

МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ  
БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ

«ВЯТСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Факультет экономики и менеджмента

Кафедра финансов и экономической безопасности

Е. В. КАРАНИНА

## **ФИНАНСЫ**

Учебник

Киров

2016

ББК У26(075.8)  
К212

Рекомендовано к изданию методическим советом  
факультета экономики и менеджмента ВятГУ

Допущено редакционно-издательской комиссией методического совета ВятГУ в качестве учебника для студентов укрупненной группы специальностей/направлений (УГСН) 38.00.00 «Экономика и управление»

Рецензенты:

доктор экономических наук, профессор, заведующий кафедрой  
«Финансы и кредит» ФГБОУ ВПО «Поволжский государственный  
университет сервиса» В. В. Янов;

руководитель территориального управления Федеральной службы  
финансово-бюджетного надзора в Кировской области Э. И. Макаров

**Каранина, Е. В.**

К212 Финансы: учебник / Е. В. Каранина. – Киров: ВятГУ, 2016. –  
233 с.

ББК У26(075.8)

Учебник подготовлен в рамках Гранта министерства финансов Кировской области по реализации программы мероприятий по повышению финансовой грамотности населения и развитию финансового образования на территории Кировской области.

Учебник предназначен для бакалавров и магистрантов всех форм обучения направлений «Экономика», «Финансы и кредит», «Государственное и муниципальное управление», студентов специальности «Экономическая безопасность», слушателей программ профессиональной переподготовки и повышения квалификации экономических и управленческих направлений, а также для широкой аудитории. В издании представлены теоретические материалы по разделам, аналитические материалы с примерами по Российской Федерации и Кировской области.

Авторская редакция  
Тех. редактор Е. О. Гладких

ISBN 978-5-98228-086-2

©ВятГУ, 2016

## ОГЛАВЛЕНИЕ

<b>РАЗДЕЛ I. ФИНАНСЫ ГОСУДАРСТВА .....</b>	<b>6</b>
Глава 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА .....	6
1.1. Экономическая сущность финансов .....	6
1.2. Роль финансов в распределении и перераспределении валового внутреннего продукта (ВВП) .....	10
1.3. Роль финансов в процессе расширенного воспроизводства ...	12
1.4. Функции финансов в рыночной экономике .....	13
1.5. Финансовые ресурсы и их состав.....	15
1.6. Финансовая система страны и характеристика ее звеньев .....	16
1.7. Современная финансовая политика государства .....	19
1.8. Финансовый механизм: содержание и состав .....	24
1.9. Система органов управления финансами в РФ .....	26
1.10. Система органов финансового контроля в РФ .....	28
1.11. Финансовый контроль, его формы, виды и методы.....	31
Глава 2. БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА И БЮДЖЕТНЫЙ ПРОЦЕСС .....	34
2.1. Понятие, сущность и роль бюджета .....	34
2.2. Бюджетная политика государства.....	38
2.3. Бюджетное устройство и структура бюджетной системы РФ .....	40
2.4. Организационно-правовые основы бюджетной системы Российской Федерации и бюджетные права органов государственной власти и местного самоуправления .....	52
2.5. Бюджетная классификация .....	65
2.6. Доходы бюджетов .....	67
2.7. Расходы бюджетов .....	71
2.8. Классификация источников бюджета.....	79
2.9. Бюджетный процесс .....	82
2.10. Составление, внешняя проверка, рассмотрение и утверждение бюджетной отчетности.....	95
2.11. Государственный кредит в системе бюджетных отношений.....	101
2.12. Внебюджетные специальные фонды .....	106
2.13. Межбюджетные трансферты .....	114

2.14. Государственный и муниципальный финансовый контроль .....	120
2.15. Ответственность за нарушение бюджетного законодательства .....	128
<b>РАЗДЕЛ II. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ .....</b>	<b>131</b>
Глава 3. СУЩНОСТЬ И ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ .....	131
3.1. Понятие финансов предприятий, их место в финансовой системе и функции .....	131
3.2. Финансовые ресурсы, денежные фонды и резервы предприятия .....	135
Глава 4. СОСТАВ И СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ .....	139
4.1. Состав основных фондов и источники финансирования капитальных вложений .....	139
4.2. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе ....	140
4.3. Кругооборот оборотных фондов и источники их финансирования .....	142
4.4. Структура оборотных фондов .....	144
4.5. Определение потребности в оборотном капитале .....	147
ГЛАВА 5. ЗАТРАТЫ И ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ .....	150
5.1. Сущность и классификация затрат предприятий .....	150
5.2. Планирование затрат на реализуемую продукцию .....	151
5.3. Понятие выручки от реализации продукции, ее формирование и использование .....	153
5.4. Прибыль предприятия .....	155
5.5. Планирование выручки и прибыли предприятия .....	156
Глава 6. ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ .....	161
6.1. Хозяйственные товарищества и общества .....	161
6.2. Финансы предприятий капитального строительства .....	163
6.3. Финансы предприятий сельского хозяйства .....	164
6.4. Финансы предприятий транспорта .....	165
6.5. Финансы предприятий товарного обращения .....	166

<b>ГЛАВА 7. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ .....</b>	<b>168</b>
7.1. Сущность, назначение и методы финансового анализа .....	168
7.2. Общий анализ финансового состояния .....	169
7.3. Анализ финансовой устойчивости.....	169
7.4. Анализ ликвидности баланса.....	172
7.5. Анализ финансовых результатов .....	173
7.6. Анализ финансовых коэффициентов и комплексная оценка деятельности предприятия .....	174
<b>ГЛАВА 8. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ: МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ.....</b>	<b>175</b>
8.1. Аналитические показатели состояния системы финансовых ресурсов .....	175
8.2. Приемы рационального формирования и использования финансовых ресурсов предприятия .....	184
<b>РАЗДЕЛ III. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ.....</b>	<b>186</b>
<b>ГЛАВА 9. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВ.....</b>	<b>186</b>
9.1. Сущность и основные элементы международных финансов .....	186
9.2. Виды и характеристика международных финансовых операций.....	191
9.3. Валютная система государства .....	193
9.4. Валютный курс.....	195
9.5. Платежный баланс государства: понятие, структура .....	196
9.6. Международные кредиты: характеристика их видов .....	201
9.7. Общая характеристика международных финансовых институтов .....	208
9.8. Проблемы международного финансового кризиса .....	211
<b>ЛИТЕРАТУРА.....</b>	<b>218</b>

# РАЗДЕЛ I. ФИНАНСЫ ГОСУДАРСТВА

## Глава 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ И ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

### 1.1. Экономическая сущность финансов

Финансы – важнейшая стоимостная распределительная категория, играющая ключевую роль в экономике любого государства. Сущность финансов, закономерности их развития, сфера охваченных ими товарно-денежных отношений и роль в процессе общественного воспроизводства определяется строем государства, его природой и ключевыми функциями.

Термин «финансы» происходит от лат. «financia», что означает «наличность», «доход». Первоначально употреблялся торговцами в Италии в XII-XV вв. и означал «платеж при сделке». Позже, получив широкое международное признание, термин «финансы» стал обозначать систему денежных отношений государства.

**Финансы** – это система экономических отношений, в процессе которых происходят формирование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства, удовлетворения социальных потребностей общества.

Возникновение финансов обусловлено следующими объективными факторами:

- появление централизованного государства;
- общественное разделение труда и социальное расслоение общества;
- развитие товарно-денежных отношений в связи с ростом производства и увеличением ВВП;
- появление самостоятельных, независимых хозяйствующих субъектов, осуществляющих предпринимательскую деятельность и создающих для производства необходимые денежные фонды.

Основные ресурсы государства стали концентрироваться в централизованных денежных фондах-бюджетах, внебюджетных фондах. Во всех странах произошло огосударствление значительной части национального дохода. Изменяется направление затрат. Военные и управленческие расходы дополняются расходами на вмешательство

в экономику, а также на социально-культурные мероприятия. Главными доходами государства становятся налоги, сначала косвенные, а затем прямые.

Предпосылками возникновения финансов стали следующие явления. Во-первых, в результате первых буржуазных революций власть монархов Центральной Европы была значительно урезана. Произошло отделение собственности монарха от государственно денежной казны, т.е. возник общегосударственный фонд денежных средств – бюджет с неединоличным распределением.

Во-вторых, формирование и использование бюджета стало носить системный характер, возникли системы государственных расходов и доходов с определенным составом и структурой, сформировались основные группы государственных расходов и доходов. Так, к государственным расходам были отнесены:

- расходы на военные цели, обеспечение обороны государства;
- расходы на управление или содержание государственного аппарата;
- расходы на экономику, рост внутреннего валового продукта;
- расходы на социальные цели.

Основными видами государственных доходов были различные налоги, сборы, а также пошлины.

В-третьих, налоги, взимаемые в денежной форме, стали носить преимущественный характер, тогда как ранее доходы формировались главным образом за счет натуральных податей и трудовых повинностей.

Основываясь на вышесказанном, можно сформировать основные признаки финансов, а именно:

- денежные отношения, то есть деньги являются материальной основой функционирования финансов;
- наличие нескольких субъектов финансовых отношений, один из которых наделен особыми полномочиями (государство, физические и юридические лица);
- фондовый характер финансов.

Материальное выражение финансов выражается в создании денежных фондов: централизованных и децентрализованных.

**Централизованные денежные фонды** охватывают экономические отношения, связанные с формированием и использованием денежных средств бюджетов всех уровней.

**Децентрализованные денежные фонды** включают денежные ресурсы предприятий, организаций и домашних хозяйств.

**Финансы предприятий** обслуживают кругооборот огромных фондов денежных средств, которые находятся под строгим контролем их финансового управления.

**Финансы домашних хозяйств** в современных условиях становятся важным участником процесса воспроизводства. Они формируют платежный спрос страны и принимают активное участие на рынках товаров и услуг, труда, а также на финансовом рынке.

Финансовые отношения выражают денежные отношения, которые возникают:

- между предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продукции и оказании услуг;
- между предприятиями и вышестоящими организациями при создании фондов денежных средств и их распределением у этих вышестоящих организаций;
- внутри предприятия при формировании и кругообороте его фондов;
- внутри домашнего хозяйства при формировании и использовании бюджета семьи;
- между государством и предприятиями, при уплате предприятиями обязательных платежей в бюджетную систему и финансировании расходов;
- между государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;
- между предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении средств;
- между отдельными звеньями бюджетной системы и др.

Следует различать понятия деньги и финансы.

*Деньги* – это эквивалент, измеритель стоимости общественных благ и являются только основой функционирования финансов.

Как экономическая категория финансы обладают функциями. Функция любой экономической категории проявляет сущность, круг тех обязанностей, которые эта категория должна выполнять. Функция объективна, стабильна, раскрывает общественное назначение экономической категории. Исторически сформировались две точки зрения на функции финансов:

**Традиционная**, в соответствии с которой у финансов выделяют три функции:



1. **Распределительная функция** предполагает распределение национального дохода НДС и создание основных первичных доходов, а также вторичных доходов, которые образуются путем перераспределения доходов первичных. Первичные доходы распределяются и перераспределяются с целью образования общественного денежного фонда, которого должно быть достаточно для осуществления государством своих функций и задач. После распределения по отраслям и территориям, по сферам и социальным группам, образуются вторичные доходы, доходы в отраслях и непроизводственной сфере, налоги.

2. **Контрольная функция** тесно связана с распределительной и проявляется в способности финансов выступать инструментом контроля за распределением НДС по соответствующим денежным фондам и расходованием их по целевому назначению объектами контрольной функции являются финансовые показатели деятельности предприятий, организаций и учреждений.

3. **Регулирующая функция** состоит в формировании основных показателей деятельности государства, в регулировании основных финансовых потоков с целью обеспечения их сбалансированности и согласованности.

В соответствии с современной точкой зрения у финансов выделяют три функции:

1. **Аллокационная** – заключается в предоставлении обществу за счет финансовых ресурсов государства определенных услуг (общественных благ);

2. **Дистрибутивная** – заключается в перераспределении доходов населения с целью достижения максимально возможной социальной справедливости в условиях рыночной экономики.

3. **Стабилизационная** – состоит в определении государством основных показателей функционирования экономики (к которым относятся в частности уровень инфляции и государственного долга, в регулировании финансовых потоков с целью их сбалансированности и согласованности).

## 1.2. Роль финансов в распределении и перераспределении валового внутреннего продукта (ВВП)

Финансы представляют собой отношения между субъектами, которые являются инструментом распределения ВВП и НД (национального дохода).

Субъектами распределения на микроуровне выступают юридические и физические лица, на макроуровне – государство. Объектами распределения служат ВВП и НД в денежной форме.

С помощью распределительной функции осуществляются распределение новой стоимости на микроуровне и перераспределение этой стоимости на макроуровне.

Распределительная функция финансов охватывает три последовательных ступени:

I. Формирование фондов денежных средств.

На микроуровне: создаются финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов, необходимые для кругооборота капитала и денежные средства домохозяйств.

На макроуровне: централизованные средства государства.

II. Распределение денежных фондов через финансовые инструменты.

На микроуровне: образуются обособленные фонды предприятий: Уставный, оплаты труда, амортизационный, и домашних хозяйств для дальнейшего потребления.

На макроуровне: возникают бюджеты всех уровней и внебюджетные фонды.

III. Использование денежных фондов.

На микроуровне: расширенное производство и существование отдельных членов общества

На макроуровне: улучшение народнохозяйственных пропорций, общегосударственных потребностей страны.

В результате распределения ВВП и НД создаются доходы общества.

Начальный этап распределения – формирование первичных доходов материального производства (прибыль предприятия, отчисления в социальные и внебюджетные фонды, доходы работающих).

Первичное распределение продолжается на макроуровне и обеспечивает создание производных доходов.

Необходимость перераспределения НД связана:

- с межотраслевым и межтерриториальным перераспределением в интересах наиболее эффективного и рационального использования доходов и накоплений предприятий;

- с наличием двух сфер – производственной и непроизводственной (где не создается НД – здравоохранение, просвещение, управление, оборона, соц. обеспечение);

- существованием различных социальных групп населения.

Перераспределительный процесс ВВП осуществляется прежде всего через финансы. При этом используются такие инструменты, как расходы, налоги, кредиты, цены. В результате перераспределения образуются государственные фонды - бюджеты всех уровней и внебюджетные социальные фонды. Доходы, создаваемые в ходе такого перераспределения, должны обеспечить лиц, не занятых в сфере материального производства или вообще не участвующих в трудовом процессе.

Расширенное воспроизводство включает непрерывное возобновление и увеличение производственных фондов, рост ВВП и его главной части – национального дохода, воспроизводство рабочей силы и производственных отношений. Оно осуществляется с помощью экономических рычагов, товарно-денежных, финансовых и кредитных отношений. Важная роль в воспроизводстве всех составных частей ВВП принадлежит и финансам предприятий и финансам государства.

Государство воздействует на процесс расширенного воспроизводства через финансирование отраслей производственной и непроизводственной сферы, через налоговую политику. Государственная инвестиционная деятельность осуществляется за счет бюджетных средств и внебюджетных фондов.

Финансовые отношения предприятий приобретают все более устойчивый, стабильный характер, их деятельность все более основывается на принципах самофинансирования, самоокупаемости и материальной ответственности. Постепенное укрепление экономических позиций создает определенные возможности предприятиям для увеличения собственных финансовых ресурсов (доходов, амортизационного фонда, устойчивых пассивов), так и мобилизованных на рынке для осуществления проведения самостоятельной инвестиционной политики.

Объективные предпосылки влияния финансов на процесс распределения связаны с двумя обстоятельствами:

1. финансы функционируют во всех сферах общественного воспроизводства (производства, распределения и потребления);

2. финансы обладают свойством быть катализатором экономических процессов.

