими* задачами разработки финансовой политики предприятия являются:

максимизация прибыли предприятия;

оптимизация структуры капитала предприятия и обеспечение его финансовой устойчивости;

достижение прозрачности финансово-экономического состояния предприятий для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;

обеспечение инвестиционной привлекательности предприятия;

создание эффективного механизма управления предприятием;

использование предприятием рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

Финансовая политика должна быть направлена прежде всего на формирование максимально возможного объема финансовых ресурсов и разработку направлений эффективного их использования.

Финансовые ресурсы – это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении предприятия и предназначенные для выполнения обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию работающих.

Финансовые ресурсы образуются за счет следующих источников: собственных и привлеченных.

К собственным финансовым ресурсам относятся те денежные средства, которые остаются в распоряжении предприятия после централизованного перераспределения доходов и выполнения всех обязательств по платежам и взносам, отчислениям и финансированию текущих расходов.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется его уставной фонд (капитал). Уставной капитал формируется из денежных средств, материальных и нематериальных активов, инвестируемых в процесс производства.

По мере становления предприятия и расширения его деятельности основным источником формирования финансовых ресурсов становится прибыль от основной деятельности. Однако условия рыночной экономики зачастую ставят перед предприятиями вопрос о диверсификации деятельности, что дает возможность пополнять финансовые ресурсы за счет превышения доходов над расходами по прочим видам деятельности (подсобно-вспомогательная деятельность, оказание услуг, реализации выбывшего имущества и т.п.).

Развитие российских рынков ценных бумаг, валюты, недвижимости, фондового и товарного рынков дает возможность предприятиям увеличить объем финансовых ресурсов за счет проведения финансовых операций на указанных рынках. Но на сегодняшний день предприятия недостаточно активно используют этот источник пополнения финансовых ресурсов, что прежде всего связано с отсутствием опыта проведения данных операций, нестабильностью рынков и присущим им высоким риском.

Роль в формировании финансовых ресурсов такого источника как амортизационный фонд в условиях высоких темпов инфляции, которыми характеризуется российская экономика, существенно снижается, так как покупательная способность мобилизованных в нем средств недостаточна для замены изношенных или морально устаревших основных фондов. Но возможно, что наметившаяся с 1996 г. положительная тенденция снижения темпов инфляции (за исключением 1998 г.) сделает этот источник финансовых ресурсов более значимым.

Кредиторская задолженность, находящаяся в распоряжении хозяйствующего субъекта, участвует в обороте вместе с собственными средствами. В процессе образования и расходования данной задолженности ее сумма меняется: в одни периоды уменьшается, в другие – возрастает. Однако всегда имеется определенный ее остаток, что позволяет эту задолженность приравнивать к собственным средствам предприятия и называть ее устойчивыми пассивами.

В качестве источников собственных финансовых ресурсов могут также выступать средства, полученные от внереализационной деятельности (штрафы, пени, неустойки, курсовые разницы и др.), взносы трудового коллектива, граждан и хозяйствующих субъектов.

Привлеченные финансовые ресурсы мобилизуются путем размещения на фондовом рынке долговых обязательств предприятия (акции, облигации и т.п.), в результате отраслевого перераспределения средств или оказания временной финансовой помощи предприятиями друг другу, а также за счет полученных кредитов, как в денежной (банковский кредит), так и товарной (коммерческий кредит) формах. В условиях обесценения амортизационных фондов, высокой стоимости кредитных ресурсов для предприятий особой привлекательностью обладают инвестиционные ресурсы, которые, как правило, носят долгосрочный характер, что позволяет использовать их в качестве средств для обновления основных фондов и модернизации производства. Но на данном этапе существует ряд факторов, сдерживающих активную деятельность инвесторов. Таким образом, доля привлеченных средств в финансовых ресурсах предприятий России невелика.

Основными направлениями использования финансовых ресурсов, как собственных, так и привлеченных, являются платежи в бюджет и внебюджетные фонды; инвестирование средств в расширение производства, его техническую и технологическую реконструкцию и обновление; образование денежных фондов поощрительного и социального характера; инвестирование в активы, приобретаемые на фондовом рынке и т.п.

СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. Деньги, кредит, банки: Учебник / под ред. О.И. Лаврушина. – М.:

Финансы и статистика, 2007.

2. Шиповская Н.И. Кредит: сущность и виды: Учебное пособие. – М.: МИИТ, 2002. – 54 с.

3. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / под ред. В.К. Сенчагова, А.И. Архипова. – М.: Проспект, 2005.

4. Антонов Н.Г., Пессель М.А. Денежное обращение, кредит, банки. М.: АО «Финстатинформ», 2005.

5. Финансы, денежное обращение и кредит: Учебник / под ред. Л.А. Дробозиной. – М.:, 2006.

6. Поляков В.П., Московкина Л.А. Основы денежного обращение и кредита. Учебное пособие. – М.: Инфра-М, 2004.

7. Деньги, кредит, банки: Учебник / под ред. Е.Ф. Жукова. – М.: ЮНИТИ. Банки и биржи, 2006.

8. Основы международных валютно-финансовых и кредитных отношений: Учебник под ред. В.В. Круглова. М.: Инфра-М, 2005.

Список литературы дан примерный и может быть дополнен и изменен преподавателем по его усмотрению.

СОДЕРЖАНИЕ

<i>РАЗДЕЛ № 1. ДЕНЬГИ</i>	2
Тема № 1. Сущность, функции и виды денег	2
Тема № 2. Эмиссия и выпуск денег в хозяйственный оборот	9
Тема № 3. Денежный оборот и его структура	14
Тема № 4. Денежная система и ее элементы	21
Тема № 5. Инфляция и ее российские особенности	25
<i>РАЗДЕЛ № 2. КРЕДИТ</i>	31
Тема № 6. Сущность кредита и его функции	31
Тема № 7. Формы кредита	34

Тема № 8. Современные виды кредита	37
<i>РАЗДЕЛ № 3. ФИНАНСЫ</i>	
Тема № 9 Финансы как стоимостная категория	51
Тема № 10 Основы использования финансов в общественном воспроизводстве	56
Тема № 11 Финансовая политика государства	63
Тема № 12 Управление финансами	67
Тема № 13 Финансовое планирование и прогнозирование	71
Тема № 14 Финансовый контроль	74
Тема № 15 Бюджетная система Российской Федерации	77
Тема № 16 Бюджетное регулирование	88
Тема № 17 Сбалансированность, дефицит и профицит	91
Тема № 18 Бюджетный процесс	95
Тема № 19 Внебюджетные фонды	100
Тема № 20 Финансы предприятий	109
Список литературы	115

Статьи по экономике и менеджменту:
- для повышения квалификации преподавателей;
- для рефератов и контрольных;
- для самообразования топ-менеджеров.

[В каталог бесплатных учебников](#)

[Ручной реферат дипломных и курсовых работ](#)



[Сайт-визитка - лучший старт интернет-бизнеса](#)

[Дистанционное обучение созданию сайтов](#)