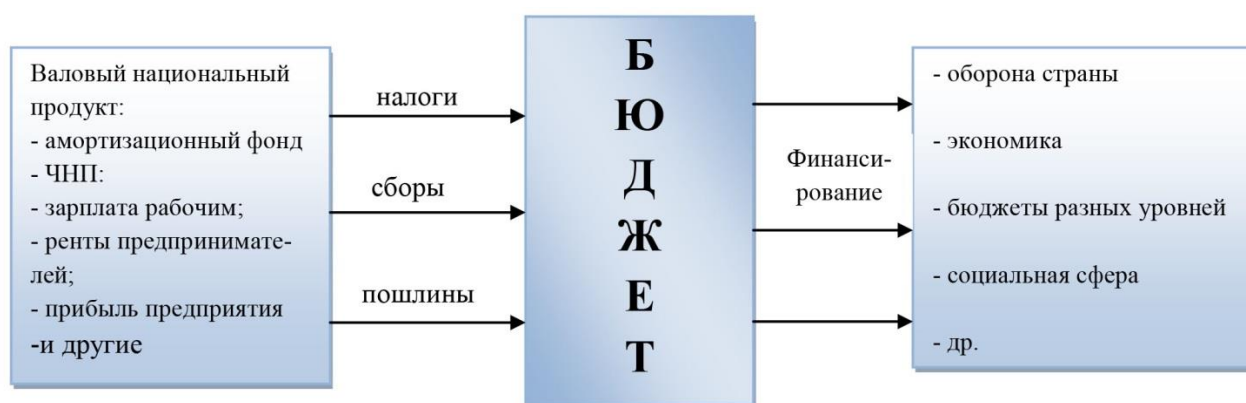
*Распределение внутреннего валового продукта начинается в сфере материального производства.*

Сферы общественного воспроизводства:

1. сфера материального производства, где финансы оказывают влияние на характер и масштабы производства;

2. сфера обращения (распределения) представлена торговлей. Финансы выступают в рамках процессов купли-продажи, потребительские свойства товаров не меняются, а меняется их стоимость. После продажи товаров предприятие получает выручку, затем происходит ее распределение на фонды потребления и накопления. Таким образом, финансовые отношения предшествуют и завершают стадию обращения;

3. сфера потребления, где задействованы: бюджетные организации и коммерческие предприятия.



*Рис.1.1. Распределение внутреннего валового продукта*

### 1.3. Роль финансов в процессе расширенного воспроизводства

**Расширенное воспроизводство** включает непрерывное возобновление и увеличение производственных фондов, рост ВВП и его главной части – национального дохода, воспроизводство рабочей

силы и производственных отношений. Оно осуществляется с помощью экономических рычагов, товарно-денежных, финансовых и кредитных отношений. Важная роль в воспроизводстве всех составных частей ВВП принадлежит и финансам предприятий и финансам государства.

Финансы воздействуют на расширенное воспроизводство в следующих направлениях:

- финансовое обеспечение воспроизводственного процесса;
- финансовое регулирование экономических и социальных процессов;
- финансовое стимулирование экономики.

Государство воздействует на процесс расширенного воспроизводства через финансирование отраслей производственной и непроизводственной сферы, через налоговую политику. Государственная инвестиционная деятельность осуществляется за счет бюджетных средств и внебюджетных фондов.

Финансовые отношения предприятий приобретают все более устойчивый, стабильный характер, их деятельность все более основывается на принципах самофинансирования, самоокупаемости и материальной ответственности. Постепенное укрепление экономических позиций создает определенные возможности предприятиям для увеличения собственных финансовых ресурсов (доходов, амортизационного фонда, устойчивых пассивов), так и мобилизованных на рынке для осуществления проведения самостоятельной инвестиционной политики.

#### **1.4. Функции финансов в рыночной экономике**

Исторически сформировались две точки зрения развития финансов.

Первая точка зрения – это традиционная, согласно которой у финансов выделяют три функции:

- распределительная;
- контрольная;
- регулирующая.

**Распределительная функция** предполагает распределение национального дохода и создание так называемых основных первичных доходов, сумма которых равна национальному доходу страны

и вторичных (произвольных) доходов, которые образуются в результате перераспределения первичных.

Первичные доходы включают: заработную плату рабочих сферы материального производства и доходы предприятий сферы материального производства. Первичные доходы распределяются и перераспределяются с целью образования общественных денежных фондов, которых должно быть достаточно для развития приоритетных отраслей экономики, обеспечения обороноспособности страны, социальных потребностей населения.

Вторичные доходы включают: налоги (сборы, пошлины) и доходы предприятий сферы нематериального производства. Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода с целью развития производительных сил, создания рыночной инфраструктуры, укрепления государства и обеспечения высокого качества жизни населения.

**Контрольная функция** тесно связана с распределительной и проявляется в способности финансов выступать инструментом контроля за распределением национального дохода по соответствующим денежным фондам и расходованием их по целевому назначению. Объектом контрольной функции являются финансовые показатели деятельности предприятия, организаций, государственных учреждений. Осуществляют контрольную функцию органы и организации государственного и негосударственного финансового контроля.

**Регулирующая функция** состоит в формировании основных показателей деятельности государства, в регулировании основных финансовых потоков с помощью финансового механизма с целью обеспечения их сбалансированности, согласованности и стабильности.

Вторая точка зрения – современная, высказана американским экономистом Мазгрейвом, который выделил у финансов три дополнительные функции:

- аллокационная;
- дистрибутивная;
- стабилизационная.

**Аллокационная функция** состоит в предоставлении обществу за счет финансовых ресурсов государства определенных услуг называемых общественными благами (оборона страны, социальная сфера, правоохранительные органы). Данные виды услуг частный сектор не может предоставлять в принципе либо может, но не по ценам, которые бы устроили большинство членов общества. Обладая опре-

деленной финансовой базой, государство идет на предоставление таких благ, а вызванные вмешательством государства перемещением финансовых ресурсов получило название *аллокация*.

**Дистрибутивная функция** заключается в перераспределении доходов населения с целью достижения максимально возможной социальной справедливости. В основе такого распределения лежит следующий принцип: лица, доход которых ниже среднего по стране уровня должны получать от государства социальных благ в стоимостном выражении больше, чем отдают ему в виде налогов, и наоборот.

**Стабилизационная функция** заключается в обеспечении стабильных экономических и социальных параметров с целью достижения макроэкономических пропорций (уровень инфляции, налоговые регуляторы) и показателей.

## 1.5. Финансовые ресурсы и их состав

**Финансовые ресурсы** – это совокупность фондов денежных средств, находящихся в распоряжении хозяйствующих субъектов, государства, домашних хозяйств, т.е. это деньги, обслуживающие финансовые отношения. Они образуются в процессе материального производства, где создается новая стоимость и возникают ВВП и НДС, поэтому объем финансовых ресурсов зависит от их величины.

Субъектами финансовых ресурсов выступают:

- домохозяйства;
- предприятия, юридические лица, владеющие децентрализованными финансовыми ресурсами;
- государство в форме бюджетов и внебюджетных фондов.

Чем больше самостоятельности у физических и юридических лиц, тем больше возможности у них формирования финансовых ресурсов. Также это обеспечивает увеличение поступлений финансовых ресурсов государству.

Объектами финансовых ресурсов являются финансовые отношения, в результате действия которых образуются целевые денежные фонды:

1. децентрализованные финансовые ресурсы, которые создаются на микроуровне, на предприятиях происходит процесс

накопления капитала в форме амортизации, вычленение из валового дохода прибыли, оплаты труда и др.;

2. централизованные финансовые ресурсы на макроуровне, включающие доходы бюджетов и внебюджетных фондов всех уровней.

### **Состав финансовых ресурсов:**

#### **1. собственные средства:**

- на уровне предприятий и домохозяйств – прибыль, зарплата, доходы домохозяйств;

- на уровне государства – доходы госпредприятий, приватизации, внешнеэкономическая деятельность.

#### **2. мобилизованные на рынке:**

- на уровне предприятий и домохозяйств – продажа-покупка ц/б, банковский кредит;

- на уровне государства – эмиссия ц/б, государственный кредит.

#### **3. средства, поступившие в порядке перераспределения:**

- на уровне предприятий и домохозяйств - проценты и дивиденды по ц/б, выпускаемые другими владельцами;

- на уровне государства – обязательные платежи (налоги, сборы, пошлины).

Финансовые ресурсы не определяют сущность финансов, не раскрывают их внутреннее содержание и общественное назначение. Финансовая наука изучает не ресурсы, а общественные отношения, возникающие на основе образования, распределения и использования ресурсов. Финансовые ресурсы находят отражение в сводном финансовом балансе РФ:

а) за счет ресурсов, используемых самими предприятиями (прибыль, амортизация),

б) средства, аккумулируемые бюджетной системой,

в) средства внебюджетных фондов (социальных).

## **1.6. Финансовая система страны и характеристика ее звеньев**

Финансы составляют целостную систему, включающую несколько взаимосвязанных звеньев т.к. финансы обслуживают многообразные потребности общества, охватывают своим воздействием всю экономику страны и всю сферу социальной деятельности.

Под финансовой системой РФ понимают:



- совокупность финансовых отношений, которые способствуют образованию и использованию соответствующих денежных фондов,
- совокупность государственных органов и учреждений, осуществляющих в пределах своей компетенции финансовую деятельность,
- она отражает особенности развития государства в условиях перехода к рынку.

Финансовая система РФ состоит из следующих звеньев (рис.1.2):



*Рис.1.2. Структура финансовой системы государства*

Каждое звено включает: функции, ресурсы, фонды, бюджеты.

**Децентрализованные финансы** – являются основой финансовой системы, т.к. здесь в сфере материального производства, формируется преобладающая часть финансовых ресурсов.

Финансы предприятий участвуют в создании материального источника всех денежных фондов страны – национального дохода. От состояния децентрализованных фондов денежных средств зависит общее финансовое положение страны, ведущая роль в обеспечении темпов развития отраслей национального хозяйства. В условиях рыночных отношений предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, при котором расходы предприятия должны покрываться за счет собственных доходов. Главным источником развития становится прибыль. Предприятия стали обладать реальной финансовой независимостью, самостоятельно распределяют выручку от реализации, распоряжаются прибылью, формируют

производственные и социальные фонды, изыскивают средства для инвестирования, используя ресурсы финансового рынка – кредиты банков, эмиссию облигаций, депозитные сертификаты.

Финансы домашнего хозяйства лишь недавно включены как звено финансовой системы. Финансовые отношения населения по формированию семейного бюджета и его использованию имеют исключительно важное значение по регулированию платежеспособного спроса страны. Определенная часть создаваемого ВВП в виде товаров и услуг проходит через семейный бюджет. Чем выше доходы членов общества, тем выше его спрос на производимые материальные ценности, тем устойчивее экономическое положение предприятия.

**Централизованные финансы** – вторая сфера финансовой системы находится в собственности государства и с 2001 года по БК РФ включает бюджетную систему и внебюджетные социальные фонды.

Бюджетная система РФ состоит из трех звеньев:

- 1) федерального бюджета;
- 2) региональных бюджетов (85), в том числе, 22 – республик, 9 – краёв, 46 – областей, 4 – автономных округов, 1 – автономной области и 3 города федерального значения (Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя);
- 3) местных бюджетов.

Каждый бюджет функционирует автономно. Для целей планирования бюджетных ресурсов составляется консолидированный бюджет – статистический сводный бюджет, который объединяет финансовые ресурсы всех уровней бюджетной системы.

Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение:

- расширять социальные услуги населению;
- стимулировать развитие отраслей социальной инфраструктуры (ПФ, ФСС, ФОМС).

Государственные финансы, осуществляемые за счет бюджетов всех уровней и внебюджетных фондов, должны обеспечить структурную перестройку экономики, ускорение НТП, повышение эффективности производства и на этой основе рост жизненного уровня населения.

## 1.7. Современная финансовая политика государства

*Финансовая политика* – это совокупность мероприятий государства по рациональному использованию финансовых ресурсов. В процессе разработки финансовой политики обеспечиваются финансовые условия для выполнения поставленных перед страной задач. Именно поэтому финансовая политика выступает важнейшим инструментом воздействия на экономику.

Финансовая политика государства зависит от следующих факторов:

1. от исторических условий и национальных традиций;
2. от уровня развития национальной экономики;
3. от политических, социальных, экономических интересов государства.

Элементы финансовой политики:

- **финансовая стратегия** – это долгосрочный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу, предполагает постановку глобальных целей государства с разделением их на перспективные и ближайшие задачи.

В процессе разработки финансовые стратегии прогнозируются основные направления развития финансов, намечаются принципы их использования и организации, решается вопрос о необходимости концентрации финансовых ресурсов на тех направлениях развития экономики, которые разработаны и приняты экономической политикой.

- **финансовая тактика** – это определение конкретных методов и приемов реализации финансовой стратегии (разработка финансового механизма).

Финансовая стратегия и финансовая тактика взаимосвязаны. Стратегия создает условия для достижения целей и решения задач, а финансовая тактика позволяет в более сжатые сроки и с наименьшими затратами решать задачи финансовой стратегии.

**Типы финансовой политики государства.**

Различают следующие типы финансовой политики, которые классифицируются по ряду признаков:

1. по характеру размещения ресурсов различают внутреннюю и внешнюю политику (рис. 1.3).
2. по роли государства в реализации финансовой политики

- *классическая* – была присуща большинству государств до конца 20-го XX века, основоположником является Адам Смит, Давид Рикардо. Основные направления:

- невмешательство государства в экономику;
- рыночный механизм хозяйствования;
- свободная конкуренция;
- ограничение государственных расходов и налога;
- формирование равновесного бюджета;
- простота финансовой системы;
- ограниченность государственных финансовых органов управления.

- *регулирующая* – явилась результатом обострения политических проблем большинства государств в 20-е годы XX века. Разновидностями регулирующей финансовой политики являются кейнсианская и некейнсианская (неоклассическая, 70-е годы XX в).



*Рис.1.3. Классификация финансовой политики по характеру размещения ресурсов*

Основные направления *кейнсианской* финансовой политики:

- вмешательство и регулирующая роль государства;
- жесткая политика государственных расходов, формирующий дополнительный спрос;
- рост предпринимательской деятельности, национального дохода;
- дополнительные рабочие места;
- полное изменение налоговой системы;
- возрастание роли государственного кредита;
- рост бюджетного дефицита;

- расширение сети органов управления финансами;
- обеспечение в 30-х – 60-х годах стабильного экономического роста и эффективной социально-экономической политики.

Основные направления *неокейнсианской* финансовой политики:

- ограничение роли государства;
- многоцелевое регулирование;
- сокращение объема перераспределения внутреннего валового продукта через финансовую систему;
- сокращение бюджетного дефицита;
- сокращение налогов и снижение степени их прогрессивности;
- стимулирование роста сбережений, как инвестиционного источника.

- *планово-директивная* – применяется в странах, использующих административно-командную систему управления. Основные направления:

- государственная собственность на средства производства;
- прямое директивное руководство всеми сферами экономики и социальной жизни;
- обеспечение максимальной концентрации финансовых ресурсов у государства для их последующего распределения в соответствии с государственным планом;
- принудительные государственные займы;
- ограничение самостоятельности местных бюджетов;
- высокие непроизводительные расходы;
- остаточное финансирование социальной сферы и другие.

Данный тип финансовой политики может быть эффективен в годы, требующие концентрации государственных ресурсов.

3. Основные направления:

- бюджетная политика;
- налоговая политика;
- денежно-кредитная политика;
- инвестиционная политика.

Государство в процессе своего функционирования осуществляет политическую деятельность в различных сферах общественной жизни. Объектом этой деятельности выступает экономика в целом, а также отдельные её составляющие элементы: цена, денежное обращение, финансы, кредит, валютные отношения. Совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений

для выполнения государством своих функций и задач представляет собой финансовую политику.

В связи с переходом к рыночным отношениям, приватизацией государственной собственности изменился финансовый механизм.

1) Это нашло выражение, прежде всего в переводе взаимоотношений между государством и приватизированными предприятиями на налоговую основу.

2) Изменились межбюджетные отношения. Территориальные бюджеты (региональные, местные) получили большую самостоятельность, в первую очередь в сфере расходования средств. Территориальные органы власти стали самостоятельно определять направления использования бюджетных ресурсов.

3) Были внесены изменения в формирование территориальных бюджетов. В вышестоящих бюджетах (федеральном, региональных) были созданы фонды финансовой помощи, из которых в нижестоящие бюджеты стали поступать *трансферты*, размер которых определялся по единой методике, учитывающей налоговый потенциал и численность населения территорий.

4) Бюджетный дефицит все в большей мере стал покрываться не за счет ресурсов Центрального Банка России, а на основе выпуска государственных ценных бумаг.

5) С организацией фондового рынка изменился порядок перераспределения средств субъектами хозяйствования. Это стало возможным на основе эмиссии корпоративных ценных бумаг и их продажи и покупки на фондовых биржах.

6) С созданием частных страховых компаний в стране стал функционировать страховой рынок и частные страховые фонды.

7) Из государственного бюджета были выведены средства социального страхования и созданы государственные социальные внебюджетные фонды (пенсионный, занятости, медицинского страхования, социального страхования).

8) Существенные изменения произошли в управлении финансами. Были созданы новые финансовые и контрольные ведомства (Министерство РФ по налогам и сборам, Федеральная служба налоговой полиции, Счетная палата и др.).

Важнейшим звеном экономической политики государства является бюджетная политика. В ней отражаются все его финансовые взаимоотношения с юридическими и физическими лицами. При планировании бюджетной политики государство должно исходить

из необходимости обеспечения экономической и социальной стабильности. В последние годы были сделаны определенные усилия по укреплению бюджетной системы, сокращению нерациональных затрат государства, снижению уровня бюджетного дефицита. Однако пока еще не завершено формирование бюджетной системы, отвечающей требованиям экономического развития страны.

Острейшей проблемой, влияющей на социально-экономические отношения между государством и обществом, является несбалансированность обязательств государства и имеющихся у него финансовых ресурсов. Поэтому государство не в состоянии полностью профинансировать мероприятия, соответствующие своим обязательствам. В первую очередь это касается социальных гарантий, предусмотренных конституцией. Высокий уровень обязательств государства вызывает необходимость введения больших налогов. В то же время действуют многочисленные налоговые льготы, в больших размерах уклонение потенциальных плательщиков от налогов и на этой основе несобираемости налогов. Велика утечка капиталов за рубеж.

Стратегические цели бюджетной политики РФ сформулированы в Программе повышения эффективности управления общественными (государственными и муниципальными) финансами на период до 2018 года, в государственных программах «Управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков» и «Создание условий для эффективного и ответственного управления региональными и муниципальными финансами, повышения устойчивости бюджетов субъектов Российской Федерации», а также в проекте Долгосрочной бюджетной стратегии Российской Федерации на период до 2030 года.

Исходя из указанных документов, целью бюджетной политики на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 годов является обеспечение устойчивости бюджетной системы Российской Федерации и безусловное исполнение принятых обязательств наиболее эффективным способом.

Данная цель будет достигаться через решение следующих задач.

- 1) Совершенствование нормативно-правового регулирования бюджетного процесса;
- 2) Повышение качества государственных программ и расширение их использования в бюджетном планировании;

3) Снижение зависимости бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации от трансфертов из федерального бюджета;

4) Повышение эффективности финансовых взаимоотношений с бюджетами субъектов Российской Федерации и местными бюджетами;

5) Повышение эффективности оказания государственных (муниципальных) услуг;

6) Оптимизация расходов на оплату труда;

7) Снятие ограничений транспортной инфраструктуры;

8) Повышение эффективности расходования бюджетных ассигнований на осуществление капитальных вложений;

9) Повышение эффективности управления государственным долгом и государственными финансовыми активами.

В расходах бюджета преобладают расходы на социальную защиту граждан и оказание социально значимых услуг (то есть, социальную политику, образование, здравоохранение, культуру, физическую культуру и спорт). Они составляет более 58% суммарных расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Наибольший объем расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации (более 1/3 от общего объема расходов) будет направляться на цели социальной политики.

Второе место по объему расходов занимает раздел «Национальная экономика», включающий, в том числе, расходы на развитие инфраструктуры, поддержку экономического роста и диверсификации структуры экономики. Это обусловлено необходимостью решения задач по модернизации Вооруженных Сил и укреплению обороноспособности страны.

## **1.8. Финансовый механизм: содержание и состав**

Важной составной частью финансовой политики является установление финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов.

Финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений. **Финансовый механизм** – это внешняя оболочка финансов, проявляющаяся в финансовой практике. К элементам финансового



механизма относятся формы финансовых ресурсов, методы их формирования, система законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства, организации бюджетной системы, финансов предприятий и рынка ценных бумаг.

Финансовый механизм – наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны. Одно и то же финансовое отношение может быть организовано государством по-разному.

Таким образом, финансовый механизм включает в себя следующие категории:

- организационные формы финансовых отношений;
- порядок формирования и использования фондов денежных средств, методы финансирования;
- планирование;
- формы управления финансовой системой;
- финансовое законодательство.

Выделяют две формы финансового механизма: прямую и косвенную. Прямая форма предполагает такие методы как:

- финансовое регулирование;
- финансовое регламентирование;
- финансовая отчетность и учет;
- финансовый контроль.

Методами косвенной формы финансового механизма являются:

- финансовое планирование;
- финансовый анализ;
- финансовое стимулирование;
- финансовое прогнозирование.

Финансовый механизм подразделяется на директивный и регулирующий.

Директивный финансовый механизм, как правило, разрабатывается для финансовых отношений, в которых непосредственно участвует государство. В его сферу включаются налоги, государственный кредит, расходы бюджета, бюджетное финансирование, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, финансовое планирование.

Регулирующий финансовый механизм определяет основные правила игры в конкретном сегменте финансов, не затрагивающем прямо интересы государства. Такая разновидность финансового механизма характерна для организации внутривозрастных финансовых отношений на частных предприятиях. В этом случае государство устанавливает общий порядок использования финансовых ресурсов, остающихся на предприятии после уплаты налогов и других обязательных платежей, а предприятие самостоятельно разрабатывает формы, виды денежных фондов, направления их использования.

### **1.9. Система органов управления финансами в РФ**

Управление финансами предполагает целенаправленную деятельность государства, связанную с практическим использованием финансового механизма. Эта деятельность осуществляется специально организованными структурами.

Управление финансами в РФ осуществляют высшие законодательные органы власти: Федеральное Собрание и две его палаты – Государственная Дума и Совет Федерации. Такое управление имеет место при рассмотрении и утверждении федерального бюджета и утверждении учета о его исполнении. Федеральное собрание рассматривает также законы о налогах, сборах и устанавливает предельный размер государственного внутреннего и внешнего долга.

Все органы, участвующие в управлении финансами, подразделяются на органы общей компетенции, для которых финансовая деятельность не является основной, и органы специальной компетенции, для которых основной является именно финансовая деятельность.

К первой группе относятся органы исполнительной власти (Правительство) и органы представительной власти (Федеральное Собрание), которые руководят финансовой деятельностью через принятие соответствующих актов, бюджетов всех уровней, через определение концепции социально-экономического развития страны и регионов, через обоснование основных направлений финансовой политики.

Ко второй группе относятся: Минфин, Федеральное Казначейство, ЦБ.

Важнейшим органом, осуществляющим управление финансами, выступает Министерство финансов РФ. Его задачи: разработка и реализация стратегических направлений единой государственной

финансовой политики, составление проекта и исполнение федерального бюджета, концентрация финансовых ресурсов на экономическом развитии РФ, совершенствование методов бюджетного планирования, финансирования и отчетности, осуществление финансового контроля за рациональным расходованием бюджетных средств, участие в определении ценовой политики.

Министерство финансов РФ имеет департаменты: бюджетный, финансирования промышленности, строительства, транспортных систем, сельского хозяйства, иностранных кредитов, налоговых реформ, государственных ценных бумаг.

Важное подразделение – Главное управление федерального казначейства – отвечает за кассовое исполнение бюджета.

ЦБ – поддерживает курс рубля; организует систему взаимозачетов на территории страны; организует и контролирует банковскую систему; обслуживает государственные органы и бюджетные организации.

Кроме того, выделяют органы, осуществляющие финансовый контроль:

- Федеральная налоговая служба – осуществляют контроль за правильным исчислением, полнотой и своевременностью взносов в бюджет всех обязательных платежей.

- Федеральная таможенная служба – несет ответственность за поступление таможенных пошлин, проводят налоговую проверку по налогам, проводят взимание недоимок по налогам, осуществляют контроль за соблюдением налогового законодательства.

- Счетная Палата при Федеральном Собрании: ревизия, экспертиза, аналитика информация.

- Федеральная служба по финансовому мониторингу: надзор и борьба с финансовыми преступлениями, координация деятельности правоохранительных органов в области финансового и налогового мониторинга, противодействие легализации доходов, полученных преступным путем.

Структура федеральных органов исполнительной власти управления финансами:

Министерство финансов РФ:

- федеральная налоговая служба;
- федеральная служба страхового надзора;
- федеральная служба финансово-бюджетного надзора;
- федеральная служба по финансовому мониторингу;

– федеральное казначейство.

Министерство экономического развития и торговли РФ:

– федеральная служба государственной статистики;

– федеральная таможенная служба;

– федеральная служба по тарифам;

– федеральное агентство по государственным резервам;

– федеральное агентство по управлению федеральным имуществом.

Федеральные органы исполнительной власти, находящиеся в ведении Правительства РФ:

– федеральная антимонопольная служба;

– федеральная служба по финансовым рынкам.

Координация деятельности пенсионного фонда РФ, Фонда социального страхования РФ и Федерального фонда обязательного медицинского страхования возложена на Министерство здравоохранения и социального развития РФ.

## **1.10. Система органов финансового контроля в РФ**

**Финансовый контроль** – законодательно регламентированная деятельность специально созданных учреждений контроля и контролеров-аудиторов за соблюдением финансового законодательства и финансовой дисциплины всех экономических субъектов, а также за целесообразностью и эффективностью их финансовых операций.

Финансовый контроль одна из завершающих стадий управления финансами и необходимое условие функционирования всей финансовой системы.

**Государственный финансовый контроль** – это комплексная система экономико-правовых действий конкретных органов власти и управления, базирующаяся на конституции и других законах государства. Его назначение – отслеживать стоимостные пропорции распределения валового национального продукта, он распространяется на все каналы движения денежных ресурсов, так или иначе связанных с формированием государственных средств, полнотой и своевременностью их поступления и целевым использованием.

Основные принципы финансового контроля:

– **независимость**, должна быть обеспечена финансовой самостоятельностью контролирующего органа, более длительными,

по сравнению с парламентскими, сроками полномочий органов контроля, а также их конституционным характером;

– **объективность и компетентность** подразумевает неукоснительность соблюдения законодательства, высокий профессионализм;

– **гласность** подразумевает постоянную связь с общественностью и СМИ.

Существуют и другие принципы, носящие прикладной характер: результативность, четкость и логичность требований, неподкупность субъектов контроля, предупреждение вероятных финансовых нарушений, презумпция невиновности, согласованность действий.

Принцип разделения власти, закрепленный в Конституции РФ и уставах субъектов Федерации, предусматривает контроль финансовой деятельности органов исполнительной власти со стороны Президента и органов представительной власти. Такой контроль осуществляется при принятии законов, касающихся вопросов финансовой деятельности, и прежде всего при рассмотрении проектов бюджетов, внебюджетных фондов их утверждения и исполнения (отчетов).

Главная цель государственного контроля – максимизация поступлений денежных средств в казну и недопущение их не целевого расходования.

Особое место в системе финансового контроля принадлежит **Счетной палате**, со стороны органов представительной власти, от Правительства не зависит, и подотчетна Федеральному Собранию. Сфера её полномочий – контроль федеральной собственности и расходования федеральных денежных средств. Контролю подлежат все юридические лица – государственные органы, учреждения, включая внебюджетные фонды и ЦБ; органы местного самоуправления, коммерческие банки, страховые фирмы и др. – в части связанной с получением, перечислением или использованием ими средств федерального бюджета и внебюджетных фондов, федеральной собственности, наличием у них налоговых и таможенных льгот. Счётная палата обязана контролировать состояние внутреннего и внешнего долга, и деятельность ЦБ по его обслуживанию; эффективность использования иностранных кредитов и займов, а также их предоставление иностранным государствам и международным организациям.

Финансовый контроль со стороны Президента осуществляется путем издания указов по финансовым вопросам, подписанием законов и назначением министра финансов и представления кандидатур на должность председателя ЦБ.

Главное контрольное управление Президента осуществляет контроль за деятельностью органов контроля и надзора при федеральных органах исполнительной власти и субъектов Федерации.

Органы исполнительной власти всех уровней осуществляют финансовый контроль в пределах компетенций.

Финансовый контроль Правительства: контролирует процесс разработки и исполнения федерального бюджета, осуществление единой политики в области финансов, денег, кредита; контролирует деятельность федеральных министерств и ведомств, направляет деятельность органов финансового контроля.

При Правительстве действует Межведомственный Совет по государственному финансовому контролю.

Важнейшее место в системе финансового контроля со стороны Правительства занимает Министерство финансов: прежде всего, осуществляет контроль в процессе разработки проекта федерального бюджета; контролирует поступление и расходование бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов; участвует в проведении валютного контроля; контролирует направление и использование государственных инвестиций, выделенных на основе решений Правительства.

Оперативный контроль использования государственных средств осуществляет Департамент Государственного финансового контроля и аудита, а также органы Федерального казначейства.

Переход к рыночной экономике в России привел к появлению новых учреждений контроля: налогового ведомства (Федеральной налоговой службы), Федеральной службы страхового надзора Министерства финансов РФ, института счетных палат при федеральном и региональных органах власти, органов Казначейства, аудиторских фирм. К органам контроля также отнесены Центральный банк РФ (ЦБ), Федеральная таможенная служба и Федеральная служба по финансовым рынкам.

Главная задача налоговых органов – обеспечение единой системы контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью начисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и сборов и других обязательных платежей.

Особая роль в осуществлении финансового контроля принадлежит ЦБ: организует и контролирует денежно-кредитные отношения, осуществляет надзор за деятельностью коммерческих банков.

На федеральную таможенную службу возложены контроль за соблюдением налогового, таможенного и валютного законодательства при перемещении товаров через таможенную границу РФ.

Развитие демократии и парламентаризма вызывает необходимость более тщательного контроля за исполнительной властью и соответственно повышения профессионального уровня контрольных служб. Рыночная конкуренция заставляет фирмы совершенствовать методы внутреннего контроля, а также привлекать специалистов специализированных консультационных и аудиторских фирм.

К негосударственным видам финансового контроля относят:

- внутрифирменный (корпоративный);
- контроль со стороны банков за организациями – клиентами;
- аудиторский контроль.

Задача – повышение эффективности использования вложенных средств за счёт снижения издержек, включая и налоговые платежи в пользу государства.

### **1.11. Финансовый контроль, его формы, виды и методы**

*Финансовый контроль* – одна из завершающих стадий управления финансами, одна из важнейших функций финансов и необходимо условие эффективности действия всей финансовой системы.

Между тем финансовый контроль является деятельностью соответствующих органов. Объектом финансового контроля являются финансовые показатели деятельности организаций и учреждений. В глобальном масштабе объектом финансового контроля становится весь процесс производственно-хозяйственной деятельности в стране.

Финансовый контроль рассматривается в двух аспектах:

1. правовой аспект – определяет финансовый контроль, как строго регламентированную деятельность специально созданных контролирующих органов за соблюдением финансового законодательства и финансовой дисциплины всех экономических субъектов.

2. аналитический аспект – определяет финансовый контроль, как неотъемлемый элемент управления финансами и денежными потоками на макро- и микроуровне с целью обеспечения целесообразности и эффективности финансовых операций.

В экономических развитых странах выделяют две сферы финансового контроля:

– сфера государственного финансового контроля – обеспечивает реализацию финансовой политики государства, его объектами являются составление и исполнение государственного бюджета, целевое использование бюджетных средств, местные финансы и финансы государственных предприятий и другие.

– сфера негосударственного финансового контроля – осуществляется в рамках деятельности предприятий, организаций различных форм собственности. Негосударственный финансовый контроль подразделяется на внутренний финансовый контроль предприятия, который реализуется руководителем и финансовыми службами предприятия, контроль независимых аудиторских организаций.

Функции финансового контроля:

1. проверка расходования финансовых ресурсов;
2. проверка своевременности и полноты мобилизации средств;
3. проверка соблюдения правил учета и отчетности.

Основные принципы финансового контроля:

1. независимость (в декларациях отмечено, что финансовая самостоятельность и конституционный характер, деятельность контрольных органов);
2. объективность и компетентность (обладать определенной долей профессионализма);
3. гласность (связь со средствами массовой информации).

Формы финансового контроля:

1. по времени осуществления:

– предварительный – осуществляется до совершения финансовых операций и имеет большое значение для предупреждения нарушений; он предусматривает оценку обоснованности финансовых программ, прогнозов, бюджетных планов всех уровней);

– текущий – осуществляется в момент совершения финансовых операций (в ходе исполнения бюджетов и в процессе исполнения финансовых планов и смет);

– последующий – контроль за результатами деятельности путем анализа и ревизии финансовой отчетности по окончании отчетного периода.

2. по характеру осуществления:

– обязательный – реализуется в соответствии с законодательством (акционер организации);



– инициативный – проводится по решению государственных органов власти, органов местного самоуправления или руководители организации.

Виды финансового контроля:

1. общегосударственный – проводится органами государственной власти;

2. ведомственный – осуществляется контрольно-ревизионными управлениями, другими структурами министерств и федеральных служб и охватывает деятельность подотчетных им предприятий, учреждений и организаций;

3. внутрихозяйственный – проводится экономическими службами предприятий;

4. общественный – осуществляется неправительственными органами и организациями (контроль профсоюзов и другие);

5. независимый – проводится специальными органами (аудиторскими фирмами и другими службами).

Методы финансового контроля:

1. проверка – производится по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности на основе отчетных, балансовых и расходных документов;

2. ревизия – представляет собой взаимосвязанный комплекс проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятий, учреждений и организаций. Система обязательных контрольных действий по документальной и фактической проверке, законности, целесообразности и эффективности, совершенных в проверяемом периоде хозяйственных и финансовых операций. Виды ревизий:

- по полноте охвата хозяйственной деятельности:

а. полная ревизия – предусматривает проверку всех сторон финансово – хозяйственной деятельности;

б. частичная – проводится для проверки отдельных сторон или участков финансово-хозяйственной деятельности;

с. комплексная – является наиболее полной, охватывает различные технологические, финансовые, производственные, правовые аспекты деятельности организации;

д. тематическая – проводится на определенную тему по деятельности однотипных организаций, что позволяет выявить типичные недостатки или нарушения;

– в зависимости от степени охвата финансовых и хозяйственных операций:

а. сплошная – предполагает проверку всех операций на определенном участке деятельности за весь проверяемый период;

б. выборочная – проверка определенной части первичных документов за тот или иной промежуток времени;

с. комбинированная – предусматривает проверку одних участков сплошным методом, а других выборочным, что позволяет проверять большие объекты с высоким документооборотом.

3. обследование – охватывает отдельные стороны деятельности организации, при этом могут осуществляться опрос, мониторинг или наблюдение, инспектирование, обмеры участков выполненных работ;

4. надзор – проводится контролирующими органами за экономическими субъектами получившими лицензию на определенный вид финансовой деятельности (страховая, банковская, инвестиционная деятельность). Он предполагает контроль за соблюдением установленных правил и нормативов, нарушение которых влечет за собой отзыв лицензии;

5. экономический анализ – детальное изучение периодичной и годовой финансовой отчетности с целью общей оценки результатов хозяйственной деятельности, финансового состояния и обоснования возможностей их эффективного использования.

### **Вопросы для самоконтроля:**

1. Что представляют собой финансы и финансовая стратегия?
2. Охарактеризуйте финансовую систему РФ.
3. Как осуществляется финансовая политика?
4. Перечислите формы финансового контроля.
5. Охарактеризуйте собственные и заемные средства предприятия.

## **Глава 2. БЮДЖЕТНАЯ СИСТЕМА И БЮДЖЕТНЫЙ ПРОЦЕСС**

### **2.1. Понятие, сущность и роль бюджета**

Бюджет имеет многозначное значение.

- Бюджет – план расходов и доходов экономического субъекта;
- Бюджет – сопоставление располагаемого и расходующего времени (бюджет времени);

- Бюджет – это смета расходов по проекту (бюджет проекта);
- Семейный бюджет (бюджет домашнего хозяйства);
- Бюджет предприятия
- Региональный бюджет;
- Местный бюджет;
- Государственный бюджет;
- Бюджет международной организации;
- Бюджет союза государств.



*Рис.2.1. Бюджет как часть финансов страны*

Бюджет (ст.6 Бюджетного кодекса РФ) – форма образования и расходования денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления.

Сущность бюджета также проявляется в реализации функций:

– **Распределительная** – посредством которой происходит накопление в «руках» государства (муниципального образования) денежных средств и их использование с целью удовлетворение общегосударственных (муниципальных) нужд. Распределение происходит между производственной и непроизводственной сферами. Производственная сфера представлена совокупностью различных предприятий, которые создают национальных доход и отчуждают определенную его часть в бюджет. Непроизводственная сфера не участвует в создании национального дохода, но является активным ее потребителем.

При распределении финансовых средств важное значение имеет его социальная направленность.

– Контрольная – через информацию о движении бюджетных ресурсов, отражаемую в показателях бюджетных поступлений и расходных назначений, государство или иное публично-территориальное образование получает объективные сведения о происходящих в обществе экономических процессах, и тем самым контролирует их. Бюджетный контроль преследует три основные цели:

1) мобилизацию денежных средств для централизованного фонда государства;

2) соблюдение режима экономии при расходовании финансовых ресурсов;

3) повышение эффективности расходования бюджетных средств;

– Регулирующая – через доходы и расходы бюджет выступает инструментом мониторинга финансового состояния государства, а также дает возможность наиболее оперативно отреагировать на изменение в той или иной сфере государственной деятельности;

– Прогностическая – бюджет в качестве плана представляет собой прогноз финансовой деятельности государства (муниципального образования) на определенный период.

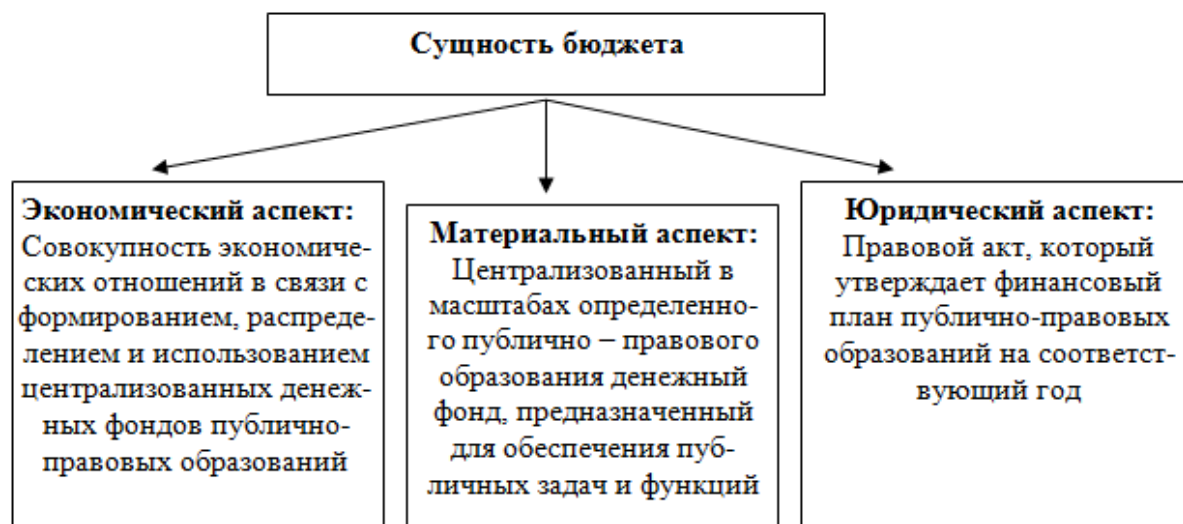


Рис.2.2. Сущность бюджета с точки зрения различных аспектов

Виды бюджетов:

1. от срока, на который принимается бюджет:

– Годовой;

– Многолетний (в т.ч. скользящий);

- Дробный;
- 2. от содержания и цели принятия:
  - Бюджет развития;
  - Военный бюджет;
  - Чрезвычайный бюджет;
  - Другие
- 3. от места в бюджетной системе:
  - Бюджет союзных государств или наднациональных образований;
  - Федеральный;
  - Региональный;
  - Местный;
- 4. экономические виды:
  - Консолидированный бюджет – свод бюджетов уровня бюджетной системы на соответствующей территории;
  - Национальный бюджет – включает в себя государственный бюджет, а также доходы и расходы всех других звеньев бюджетной системы;
  - Бюджет – брутто – включает расходы, необходимые для осуществления бюджетного процесса;
  - Бюджет – нетто – чистый бюджет, не включающий расходы, необходимые для осуществления бюджетного процесса;
  - Дефицитный – профицитный бюджет – расходы превышают доходы и наоборот;
  - Бюджет действующих обязательств;
  - Бюджет принимаемых обязательств.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что государственный бюджет – это ведущее звено бюджетной системы. Государственный бюджет является инструментом воздействия на развитие экономики, играет важную роль в решении социальных проблем и выравнивании экономического развития регионов страны.

### **Контрольные вопросы:**

1. Дайте понятие бюджета и объясните возможные его варианты значений.
2. В чем заключается сущность и значение бюджета?
3. Почему государственный бюджет – это ведущее звено бюджетной системы.

## 2.2. Бюджетная политика государства

Основу политики любого государства составляет социально-экономическая политика, связанная с распределением и перераспределением жизненных ценностей одних субъектов в пользу других. Главное звено социально-экономической политики образует финансовая политика, охватывающая отношения по поводу денежной системы страны, доходов и расходов государства, страхования и т.д.

В составе финансовой политики государства выделяют бюджетную политику, которая обеспечивает изъятие и целенаправленное использование денежных средств.

Бюджетная политика представляет собой целенаправленную деятельность государства по определению основных задач и качественных параметров формирования доходов и расходов бюджета, управления государственным долгом.

Бюджетная политика является одним из основных направлений экономической политики государства и одним из наиболее активных инструментов регулирования макроэкономических пропорций.

Составными частями бюджетной политики являются налоговая и инвестиционная политика. Через их взаимодействие строится политика государственного воздействия (регулирования) на социально-экономическое положение страны, состояние и развитие экономики.

Наиболее важными направлениями бюджетной политики являются сбор бюджетных доходов, выполнение бюджетных обязательств, управление бюджетным дефицитом и государственным долгом. Следовательно, эффективность всей бюджетной политики может быть оценена исходя из результативности органов власти в данных направлениях.

В качестве критериев эффективности бюджетной политики используются следующие показатели:

- уровень собираемости бюджетных доходов;
- уровень выполнения бюджетных обязательств;
- величина бюджетного дефицита и темпы роста государственного долга;
- объем финансовых ресурсов, отвлекаемых на обслуживание государственного бюджета;
- динамика ВВП;
- уровень безработицы;
- степень выполнения законодательных актов о бюджете;

- величина валютных резервов, используемых для финансирования бюджетного дефицита и др.

Бюджетная политика государства на очередной финансовый год определяется Ежегодным бюджетным посланием Президента РФ, направляемым Федеральному Собранию РФ не позднее марта года, предшествующего очередному финансовому году.

Основными результатами реализации бюджетной политики в период до 2014 года стали обеспечение долгосрочной сбалансированности и устойчивости бюджетной системы Российской Федерации, оптимизация расходов федерального бюджета, формирование федерального бюджета на основе государственных программ, переход к формированию государственных заданий на оказание государственных (муниципальных) услуг физическим и юридическим лицам, совершенствование налоговой системы, межбюджетных отношений, управления государственными активами и обязательствами, формирование «Бюджета для граждан».

С 2013 года федеральный бюджет составляется на основе бюджетных правил, при которых предельный объем расходов федерального бюджета ограничен размером планируемых доходов при «базовой» цене на нефть, увеличенный из расчета одного процента валового внутреннего продукта. Тем самым созданы предпосылки для достижения сбалансированности бюджета в долгосрочном периоде и сокращения его зависимости от нефтегазовых доходов. Кроме того, за счет накопления дополнительных нефтегазовых доходов сохраняется возможность обеспечения действующих обязательств даже в условиях существенного ухудшения внешнеэкономической конъюнктуры. Так, в 2013 году существенная часть дополнительных нефтегазовых доходов федерального бюджета была направлена на замещение выпадающих ненефтегазовых доходов и поступлений по источникам финансирования дефицита федерального бюджета (в том числе от приватизации). Из 982 млрд. рублей дополнительных нефтегазовых доходов, полученных в результате превышения фактической цены на нефть над установленной базовой ценой, на эти цели было использовано 770 млрд. рублей, оставшиеся 212 млрд. рублей подлежат перечислению в Резервный фонд. Такой подход к использованию дополнительных нефтегазовых доходов позволил избежать необходимости осуществлять государственные заимствования в неблагоприятных условиях и выполнить все принятые обязательства бюджета в полном объеме.

Целью бюджетной политики на 2015 год и на плановый период 2016 и 2017 годов является обеспечение устойчивости бюджетной системы Российской Федерации и безусловное исполнение принятых обязательств наиболее эффективным способом.

Таким образом, можно сделать вывод о том, что государственный бюджет – это ведущее звено бюджетной системы. Государственный бюджет является инструментом воздействия на развитие экономики, играет важную роль в решении социальных проблем и выравнивании экономического развития регионов страны.

### **2.3. Бюджетное устройство и структура бюджетной системы РФ**

Форма государственного устройства страны, действующие основные законодательные акты, роль бюджета в общественном воспроизводстве и социальных процессах определяют основы бюджетного устройства.

Бюджетное устройство определяет организацию государственного бюджета и бюджетной системы страны, взаимоотношения между ее отдельными звеньями, правовые основы функционирования бюджетов, входящих в бюджетную систему, состав и структуру бюджетов, процедурные стороны формирования и использования бюджетных средств и др.

Главное звено финансовой системы государства – бюджетная система.

**Бюджетная система** – это совокупность бюджетов государства, административно-территориальных образований, самостоятельных в бюджетном отношении государственных учреждений и фондов, основанная на экономических отношениях, государственном устройстве и правовых нормах.

Построение бюджетной системы также зависит от формы государственного и административного устройства страны. По степени распределения власти между центром и административно – территориальными образованиями все государства подразделяются на унитарные, федеративные и конфедеративные.

Унитарное (единое) государство – это форма государственного устройства, при которой административно-территориальные образования не имеют собственной государственности или автономии. В стране действуют единая конституция, общие для всех систем права и единые органы власти, централизованное управление эконо-



мическими, социальными и политическими процессами в государстве. Бюджетная система унитарного государства состоит из двух звеньев – государственного и местных бюджетов.

Федеративное (объединенное) государство – это форма государственного устройства, при которой государственные образования или административно-территориальные образования, входящие в государство, имеют собственную государственность и обладают определенной политической самостоятельностью в пределах распределенных между ними и центром компетенций. Бюджетная система федеративных государств трехзвенна и состоит из федеративного бюджета, бюджетов членов федерации и местных бюджетов.

Конфедеративное (союзное) государство – это постоянный союз суверенных государств, созданный для достижения политических или военных целей. Бюджет такого государства формируется из взносов, входящих в конфедерацию государств. У государств – членов конфедерации действуют свои бюджетные и налоговые системы.

За более чем тысячелетнюю историю России ее бюджетное устройство и бюджетная система прошли путь от княжеской казны и системы унитарного государства до системы, основанной на федеральном государственном устройстве.

Бюджетный кодекс РФ (ст. 6) определяет бюджетную систему РФ как основанную на экономических отношениях и государственном устройстве РФ, регулируемую законодательством РФ совокупность федерального бюджета, бюджетов субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Бюджетное устройство РФ определяется ее государственным федеративным устройством и закреплено Конституцией РФ. В соответствии со ст. 1 Конституции РФ «Россия есть демократическое федеративное правовое государство с республиканской формой правления».

Основы бюджетного устройства РФ определяются Конституцией РФ и ее государственным устройством как федеративной республики, субъектами Федерации которой являются республики в составе РФ, края, области, автономные округа.

В соответствии со ст. 10 Бюджетного кодекса РФ бюджетная система России включает в себя следующие уровни:

- 1) федеральный бюджет РФ и бюджеты государственных внебюджетных фондов;

2) бюджеты субъектов РФ и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;

3) местные бюджеты, в том числе:

а) бюджеты муниципальных районов, бюджеты городских округов, бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга;

б) бюджеты городских и сельских поселений.

Бюджеты, входящие в бюджетную систему РФ, самостоятельны и не включаются друг в друга, т.е. бюджеты субъектов РФ не включаются в федеральный бюджет, а местные бюджеты не включаются в региональные бюджеты.

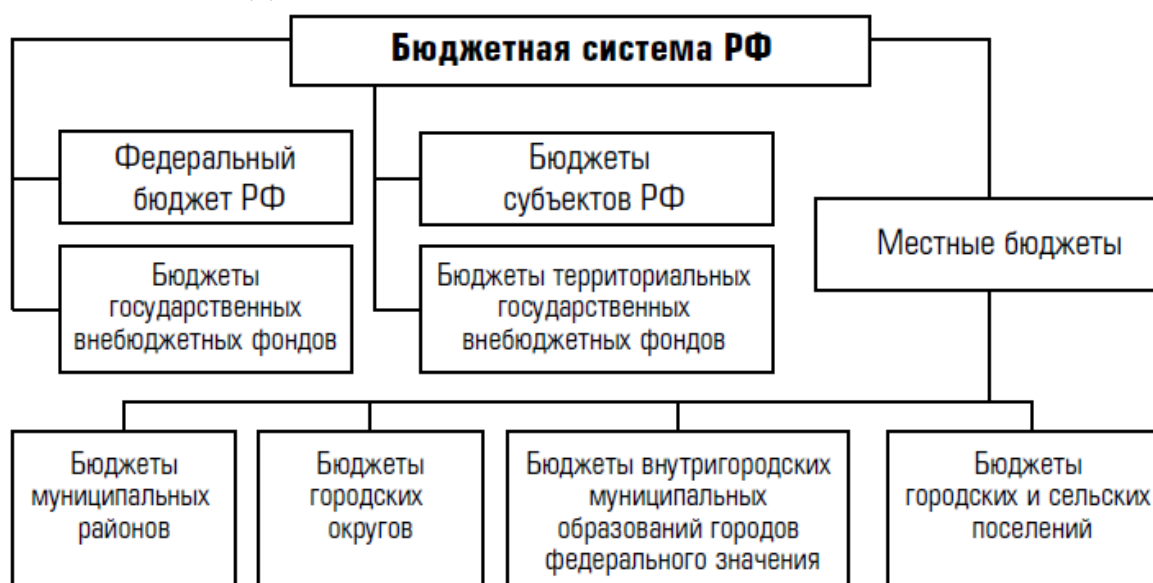


Рис. 2.3. Состав бюджетной системы Российской Федерации

Бюджетный кодекс РФ выделяет понятие консолидированного бюджета РФ, консолидированных бюджетов субъектов РФ и консолидированного бюджета муниципального района.

Консолидированный бюджет муниципального района представляет собой бюджет муниципального района (районный бюджет) и свод бюджетов городских и сельских поселений, входящих в состав муниципального района (без учета межбюджетных трансфертов).

Консолидированный бюджет субъекта РФ представляет собой бюджет самого субъекта РФ и свод бюджетов муниципальных образований, находящихся на его территории (без учета межбюджетных трансфертов между ними).

Консолидированный бюджет РФ представляет собой совокупность федерального бюджета РФ и свод консолидированных бюджетов субъектов РФ.



Рис. 2.4. Современное федеративное устройство РФ



Рис. 2.5. Структура бюджетной системы Российской Федерации

Консолидированные бюджеты не утверждаются органами законодательной власти в форме законов, а составляются для аналитических целей, таких как анализ формирования доходов и использования расходов бюджетов страны и регионов, разработка прогнозов социально-экономического развития государства и регионов, определение степени централизации финансовых ресурсов и т.д. Составление консолидированного бюджета РФ возлагается на Министерство финансов РФ.

Показатели консолидированных бюджетов используются в бюджетном планировании. В частности, при определении величины нормативов отчисления от регулирующих налогов в бюджеты субъектов РФ и размеров дотаций в расчет принимаются объемы консолидированных бюджетов административно-территориальных образований.

Динамика основных параметров бюджетной системы Российской Федерации на 2015 год и плановый период 2016 и 2017 годов характеризуется снижением доходов и расходов по отношению к ВВП при уровне дефицита более 1,0% ВВП.

Федеральный бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме федеральных законов, бюджеты субъектов Российской Федерации и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов разрабатываются и утверждаются в форме законов субъектов Российской Федерации, местные бюджеты разрабатываются и утверждаются в форме правовых актов представительных органов местного самоуправления либо в порядке, установленном уставами муниципальных образований.

Государственный внебюджетный фонд – фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, социальное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь. Расходы и доходы государственного внебюджетного фонда формируются в порядке, установленном федеральным законом, либо в ином порядке, предусмотренном БК.

Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет.

Бюджет муниципального образования (местный бюджет) – форма образования и расходования денежных средств в расчете

на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств соответствующего муниципального образования.

Использование органами местного самоуправления иных форм образования и расходования денежных средств для исполнения расходных обязательств муниципальных образований не допускается.

В местных бюджетах в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации отдельно предусматриваются средства, направляемые на исполнение расходных обязательств муниципальных образований в связи с осуществлением органами местного самоуправления полномочий по вопросам местного значения и расходных обязательств муниципальных образований, исполняемых за счет субвенций из бюджетов других уровней для осуществления отдельных государственных полномочий.

Бюджет муниципального района (районный бюджет) и свод бюджетов городских и сельских поселений, входящих в состав муниципального района (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами), образуют консолидированный бюджет муниципального района.

В качестве составной части бюджетов городских и сельских поселений могут быть предусмотрены сметы доходов и расходов отдельных населенных пунктов, других территорий, не являющихся муниципальными образованиями.

Каждый субъект Российской Федерации имеет собственный бюджет.

Бюджет субъекта Российской Федерации (региональный бюджет) – форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств соответствующего субъекта Российской Федерации.

Использование органами государственной власти субъектов Российской Федерации иных форм образования и расходования денежных средств для исполнения расходных обязательств субъектов Российской Федерации не допускается, за исключением случаев, предусмотренных БК РФ.

В бюджетах субъектов Российской Федерации в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации отдельно предусматриваются средства, направляемые на исполнение расходных обязательств субъектов Российской Федерации в связи с осуществлением органами государственной власти субъектов Российской Федерации полномочий по предметам ведения субъектов Российской Федерации.

Федерации и полномочий по предметам совместного ведения. Бюджет субъекта Российской Федерации и свод бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами), образуют консолидированный бюджет субъекта Российской Федерации.

Федеральный бюджет – форма образования и расходования денежных средств в расчете на финансовый год, предназначенных для исполнения расходных обязательств Российской Федерации.

Использование федеральными органами государственной власти иных форм образования и расходования денежных средств, предназначенных для исполнения расходных обязательств Российской Федерации, не допускается, за исключением случаев, установленных БК и иными федеральными законами.

Федеральный бюджет и свод бюджетов других уровней бюджетной системы Российской Федерации (без учета межбюджетных трансфертов между этими бюджетами и за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов и территориальных государственных внебюджетных фондов) образуют консолидированный бюджет Российской Федерации.

Целевой бюджетный фонд – фонд денежных средств, образуемый в соответствии с законодательством Российской Федерации в составе бюджета за счет доходов целевого назначения или в порядке целевых отчислений от конкретных видов доходов или иных поступлений и используемый по отдельной смете. Средства целевого бюджетного фонда не могут быть использованы на цели, не соответствующие назначению целевого бюджетного фонда.

Принципы бюджетной системы РФ:

*1. Принцип единства бюджетной системы Российской Федерации*

Принцип единства бюджетной системы Российской Федерации означает единство бюджетного законодательства Российской Федерации, принципов организации и функционирования бюджетной системы Российской Федерации, форм бюджетной документации и бюджетной отчетности, бюджетной классификации бюджетной системы Российской Федерации, санкций за нарушение бюджетного законодательства Российской Федерации, единый порядок установления и исполнения расходных обязательств, формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

Федерации, ведения бюджетного учета и составления бюджетной отчетности бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и бюджетных учреждений, единство порядка исполнения судебных актов по обращению взыскания на средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации.

*2. Принцип разграничения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации*

Принцип разграничения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации означает закрепление в соответствии с законодательством Российской Федерации доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов за бюджетами бюджетной системы Российской Федерации, а также определение полномочий органов государственной власти (органов местного самоуправления) и органов управления государственными внебюджетными фондами по формированию доходов бюджетов, источников финансирования дефицитов бюджетов и установлению и исполнению расходных обязательств публично-правовых образований.

Органы государственной власти (органы местного самоуправления) и органы управления государственными внебюджетными фондами не вправе налагать на юридические и физические лица не предусмотренные законодательством Российской Федерации финансовые и иные обязательства по обеспечению выполнения своих полномочий.

*3. Принцип самостоятельности бюджетов*

Принцип самостоятельности бюджетов означает:

– право и обязанность органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно обеспечивать сбалансированность соответствующих бюджетов и эффективность использования бюджетных средств;

– право и обязанность органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно осуществлять бюджетный процесс, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Кодексом;

– право органов государственной власти и органов местного самоуправления устанавливать в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах налоги и сборы, доходы

от которых подлежат зачислению в соответствующие бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

– право органов государственной власти и органов местного самоуправления в соответствии с настоящим Кодексом самостоятельно определять формы и направления расходования средств бюджетов (за исключением расходов, финансовое обеспечение которых осуществляется за счет межбюджетных субсидий и субвенций из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации);

– недопустимость установления расходных обязательств, подлежащих исполнению за счет доходов и источников финансирования дефицитов других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, а также расходных обязательств, подлежащих исполнению одновременно за счет средств двух и более бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, за счет средств консолидированных бюджетов или без определения бюджета, за счет средств которого должно осуществляться исполнение соответствующих расходных обязательств;

– право органов государственной власти и органов местного самоуправления предоставлять средства из бюджета на исполнение расходных обязательств, устанавливаемых иными органами государственной власти и органами местного самоуправления, исключительно в форме межбюджетных трансфертов;

– недопустимость введения в действие в течение текущего финансового года органами государственной власти и органами местного самоуправления изменений бюджетного законодательства Российской Федерации и (или) законодательства о налогах и сборах, законодательства о других обязательных платежах, приводящих к увеличению расходов и (или) снижению доходов других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации без внесения изменений в законы (решения) о соответствующих бюджетах, предусматривающих компенсацию увеличения расходов, снижения доходов;

– недопустимость изъятия дополнительных доходов, экономии по расходам бюджетов, полученных в результате эффективного исполнения бюджетов.

#### *4. Принцип равенства бюджетных прав субъектов Российской Федерации, муниципальных образований*

Принцип равенства бюджетных прав субъектов Российской Федерации, муниципальных образований означает определение бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов



Российской Федерации и органов местного самоуправления, установление и исполнение расходных обязательств, формирование налоговых и неналоговых доходов бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, определение объема, форм и порядка предоставления межбюджетных трансфертов в соответствии с едиными принципами и требованиями, установленными настоящим Кодексом.

Договоры и соглашения между органами государственной власти Российской Федерации и органами государственной власти субъектов Российской Федерации, органами государственной власти и органами местного самоуправления, не соответствующие настоящему Кодексу, являются недействительными.

*5. Принцип полноты отражения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов*

Принцип полноты отражения доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов означает, что все доходы, расходы и источники финансирования дефицитов бюджетов в обязательном порядке и в полном объеме отражаются в соответствующих бюджетах.

*6. Принцип сбалансированности бюджета*

Принцип сбалансированности бюджета означает, что объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений источников финансирования его дефицита, уменьшенных на суммы выплат из бюджета, связанных с источниками финансирования дефицита бюджета и изменением остатков на счетах по учету средств бюджетов.

При составлении, утверждении и исполнении бюджета уполномоченные органы должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета.

*7. Принцип результативности и эффективности использования бюджетных средств*

Принцип результативности и эффективности использования бюджетных средств означает, что при составлении и исполнении бюджетов участники бюджетного процесса в рамках установленных им бюджетных полномочий должны исходить из необходимости достижения заданных результатов с использованием наименьшего объема средств или достижения наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

#### *8. Принцип общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов*

Принцип общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов означает, что расходы бюджета не могут быть увязаны с определенными доходами бюджета и источниками финансирования дефицита бюджета, если иное не предусмотрено законом (решением) о бюджете в части, касающейся:

- субвенций и субсидий, полученных из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- средств целевых иностранных кредитов (заимствований);
- добровольных взносов, пожертвований, средств самообложения граждан;
- расходов бюджета, осуществляемых в соответствии с международными договорами (соглашениями) с участием Российской Федерации;
- расходов бюджета, осуществляемых за пределами территории Российской Федерации;
- отдельных видов неналоговых доходов, предлагаемых к введению (отражению в бюджете) начиная с очередного финансового года.

#### *9. Принцип прозрачности (открытости)*

Принцип прозрачности (открытости) означает:

- обязательное опубликование в средствах массовой информации утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, полноту представления информации о ходе исполнения бюджетов, а также доступность иных сведений о бюджетах по решению законодательных (представительных) органов государственной власти, представительных органов муниципальных образований;
- обязательную открытость для общества и средств массовой информации проектов бюджетов, внесенных в законодательные (представительные) органы государственной власти (представительные органы муниципальных образований), процедур рассмотрения и принятия решений по проектам бюджетов, в том числе по вопросам, вызывающим разногласия либо внутри законодательного (представительного) органа государственной власти (представительного органа муниципального образования), либо между законодательным (представительным) органом государственной власти (представительным органом муниципального образования) и исполнительным органом государственной власти (местной администрацией);

– стабильность и (или) преемственность бюджетной классификации Российской Федерации, а также обеспечение сопоставимости показателей бюджета отчетного, текущего и очередного финансового года (очередного финансового года и планового периода).

Секретные статьи могут утверждаться только в составе федерального бюджета.

#### *10. Принцип достоверности бюджета*

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

#### *11. Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств*

Принцип адресности и целевого характера бюджетных средств означает, что бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств доводятся до конкретных получателей бюджетных средств с указанием цели их использования.

#### *12. Принцип подведомственности расходов бюджетов*

Принцип подведомственности расходов бюджетов означает, что получатели бюджетных средств вправе получать бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств только от главного распорядителя (распорядителя) бюджетных средств, в ведении которого они находятся.

Главные распорядители (распорядители) бюджетных средств не вправе распределять бюджетные ассигнования и лимиты бюджетных обязательств распорядителям и получателям бюджетных средств, не включенным в перечень подведомственных им распорядителей и получателей бюджетных средств в соответствии со статьей 158 настоящего Кодекса.

Распорядитель и получатель бюджетных средств могут быть включены в перечень подведомственных распорядителей и получателей бюджетных средств только одного главного распорядителя бюджетных средств.

Подведомственность получателя бюджетных средств главному распорядителю (распорядителю) бюджетных средств возникает в силу закона, нормативного правового акта Президента Российской Федерации, Правительства Российской Федерации, высшего исполнительного органа государственной власти субъекта Российской Федерации, местной администрации, а также в силу создания организации –

получателя бюджетных средств как учреждения главным распорядителем бюджетных средств от имени соответственно Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования.

### *13. Принцип единства кассы*

Принцип единства кассы означает зачисление всех кассовых поступлений и осуществление всех кассовых выплат с единого счета бюджета, за исключением операций по исполнению бюджетов, осуществляемых в соответствии с нормативными правовыми актами органов государственной власти Российской Федерации, органов государственной власти субъектов Российской Федерации, муниципальными правовыми актами органов местного самоуправления за пределами территории соответственно Российской Федерации, субъекта Российской Федерации, муниципального образования, а также операций, осуществляемых в соответствии с валютным законодательством Российской Федерации.

### **Контрольные вопросы:**

1. Объяснить, в чем заключается суть федеративного устройства, выделить положительные и отрицательные моменты такого устройства.
2. Назвать уровни бюджетной системы РФ.
3. Почему государственные внебюджетные фонды исключены из состава государственного бюджета?
4. Назвать основные принципы построения бюджетной системы.

## **2.4. Организационно-правовые основы бюджетной системы Российской Федерации и бюджетные права органов государственной власти и местного самоуправления**

Планирование, мобилизация и использование финансовых ресурсов в централизованных и децентрализованных фондах денежных средств регулируются нормами финансового права.

*Финансовое право – это совокупность юридических норм, регулирующих общественные отношения, возникающие в процессе планирования образования, распределения и использования денежных фондов в государстве.*

Нормами финансового права регулируются финансовая деятельность государства, налоги, банковская и страховая деятельность, денежное обращение, валютные операции и операции с ценными бумагами.

В процессе осуществления финансовой деятельности органы управления на федеральном, региональном и местном уровнях принимают различные финансово-правовые акты, такие как федеральный и территориальные бюджеты, бюджеты внебюджетных фондов, финансовые сметы министерств и ведомств, балансы доходов и расходов организаций, сметы бюджетных учреждений.

Составной частью финансового права выступает бюджетное право.

*Бюджетное право – это совокупность юридических норм, регулирующих бюджетное устройство страны и бюджетный процесс, т.е. порядок формирования и исполнения всех бюджетов, входящих в бюджетную систему государства, а также компетенцию всех органов власти в бюджетной сфере.*

Бюджетное право составляют правовые нормы, устанавливающие структуру бюджетной системы; процессуальный порядок подготовки, рассмотрения, принятия бюджета органами государственной власти; перечень доходов и расходов бюджета, порядок их распределения между различными видами (уровнями) бюджета. К бюджетному праву также относятся финансово-правовые нормы, регулирующие формирование и использование государственных внебюджетных фондов, создаваемых для финансового обеспечения конкретных социальных программ.

Нормы бюджетного права – это установленные государством строго определенные правила поведения в бюджетных отношениях, закрепляющие юридические права и обязанности их участников.

Нормы бюджетного права устанавливают:

- 1) бюджетное устройство РФ;
- 2) состав бюджетной системы РФ;
- 3) роль и компетенцию каждого уровня бюджетной системы РФ;
- 4) перечень доходов каждого звена бюджетной системы РФ и порядок их формирования;
- 5) бюджетные полномочия органов власти всех уровней.

Нормы призваны регулировать действия бюджетного процесса, и в зависимости от способа воздействия на них различают:

1) обязывающие нормы, требующие от участников бюджетного процесса совершения установленных действий;

2) запрещающие нормы, запрещающие участникам бюджетного процесса определенные действия;

3) уполномочивающие нормы, устанавливающие права участников бюджетного процесса на совершение определенного действия.

Нормы бюджетного права по своему содержанию подразделяются на материальные и процессуальные нормы.

Материальные бюджетные нормы закрепляют структуру бюджетной системы России, перечень доходов и расходов бюджетов, их распределение между бюджетами разных уровней.

Процессуальные бюджетные нормы регулируют порядок составления, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов и отчета об исполнении бюджета.

На федеральном уровне действуют бюджетно-правовые нормы федерального уровня, на уровне субъекта РФ – многие нормы федерального уровня, а также нормы субъекта РФ (региональные); на уровне местного самоуправления действуют бюджетно-правовые нормы федерального уровня, многие нормы субъекта РФ, а также бюджетно-правовые нормы местного уровня.

Совокупность нормативных актов, содержащих нормы бюджетного права, образует бюджетное законодательство.

*Бюджетное законодательство как часть финансового законодательства – это совокупность актов, определяющих бюджетное устройство государства, его субъектов, местного самоуправления, регулирующих отношения по поводу распределения бюджетных средств между бюджетами разного уровня, их расходования, а также актов, устанавливающих порядок формирования и исполнения бюджетов, осуществления финансового контроля, формирования внебюджетных фондов и ответственность за нарушение бюджетного законодательства.*

Определяющее влияние на бюджетное законодательство оказывают нормы конституционного, административного и гражданского права. В соответствии с Конституцией РФ бюджетное законодательство РФ состоит из актов различного уровня – как федерального, так и регионального. Имеются также правовые акты местного самоуправления. В этих условиях систематизация законодательства имеет важное значение.

Основополагающим нормативным правовым актом бюджетного права является Конституция РФ. В Конституции РФ 1993 г. заложены основы бюджетных прав федеральных, региональных и местных органов власти, которые сформулированы с учетом федеративного устройства государства.

В соответствии со ст. 2 Бюджетного кодекса РФ бюджетное законодательство состоит из Бюджетного кодекса и принятых в соответствии с ним федеральных законов о федеральном бюджете, федеральных законов о бюджетах государственных внебюджетных фондов РФ, законов субъектов РФ о бюджетах субъектов РФ, законов субъектов РФ о бюджетах территориальных государственных внебюджетных фондов, муниципальных правовых актов представительных органов муниципальных образований о местных бюджетах, иных федеральных законов, законов субъектов РФ и муниципальных правовых актов представительных органов муниципальных образований, регулирующих правоотношения, указанные в ст. 1 Бюджетного кодекса РФ.

Наиболее важным и емким из законодательных актов в области бюджетных отношений является Бюджетный кодекс РФ от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ. В данном Кодексе установлены общие принципы бюджетного законодательства, правовые основы функционирования бюджетной системы РФ, порядок регулирования межбюджетных отношений, основы бюджетного процесса в Российской Федерации и другие вопросы. Кроме того, в Бюджетном кодексе РФ приведены некоторые нормативные правовые акты, регулирующие бюджетные правоотношения. Так, Президент РФ вправе издавать указы, регулирующие бюджетные отношения, не противоречащие Бюджетному кодексу РФ. В случае противоречия между Бюджетным кодексом РФ и нормативными актами, подписанными Президентом РФ или Правительством РФ, за нормативный документ принимается Бюджетный кодекс РФ.

К источникам бюджетного права относятся Конституция РФ, Бюджетный кодекс РФ и другие нормативные акты, издаваемые Президентом РФ, органами исполнительной власти РФ, местного самоуправления, регулирующие бюджетные правоотношения в пределах наделенной им компетенции.

Эти нормативные правовые акты подразделяются:

1) на нормативные акты, которые устанавливают общие правила для участников финансовых отношений, регулируют определенные виды финансовых отношений;

2) финансово-плановые акты, такие как федеральный бюджет, региональные и местные бюджеты, финансовые планы различных финансовых органов и кредитных учреждений, финансовые планы министерств и ведомств, сметы учреждений и организаций.

Процесс формирования и исполнения бюджетов осуществляется в соответствии с бюджетными правоотношениями, т.е. урегулированными нормами права общественными отношениями, к которым относятся отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в ходе составления, рассмотрения, утверждения и исполнения бюджетов всех уровней, контроля за их исполнением, регулирования государственного и муниципального долга.

В процессе деятельности по образованию, распределению и использованию централизованных денежных средств и муниципальных финансовых ресурсов складываются определенные правоотношения между участниками бюджетного процесса – субъектами бюджетного права.

Субъектами бюджетного права РФ являются:

1) государство, государственные и административно-территориальные образования, то есть Российская Федерация в целом, субъекты РФ и местные административно-территориальные образования;

2) государственные и местные органы власти, т.е. представительные и исполнительные органы государственной власти и местного самоуправления;

3) государственные и муниципальные организации;

4) граждане и негосударственные организации (некоторые авторы данную группу не относят к субъектам бюджетного права).

Субъекты бюджетного права при реализации своих полномочий и обязанностей вступают в бюджетные правоотношения, которые в соответствии со ст. 1 Бюджетного кодекса РФ включают в себя:

— отношения, возникающие между субъектами бюджетных правоотношений в процессе формирования доходов и осуществления расходов бюджетов, осуществления государственных и муниципальных заимствований, регулирования государственного и муниципального долга;



— отношения, возникающие субъектами бюджетных правоотношений в процессе составления и рассмотрения проектов бюджетов, утверждения и исполнения бюджетов, контроля за их исполнением.

Бюджетные отношения имеют свои особенности. Первая особенность заключается в том, что они возникают в процессе планового образования, распределения и использования централизованных денежных фондов. Вторая особенность состоит в том, что эти отношения возникают между государством и организациями, т.е. одной из сторон является государство или его уполномоченный орган, наделенный властными полномочиями.

Бюджетные права практически представляют собой полномочия (компетенцию) различных субъектов бюджетного права.

Бюджетные права РФ обеспечивают создание финансовой базы, без которой невозможно достичь государственного суверенитета. посредством бюджетных прав РФ проводится единая бюджетно-финансовая политика на территории всей страны.

Бюджетные права РФ реализуются органами государственной власти: Федеральным Собранием, состоящим из двух палат (Государственной Думы и Совета Федерации), Президентом РФ, Правительством РФ.

Согласно ст. 7 Бюджетного кодекса РФ к *бюджетным полномочиям Российской Федерации* относятся:

1. установление общих принципов организации и функционирования бюджетной системы Российской Федерации, основ бюджетного процесса и межбюджетных отношений;

2. определение основ составления и рассмотрения проектов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, утверждения и исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, составления, внешней проверки, рассмотрения и утверждения отчетов об их исполнении и осуществления контроля за их исполнением;

3. установление порядка составления и рассмотрения проектов федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, утверждения и исполнения федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, осуществления контроля за их исполнением, составление, внешняя проверка, рассмотрения и утверждения отчетов об исполнении федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации,

составления отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;

4. составление и рассмотрение проектов федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, утверждение и исполнение федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, осуществление контроля за их исполнением, составления, внешняя проверка, рассмотрение и утверждение отчетов об исполнении федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, составление отчета об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации;

5. установление порядка составления и представления в федеральные органы исполнительной власти сводов утвержденных бюджетов субъектов Российской Федерации и местных бюджетов, отчетов об исполнении консолидированных бюджетов субъектов Российской Федерации и иной бюджетной отчетности;

6. определение порядка установления расходных обязательств публично-правовых образований;

7. определение порядка установления и исполнения расходных обязательств Российской Федерации, установление и исполнение расходных обязательств Российской Федерации;

8. определение порядка установления и исполнения расходных обязательств субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, подлежащих исполнению за счет субвенций из федерального бюджета;

9. определение основ формирования доходов и осуществления расходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

10. определение порядка установления нормативов отчислений доходов от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и местных налогов в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

11. установление нормативов отчислений от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации;

12. определение общих принципов предоставления и форм межбюджетных трансфертов;

13. определение основ кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

14. осуществление кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

15. установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из федерального бюджета;

16. предоставление межбюджетных трансфертов из федерального бюджета;

17. определение общего порядка и принципов осуществления заимствований и предоставления гарантий Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, погашения и обслуживания государственного (муниципального) долга;

18. осуществление государственных заимствований Российской Федерации, предоставление государственных гарантий Российской Федерации, предоставление бюджетных кредитов, управление государственным долгом Российской Федерации и управление государственными активами Российской Федерации;

19. установление основ бюджетной классификации Российской Федерации и общего порядка ее применения;

20. установление, детализация кодов составных частей бюджетной классификации Российской Федерации, являющихся едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, а также кодов составных частей бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к федеральному бюджету и бюджетам государственных внебюджетных фондов Российской Федерации;

21. установление единого порядка ведения бюджетного учета и представления отчетности для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и казенных учреждений, включая отчеты о кассовом исполнении бюджетов;

22. установление унифицированных форм бюджетной документации и отчетности для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и казенных учреждений, установление оснований и порядка временного осуществления органами государственной власти Российской Федерации (органами государственной власти субъектов Российской Федерации) отдельных бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации (органов местного самоуправления);

23. временное осуществление отдельных бюджетных полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации;

24. установление оснований для привлечения к ответственности за нарушение бюджетного законодательства Российской Федерации;

25. установление видов бюджетных нарушений и бюджетных мер принуждения, определение оснований и порядка применения бюджетных мер принуждения;

26. установление порядка исполнения судебных актов по обращению взыскания на средства бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;

27. иные бюджетные полномочия, отнесенные Бюджетным Кодексом к бюджетным полномочиям Российской Федерации.

В процессе формирования и исполнения региональных бюджетов возникает широкий круг отношений, которые регулируются особым подразделением финансового права – бюджетным правом.

Субъекты РФ вправе издавать свои законодательные акты, регламентирующие бюджетные правоотношения на подведомственной территории.

**К бюджетным полномочиям субъектов РФ** (ст. 8 Бюджетного кодекса РФ) относятся:

1. установление порядка составления и рассмотрения проектов бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждения и исполнения бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, осуществления контроля за их исполнением и утверждения отчета об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов;

2. составление и рассмотрение проектов бюджета субъекта Российской Федерации, бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, утверждение и исполнение бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, осуществление контроля за их исполнением, составление и утверждение отчетов об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, составление отчетов об исполнении консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации;

3. установление порядка представления в исполнительные органы государственной власти субъектов Российской Федерации утвержденных местных бюджетов, отчетов об исполнении местных бюджетов и иной бюджетной отчетности, установленной федеральными органами государственной власти;

4. установление и исполнение расходных обязательств субъекта Российской Федерации;

5. определение порядка установления и исполнения расходных обязательств муниципальных образований, подлежащих исполнению за счет субвенций из бюджета субъекта Российской Федерации;

6. установление нормативов отчислений доходов в местные бюджеты от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, и (или) региональных налогов, подлежащих зачислению в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и законодательством о налогах и сборах в бюджеты субъектов Российской Федерации;

7. установление нормативов отчислений доходов в бюджеты сельских поселений от федеральных налогов и сборов, в том числе налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, подлежащих зачислению в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и законодательством Российской Федерации о налогах и сборах в бюджеты муниципальных районов, в случае, если законами субъекта Российской Федерации и принятыми в соответствии с ними уставом муниципального района и уставами сельских поселений за сельскими поселениями закреплены другие вопросы местного значения из числа вопросов местного значения городских поселений, решаемых муниципальным районом на территориях сельских поселений;

8. определение законами субъектов Российской Федерации источников доходов бюджетов внутригородских районов, за исключением случаев, предусмотренных настоящим Кодексом;

9. установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета субъекта Российской Федерации;

10. предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета субъекта Российской Федерации;

11. установление общего порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;

12. осуществление государственных заимствований и предоставление государственных гарантий субъекта Российской Федерации, предоставление бюджетных кредитов, управление

государственным долгом и государственными активами субъекта Российской Федерации;

13. установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к бюджету субъекта Российской Федерации и бюджетам территориальных государственных внебюджетных фондов;

14. временное осуществление отдельных бюджетных полномочий органов местного самоуправления;

15. в случае и порядке, предусмотренных настоящим Кодексом, федеральными законами и принятыми в соответствии с ними законами субъектов Российской Федерации, установление ответственности за нарушение нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;

16. иные бюджетные полномочия, отнесенные Бюджетным кодексом РФ к бюджетным полномочиям органов государственной власти субъектов Российской Федерации.

К бюджетным полномочиям субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя помимо вышеперечисленных бюджетных полномочий относятся:

1. определение законами указанных субъектов Российской Федерации источников доходов бюджетов внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя. Установленные Бюджетным кодексом РФ источники доходов местных бюджетов, не отнесенные законами субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя к источникам доходов бюджетов внутригородских муниципальных образований, зачисляются в бюджеты субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя;

2. установление нормативов отчислений доходов в бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и (или) местных налогов, подлежащих зачислению в бюджеты субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и законодательством о налогах и сборах;

3. определение объема и порядка предоставления межбюджетных трансфертов бюджетам внутригородских муниципальных образований, в том числе определение порядка образования в составе бюджетов субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя региональных фондов финансовой поддержки муниципальных образований и порядка распределения средств указанных фондов;

4. определение перечня и порядка исполнения расходных обязательств внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя, вытекающих из полномочий по вопросам местного значения, определенных законами субъектов Российской Федерации – городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя;

5. определение порядка ведения реестра расходных обязательств внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя.

**К бюджетным полномочиям муниципальных образований** относятся (статья 9 Бюджетного кодекса РФ):

1. установление порядка составления и рассмотрения проекта местного бюджета, утверждения и исполнения местного бюджета, осуществления контроля за его исполнением и утверждения отчета об исполнении местного бюджета;

2. составление и рассмотрение проекта местного бюджета, утверждение и исполнение местного бюджета, осуществление контроля за его исполнением, составление и утверждение отчета об исполнении местного бюджета;

3. установление и исполнение расходных обязательств муниципального образования;

4. определение порядка предоставления межбюджетных трансфертов из местных бюджетов, предоставление межбюджетных трансфертов из местных бюджетов;

5. осуществление муниципальных заимствований, предоставление муниципальных гарантий, предоставление бюджетных кредитов, управление муниципальным долгом и управление муниципальными активами;

6. установление, детализация и определение порядка применения бюджетной классификации Российской Федерации в части, относящейся к местному бюджету;

7. в случае и порядке, предусмотренных Бюджетным кодексом РФ и иными федеральными законами, установление ответственности за нарушение муниципальных правовых актов по вопросам регулирования бюджетных правоотношений;

8. иные бюджетные полномочия, отнесенные Бюджетным кодексом РФ к бюджетным полномочиям органов местного самоуправления.

**К бюджетным полномочиям муниципальных районов** помимо перечисленных полномочий относятся:

1. установление в соответствии с федеральными законами и законами субъектов Российской Федерации нормативов отчислений доходов в бюджеты городских, сельских поселений от федеральных налогов и сборов, в том числе от налогов, предусмотренных специальными налоговыми режимами, региональных и местных налогов, подлежащих зачислению в соответствии с Бюджетным кодексом РФ, законодательством о налогах и сборах и (или) законами субъектов Российской Федерации в бюджеты муниципальных районов;

2. установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений, предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета муниципального района бюджетам городских, сельских поселений;

3. определение целей и порядка предоставления субсидий из бюджетов городских, сельских поселений в бюджеты муниципальных районов, представительный орган которых формируется в соответствии с пунктом 1 части 4 статьи 35 Федерального закона от 6 октября 2003 года № 131-ФЗ "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации" (далее – Федеральный закон "Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации"), на решение вопросов местного значения межмуниципального характера;

4. составление отчета об исполнении консолидированного бюджета муниципального района.

**К бюджетным полномочиям городских округов с внутригородским делением** помимо перечисленных полномочий относятся:

1. установление в соответствии с федеральными законами и законами субъектов Российской Федерации нормативов отчислений доходов в бюджеты внутригородских районов от федеральных налогов и сборов, в том числе налогов, предусмотренных специальными



налоговыми режимами, региональных и (или) местных налогов, подлежащих зачислению в соответствии с настоящим Кодексом, законодательством Российской Федерации о налогах и сборах и (или) законами субъектов Российской Федерации в бюджеты городских округов с внутригородским делением;

2. установление порядка и условий предоставления межбюджетных трансфертов из бюджета городского округа с внутригородским делением бюджетам внутригородских районов, предоставление межбюджетных трансфертов из бюджета городского округа с внутригородским делением бюджетам внутригородских районов;

3. составление отчета об исполнении консолидированного бюджета городского округа с внутригородским делением.

Органы местного самоуправления городских, сельских поселений наряду с перечисленными полномочиями в соответствии с Бюджетным кодексом РФ осуществляют также бюджетные полномочия по установлению порядка составления, утверждения и исполнения смет доходов и расходов отдельных населенных пунктов, других территорий, не являющихся муниципальными образованиями, входящих в состав территории городского, сельского поселения.

### **Контрольные вопросы:**

1. Раскрыть понятие «Бюджетное право».
2. Раскрыть источники бюджетного права.
3. Кто является субъектами бюджетного права?
4. Назвать бюджетные полномочия органов государственной власти РФ, субъекта РФ, муниципального образования РФ.

## **2.5. Бюджетная классификация**

Бюджетные доходы и расходы различаются по составу, источникам, направлениям использования и другим признакам. Для составления отчетов об исполнении бюджетов и обеспечения сопоставимости показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ использовалась единая бюджетная классификация РФ, утвержденная Федеральным законом от 15 августа 1996 г. № 115-ФЗ «О бюджетной классификации Российской Федерации», Федеральным законом от 8 августа 2001 г. № 127-ФЗ «О внесении изменений и дополнений

в Федеральный закон «О бюджетной классификации Российской Федерации» и др.

В настоящее время порядок применения бюджетной классификации в России регулируется в соответствии с приказом Минфина России от 01.07.2013 г. № 65н «Об утверждении Указаний о порядке применения бюджетной классификации Российской Федерации» и Бюджетным кодексом РФ.

Бюджетная классификация (ст. 18 Бюджетного кодекса РФ) представляет собой группировку доходов, расходов и источников финансирования дефицитов бюджетов бюджетной системы РФ, используемую для составления и исполнения бюджетов, составления бюджетной отчетности, обеспечивающей сопоставимость показателей бюджетов бюджетной системы РФ.

Для нормального функционирования бюджетной системы в федеративном государстве необходим «перелив» бюджетных ресурсов, который не может быть произвольным. Механизм его реализации должен быть четко отлажен. Это возможно сделать только на базе единой бюджетной классификации. Кроме того, бюджетная классификация дает возможность экономического и статистического анализа доходов и расходов бюджетов РФ, обеспечивает адресность выделения бюджетных средств.

Характер группировок, принципы их построения определяются социально-экономическим содержанием доходов и расходов, структурой народного хозяйства и системой управления. Группировка доходов и расходов дает возможность объединения ряда отдельных видов поступлений и затрат, позволяет осуществлять финансовый контроль в народном хозяйстве и обеспечить соблюдение бюджетной дисциплины.

В соответствии со ст. 19 Бюджетного кодекса РФ бюджетная классификация включает в свой состав:

- 1) классификацию доходов бюджетов РФ;
- 2) классификацию расходов бюджетов РФ;
- 3) классификацию источников финансирования дефицитов бюджетов;
- 4) классификацию операций публично-правовых образований (классификация операций сектора государственного управления).

С введением новой бюджетной классификации значительно расширена самостоятельность каждого уровня власти при определении классификации расходов и источников финансирования

дефицита бюджетов. Они получили возможность адаптировать бюджетную классификацию (в рамках общей бюджетной системы и единой методологии) к специфике и потребностям каждого конкретного бюджета.

Бюджетная классификация является основополагающим методологическим документом, регламентирующим формы составления, представления и исполнения бюджетов РФ. Она обязательна для всех учреждений и организаций и строится в соответствии с требованиями, определенными бюджетным законодательством РФ. Присвоение кодов, определение структуры кодов, назначения бюджетной классификации осуществляется Министерством финансов РФ.

Назначение бюджетной классификации заключается в следующем.

Во-первых, умелое использование данных, сгруппированных по элементам бюджетной классификации, позволяет видеть реальную картину движения бюджетных ресурсов и активно влиять на ход экономических и социальных процессов.

Во-вторых, сопоставление плановых и отчетных данных, сравнение и анализ соответствующих показателей дают возможность делать обоснованные выводы и предложения о формировании и использовании бюджетных фондов, сосредоточении денежных ресурсов на ключевых направлениях социально-экономического развития.

В-третьих, детализация, группировка доходов и расходов облегчают проверку включаемых в бюджет данных, сопоставление смет однородных ведомств за несколько лет.

В-четвертых, бюджетная классификация создает условия для единого методологического подхода к составлению и исполнению всех бюджетов, для сравнимости бюджетных показателей в отраслевом и территориальном разрезе.

## **2.6. Доходы бюджетов**

Код классификации доходов бюджетов Российской Федерации состоит из (рис.2.6):

- 1) кода главного администратора доходов бюджета;
- 2) кода вида доходов;
- 3) кода подвида доходов.

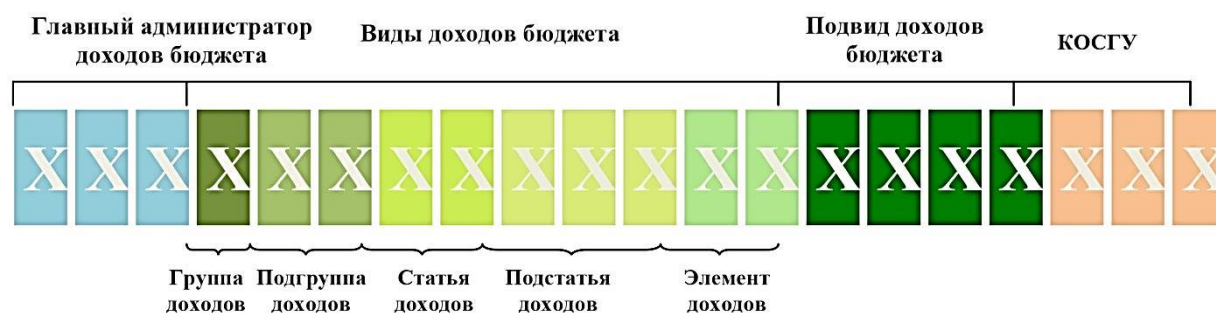


Рис.2.6. Структура кода классификации доходов бюджетов РФ

Перечень главных администраторов доходов бюджета, закрепляемые за ними виды (подвиды) доходов бюджета утверждаются законом (решением) о соответствующем бюджете.

Например, 007 – Федеральное агентство научных организаций, 020 – Министерство промышленности и торговли Российской Федерации, 022 – Министерство энергетики Российской Федерации, 048 – Федеральная служба по надзору в сфере природопользования, 049 – Федеральное агентство по недропользованию (Приложение 4 к Федеральному закону от 02.12.2013 № 349-ФЗ (ред. от 26.12.2014) «О федеральном бюджете на 2014 год и на плановый период 2015 и 2016 годов»).

В случаях изменения состава и (или) функций главных администраторов доходов бюджета, а также изменения принципов назначения и присвоения структуры кодов классификации доходов бюджетов изменения в перечень главных администраторов доходов бюджета, а также в состав закрепленных за ними кодов классификации доходов бюджетов вносятся на основании нормативного правового акта (муниципального правового акта) финансового органа без внесения изменений в закон (решение) о бюджете.

Код вида доходов включает группу, подгруппу, статью, подстатью и элемент дохода.

Едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации группами и подгруппами доходов бюджетов являются:

- 1) налоговые и неналоговые доходы:
  - налоги на прибыль, доходы;
  - 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 и перерасчеты по отмененным налогам, сборам и иным обязательным платежам;
- страховые взносы на обязательное социальное страхование;
- 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;
- поступления (перечисления) по урегулированию расчетов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации;
- прочие неналоговые доходы.

Таблица 2.1 – Фрагмент таблицы кодов классификации доходов бюджетов РФ по группе «Налоговые и неналоговые доходы»

Код		Наименование кода поступлений в бюджет, группы, подгруппы, статьи, подстатьи, элемента, подвида доходов, классификации операций сектора государственного управления	Уровень кода <1>
000	1 00 00000 00 0000 000	НАЛОГОВЫЕ И НЕНАЛОГОВЫЕ ДОХОДЫ	1
000	1 01 00000 00 0000 000	НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ, ДОХОДЫ	2
000	1 01 01000 00 0000 110	Налог на прибыль организаций	3
000	1 01 01010 00 0000 110	Налог на прибыль организаций, зачисляемый в бюджеты бюджетной системы Российской Федерации по соответствующим ставкам	4
000	1 01 01011 01 0000 110	Налог на прибыль организаций (за исключением консолидированных групп налогоплательщиков), зачисляемый в федеральный бюджет	5
000	1 01 01012 02 0000 110	Налог на прибыль организаций (за исключением консолидированных групп налогоплательщиков), зачисляемый в бюджеты субъектов Российской Федерации	5
000	1 01 01013 01 0000 110	Налог на прибыль организаций консолидированных групп налогоплательщиков, зачисляемый в федеральный бюджет	5
000	1 01 01014 02 0000 110	Налог на прибыль организаций консолидированных групп налогоплательщиков, зачисляемый в бюджеты субъектов Российской Федерации	5

2) безвозмездные поступления:

- безвозмездные поступления от нерезидентов;
- безвозмездные поступления от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- безвозмездные поступления от государственных (муниципальных) организаций;
- безвозмездные поступления от негосударственных организаций;
- безвозмездные поступления от наднациональных организаций;
- доходы бюджетов бюджетной системы Российской Федерации от возврата остатков субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов, имеющих целевое назначение, прошлых лет;
- возврат остатков субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов, имеющих целевое назначение, прошлых лет;
- прочие безвозмездные поступления.

Единый для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации перечень статей и подстатей доходов бюджетов утверждается Министерством финансов Российской Федерации.

Код элемента доходов устанавливается в зависимости от полномочия по установлению и нормативному правовому регулированию налогов, сборов и иных обязательных платежей, других доходов бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, а также в зависимости от наличия прав требования к плательщикам по неналоговым доходам и безвозмездным поступлениям и соответствует бюджету бюджетной системы Российской Федерации.

Едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации элементами доходов являются:

- 1) федеральный бюджет;
- 2) бюджеты субъектов Российской Федерации;
- 3) бюджеты муниципальных районов;
- 4) бюджеты городских округов;
- 4.1) бюджеты городских округов с внутригородским делением;
- 5) бюджеты внутригородских муниципальных образований городов федерального значения Москвы, Санкт-Петербурга и Севастополя;
- 6) бюджеты городских поселений;
- 6.1) бюджеты сельских поселений;
- 6.2) бюджеты внутригородских районов;
- 7) бюджет Пенсионного фонда Российской Федерации;
- 8) бюджет Фонда социального страхования Российской Федерации;
- 9) бюджет Федерального фонда обязательного медицинского страхования;
- 10) бюджеты территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Для детализации поступлений по кодам классификации доходов применяется код подвида доходов.

## **2.7. Расходы бюджетов**

Классификация расходов бюджетов представляет собой группировку расходов бюджетов всех уровней и отражает направление бюджетных средств на выполнение единицами сектора государственного

управления и местного самоуправления основных функций, решение социально-экономических задач.

В настоящее время функциональная, экономическая и ведомственная классификации расходов бюджетов объединены в единую классификацию расходов бюджетов РФ.

Функциональная классификация расходов бюджетов РФ является группировкой расходов бюджетов, отражающей направление бюджетных средств на выполнение основных функций государства.

Экономическая классификация расходов бюджетов РФ определяет направления расходов бюджетов в зависимости от экономического содержания операций, осуществляемых в секторе государственного управления.

Ведомственная классификация расходов представляет собой группировку расходов бюджетов, отражающую распределение бюджетных ассигнований по главным распорядителям (администраторам) средств бюджета. Ведомственная классификация предполагает распределение расходов бюджета по министерствам (ведомствам).

1. Код классификации расходов бюджетов состоит из (рис.2.7):

- 1) кода главного распорядителя бюджетных средств;
- 2) кода раздела, подраздела, целевой статьи и вида расходов.

Перечень главных распорядителей средств федерального бюджета, бюджета субъекта Российской Федерации, бюджетов государственных внебюджетных фондов, местного бюджета устанавливается законом (решением) о соответствующем бюджете в составе ведомственной структуры расходов.



Рис.2.7. Структура кода классификации расходов бюджетов РФ

Едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации разделами и подразделами классификации расходов бюджетов являются:



- 1) общегосударственные вопросы:
  - функционирование Президента РФ;
  - функционирование высшего должностного лица субъекта РФ и муниципального образования;
    - функционирование законодательных (представительных) органов государственной власти и представительных органов муниципальных образований;
    - функционирование Правительства РФ, высших исполнительных органов государственной власти субъектов РФ, местных администраций;
    - судебная система;
    - обеспечение деятельности финансовых, налоговых и таможенных органов и органов финансового (финансово-бюджетного) надзора;
    - обеспечение проведения выборов и референдумов;
    - международные отношения и международное сотрудничество;
    - государственный материальный резерв;
    - фундаментальные исследования;
    - резервные фонды;
    - прикладные научные исследования в области общегосударственных вопросов;
    - другие общегосударственные вопросы;
- 2) национальная оборона:
  - Вооруженные Силы Российской Федерации;
  - модернизация Вооруженных Сил РФ и воинских формирований;
    - мобилизационная и вневойсковая подготовка;
    - мобилизационная подготовка экономики;
    - подготовка и участие в обеспечении коллективной безопасности и миротворческой деятельности;
    - ядерно-оружейный комплекс;
    - реализация международных обязательств в сфере военно-технического сотрудничества;
    - прикладные научные исследования в области национальной обороны;
    - другие вопросы в области национальной обороны;

3) национальная безопасность и правоохранительная деятельность:

- органы прокуратуры и следствия;
- органы внутренних дел;
- внутренние войска;
- органы юстиции;
- система исполнения наказаний;
- органы безопасности;
- органы пограничной службы;
- органы по контролю за оборотом наркотических средств и психотропных веществ;
- защита населения и территории от чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера, гражданская оборона;
- обеспечение пожарной безопасности;
- миграционная политика;
- модернизация внутренних войск, спасательных воинских формирований федерального органа исполнительной власти, уполномоченного на решение задач в области гражданской обороны, а также правоохранительных и иных органов;
- прикладные научные исследования в области национальной безопасности и правоохранительной деятельности;
- другие вопросы в области национальной безопасности и правоохранительной деятельности;

4) национальная экономика:

- общеэкономические вопросы;
- топливно-энергетический комплекс;
- исследование и использование космического пространства;
- воспроизводство минерально-сырьевой базы;
- сельское хозяйство и рыболовство;
- водное хозяйство;
- лесное хозяйство;
- транспорт;
- дорожное хозяйство (дорожные фонды);
- связь и информатика;
- прикладные научные исследования в области национальной экономики;
- другие вопросы в области национальной экономики;

- 5) жилищно-коммунальное хозяйство:
- жилищное хозяйство;
  - коммунальное хозяйство;
  - благоустройство;
  - прикладные научные исследования в области жилищно-коммунального хозяйства;
  - другие вопросы в области жилищно-коммунального хозяйства;
- 6) охрана окружающей среды:
- экологический контроль;
  - сбор, удаление отходов и очистка сточных вод;
  - охрана объектов растительного и животного мира и среды их обитания;
  - прикладные научные исследования в области охраны окружающей среды;
  - другие вопросы в области охраны окружающей среды;
- 7) образование:
- дошкольное образование;
  - общее образование;
  - начальное профессиональное образование;
  - среднее профессиональное образование;
  - профессиональная подготовка, переподготовка и повышение квалификации;
  - высшее и послевузовское профессиональное образование;
  - молодежная политика и оздоровление детей;
  - прикладные научные исследования в области образования;
  - другие вопросы в области образования;
- 8) культура, кинематография:
- культура;
  - кинематография;
  - прикладные научные исследования в области культуры, кинематографии;
  - другие вопросы в области культуры, кинематографии;
- 9) здравоохранение:
- стационарная медицинская помощь;
  - амбулаторная помощь;
  - медицинская помощь в дневных стационарах всех типов;

- скорая медицинская помощь;
- санаторно-оздоровительная помощь;
- заготовка, переработка, хранение и обеспечение безопасности донорской крови и ее компонентов;
- санитарно-эпидемиологическое благополучие;
- прикладные научные исследования в области здравоохранения;
- другие вопросы в области здравоохранения;

10) социальная политика:

- пенсионное обеспечение;
- социальное обслуживание населения;
- социальное обеспечение населения;
- охрана семьи и детства;
- прикладные научные исследования в области социальной политики;
- другие вопросы в области социальной политики;

11) физическая культура и спорт:

- физическая культура;
- массовый спорт;
- спорт высших достижений;
- прикладные научные исследования в области физической культуры и спорта;
- другие вопросы в области физической культуры и спорта;

12) средства массовой информации:

- телевидение и радиовещание;
- периодическая печать и издательства;
- прикладные научные исследования в области средств массовой информации;
- другие вопросы в области средств массовой информации;

13) обслуживание государственного и муниципального долга:

- обслуживание государственного внутреннего и муниципального долга;
- обслуживание государственного внешнего долга;

14) межбюджетные трансферты общего характера бюджетам бюджетной системы РФ:

- дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов РФ и муниципальных образований;
- иные дотации;
- прочие межбюджетные трансферты общего характера.

Тыс. руб.

Наименование	Мин	Рз	ПР	ЦСР	ВР	Сумма	
						изменения	с учетом изменений
ВСЕГО						-193 586 994,7	12 138 783 088,6
ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО НАУЧНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ	007					- 9 610 431,8	83 539 696,9
Расходы на обеспечение деятельности (оказание услуг) государственных учреждений в рамках подпрограммы «Развитие и внедрение инновационных методов диагностики, профилактики и лечения, а также основ персонализированной медицины» государственной программы РФ «Развитие здравоохранения»	007	01	10	0130059	600	-608 647,7	5 278 336,7
Компенсация расходов на оплату стоимости проезда и провоза багажа к месту использования отпуска и обратно лицам, работающим в организациях, финансируемых из Федерального бюджета, расположенных в районах Крайнего Севера и приравненных к ним местностям	007	01	10	0133987	600		4 200,0

*Рис.2.8. Фрагмент ведомственной структуры расходов федерального бюджета на 2015 г.*

Тыс. руб.

Наименование	Мин	Рз	ПР	ЦСР	ВР	Сумма	
						изменения	с учетом изменений
ВСЕГО						-193 586 994,7	12 138 783 088,6
ОБЩЕГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВОПРОСЫ	01					- 21 667 860,4	997 935 381,6
Функционирование Президента РФ	01	01				-1 414 028,8	16 080 133,5
Расходы на выплаты по оплате труда работников государственных органов по непрограммному направлению расходов «Президент РФ» в рамках непрограммного направления деятельности «Обеспечение функционирования Президента РФ и его администрации» (Расходы на выплаты персоналу в целях обеспечения выполнения функций государственными	01	01	7710011	100		-713,0	13 254,4
Расходы на обеспечение функций государственных органов, в том числе территориальных органов, по непрограммному направлению расходов «Президентов РФ» в рамках непрограммного направления деятельности «Обеспечение функционирования Президента РФ и его администрации»	01	01	7710019	200		- 8 832,6	79 493,1

*Рис.2.9. Фрагмент распределения бюджетных ассигнований на 2015 г.*

Таблица 2.2 – Структура расходов бюджета Кировской области по разделам бюджетной классификации в 2014 г.

Наименование раздела	Утверждено сводной бюджетной росписью (млн. рублей)	Факт (млн. рублей)	Процент исполнения (%)
Общегосударственные вопросы	1 748,2	1 715,8	98,2
Национальная оборона	30,0	29,9	99,6
Национальная безопасность и правоохранительная деятельность	236,0	233,9	99,1
Национальная экономика	8 258,3	7 919,5	95,9
Жилищно-коммунальное хозяйство	3 208,7	2 896,2	90,3
Охрана окружающей среды	130,9	126,1	96,3
Образование	11 294,3	11 227,1	99,4
Культура, кинематография	831,9	422,2	50,8
Здравоохранение	6 789,1	6 714,7	98,9
Социальная политика	10 023,6	9 710,3	96,9
Физическая культура и спорт	310,0	304,6	98,3
Средства массовой информации	119,3	118,1	99,0
Обслуживание государственного и муниципального долга	1 239,9	1 224,8	98,8
Межбюджетные трансферты общего характера бюджетам субъектов Российской Федерации и муниципальных образований	3 389,4	3 384,8	99,9
<b>ВСЕГО РАСХОДОВ</b>	<b>47 609,7</b>	<b>46 028,1</b>	<b>96,7</b>

Перечень разделов, подразделов, целевых статей (государственных (муниципальных) программ и непрограммных направлений деятельности), групп (групп и подгрупп) видов расходов бюджета утверждается в составе ведомственной структуры расходов бюджета законом (решением) о бюджете либо в установленных настоящим Кодексом случаях сводной бюджетной росписью соответствующего бюджета.

Целевые статьи расходов бюджетов формируются в соответствии с государственными (муниципальными) программами, не включенными в государственные (муниципальные) программы направлениями деятельности органов государственной власти (государственных органов), органов управления государственными внебюджетными фондами, органов местного самоуправления, органов местной администрации, наиболее значимых учреждений науки, образования, культуры и здравоохранения, указанных в ведомственной структуре расходов бюджета и (или) расходными обязательствами, подлежащими исполнению за счет средств соответствующих бюджетов.

Каждому публичному нормативному обязательству, межбюджетному трансферту, обособленной функции (сфере, направлению)

деятельности органов государственной власти (органов местного самоуправления), присваиваются уникальные коды целевых статей расходов соответствующего бюджета.

Перечень и коды целевых статей расходов бюджетов устанавливаются финансовым органом, осуществляющим составление и организацию исполнения бюджета.

Перечень и коды целевых статей расходов бюджетов, финансовое обеспечение которых осуществляется за счет межбюджетных субсидий, субвенций и иных межбюджетных трансфертов, имеющих целевое назначение, определяются в порядке, установленном финансовым органом, осуществляющим составление и организацию исполнения бюджета, из которого предоставляются указанные межбюджетные субсидии, субвенции и иные межбюджетные трансферты, имеющие целевое назначение.

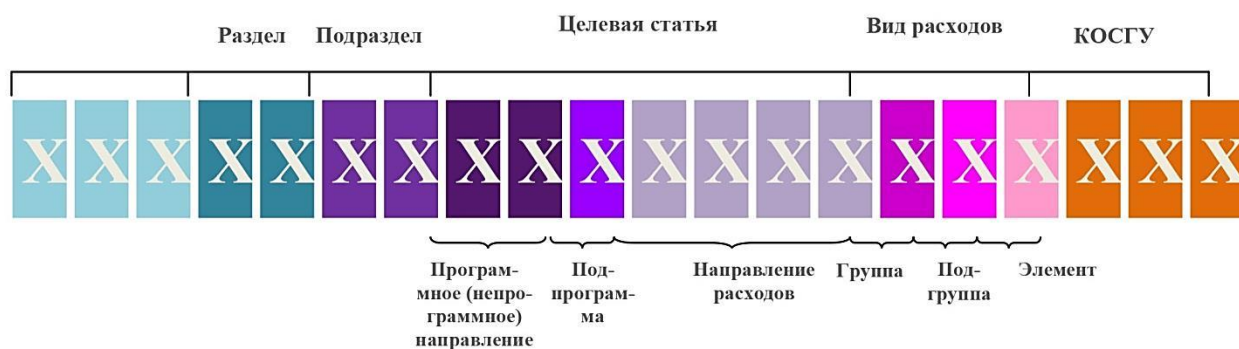
Перечень и коды целевых статей расходов бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, территориальных государственных внебюджетных фондов устанавливаются соответственно Министерством финансов Российской Федерации, финансовым органом субъекта Российской Федерации.

Перечень единых для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации элементов видов расходов классификации расходов бюджетов устанавливается Министерством финансов Российской Федерации.

## **2.8. Классификация источников бюджета**

Код классификации источников финансирования дефицитов бюджетов состоит из (рис.2.10):

- 1) кода главного администратора источников финансирования дефицитов бюджетов;
- 2) кода группы, подгруппы, статьи и вида источника финансирования дефицитов бюджетов.



*Рис. 2.10. Структура кода источников финансирования дефицитов бюджетов*

Перечень главных администраторов источников финансирования дефицитов бюджетов утверждается законом (решением) о соответствующем бюджете.

092	01 01 00 00 01 0000 810	Погашение государственных ценных бумаг Российской Федерации, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации
092	01 02 00 00 01 0000 710	Получение кредитов от кредитных организаций федеральным бюджетом в валюте Российской Федерации
092	01 02 00 00 01 0000 810	Погашение федеральным бюджетом кредитов от кредитных организаций в валюте Российской Федерации
092	01 03 01 00 01 0000 710	Получение кредитов от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации федеральным бюджетом в валюте Российской Федерации
092	01 03 01 00 01 0000 810	Погашение федеральным бюджетом кредитов от других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации в валюте Российской Федерации

*Рис.2.11. Фрагмент перечня главных администраторов источников финансирования дефицита федерального бюджета*

В случаях изменения состава и (или) функций главных администраторов источников финансирования дефицитов бюджетов, а также изменения принципов назначения и присвоения структуры кодов классификации источников финансирования дефицитов бюджетов изменения в перечень главных администраторов источников финансирования дефицитов бюджетов, а также в состав закрепленных за ними кодов классификации источников финансирования дефицитов бюджетов вносятся на основании нормативного правового акта (муниципального правового акта) финансового органа без внесения изменений в закон (решение) о бюджете.



Едиными для бюджетов бюджетной системы Российской Федерации группами и подгруппами источников финансирования дефицитов бюджетов являются:

- 1) источники внутреннего финансирования дефицитов бюджетов:
  - государственные (муниципальные) ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте Российской Федерации;
  - кредиты кредитных организаций в валюте РФ;
  - бюджетные кредиты от других бюджетов бюджетной системы РФ;
  - кредиты международных финансовых организаций в валюте РФ;
  - изменение остатков средств на счетах по учету средств бюджета;
  - иные источники внутреннего финансирования дефицитов бюджетов;
- 2) источники внешнего финансирования дефицитов бюджетов:
  - государственные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте;
  - кредиты иностранных государств, включая целевые иностранные кредиты (заимствования), международных финансовых организаций, иных субъектов международного права, иностранных юридических лиц в иностранной валюте;
  - кредиты кредитных организаций в иностранной валюте;
  - иные источники внешнего финансирования дефицита.

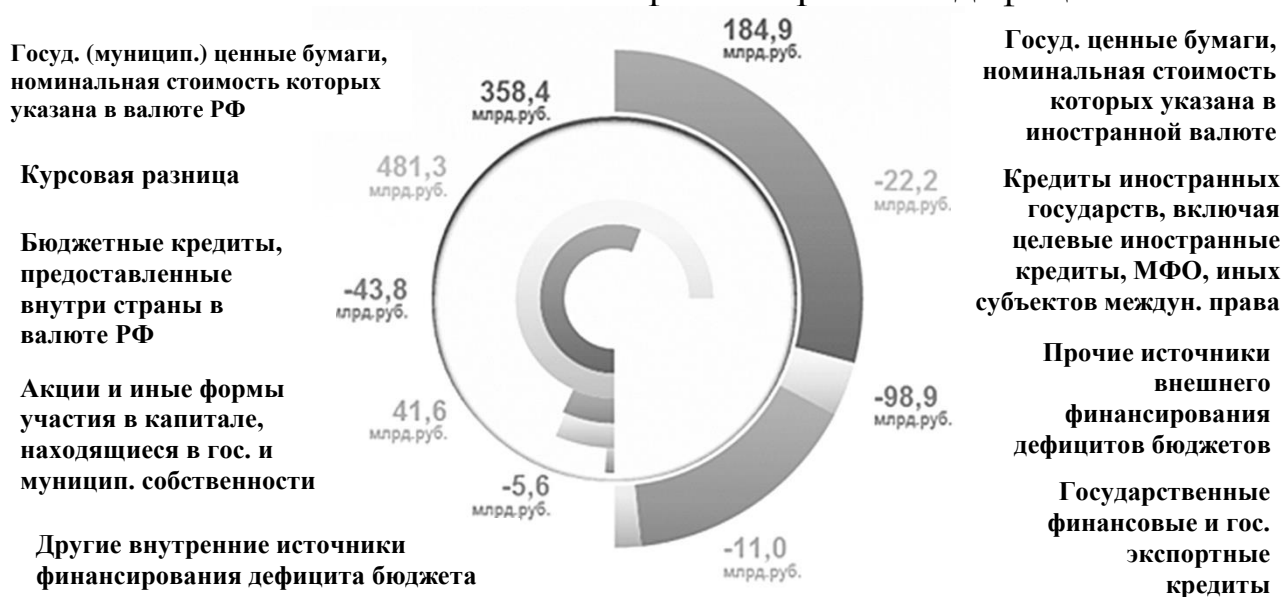


Рис.2.12. Источники внутреннего и внешнего финансирования дефицита федерального бюджета в 2013 г., млрд.руб.

Перечень статей источников финансирования дефицитов бюджетов утверждается законом (решением) о соответствующем бюджете при утверждении источников финансирования дефицита бюджета.

### **Контрольные вопросы:**

1. Дать понятие «бюджетная классификация», назвать ее составляющие и роль в построении бюджетной системы РФ.
2. Классификация доходов бюджетов.
3. Классификация расходов бюджетов.
4. Классификация источников финансирования дефицита бюджетов.
5. Классификация операций сектора государственного управления.

## **2.9. Бюджетный процесс**

Бюджетный процесс в Российской Федерации строится в соответствии с Бюджетным кодексом РФ.

**Бюджетный процесс** – регламентируемая законодательством Российской Федерации деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и иных участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, утверждению и исполнению бюджетов, контролю за их исполнением, осуществлению бюджетного учета, составлению, внешней проверке, рассмотрению и утверждению бюджетной отчетности.

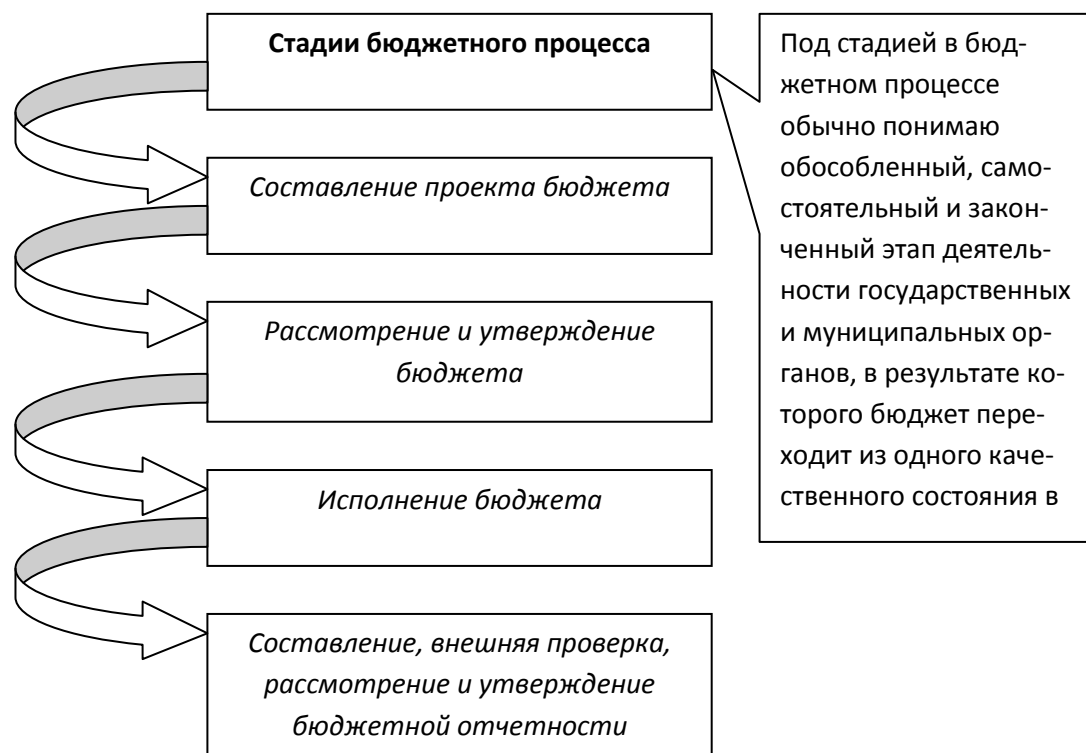
Участниками бюджетного процесса являются:

- 1) Президент Российской Федерации;
- 2) высшее должностное лицо субъекта Российской Федерации, глава муниципального образования;
- 3) законодательные (представительные) органы государственной власти и представительные органы местного самоуправления;
- 4) исполнительные органы государственной власти (исполнительно-распорядительные органы муниципальных образований);
- 5) Центральный банк Российской Федерации;
- 6) органы государственного (муниципального) финансового контроля;
- 7) органы управления государственными внебюджетными фондами;
- 8) главные распорядители (распорядители) бюджетных средств;

9) главные администраторы (администраторы) доходов бюджета;

10) главные администраторы (администраторы) источников финансирования дефицита бюджета;

11) получатели бюджетных средств.



*Рис.2.13. Стадии бюджетного процесса*

Принципы, лежащие в основе управления общественными финансами и призванные обеспечить эффективное использование финансовых ресурсов, включают:

- финансовая (налогово-бюджетная) прозрачность;
- стабильность и долгосрочная устойчивость бюджетов;
- эффективная и справедливая система межбюджетных отношений;
- консолидация бюджета и бюджетного процесса;
- среднесрочное финансовое планирование;
- бюджетирование, ориентированное на результаты;
- эффективный финансовый контроль и мониторинг.

Проект бюджета составляется на основе прогноза социально-экономического развития в целях финансового обеспечения расходных обязательств.

Проект федерального бюджета и проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации составляют-

ся в порядке, установленном Правительством Российской Федерации, в соответствии с положениями Бюджетного кодекса РФ.

Проект бюджета субъекта Российской Федерации и проекты бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов составляются в порядке, установленном высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации, в соответствии с положениями настоящего Кодекса и принимаемыми с соблюдением его требований законами субъектов Российской Федерации.

Проект местного бюджета составляется в порядке, установленном местной администрацией муниципального образования, в соответствии с Бюджетным кодексом РФ и принимаемыми с соблюдением его требований муниципальными правовыми актами представительного органа муниципального образования.

Проект федерального бюджета и проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации составляются и утверждаются сроком на три года – очередной финансовый год и плановый период (рис.2.14).

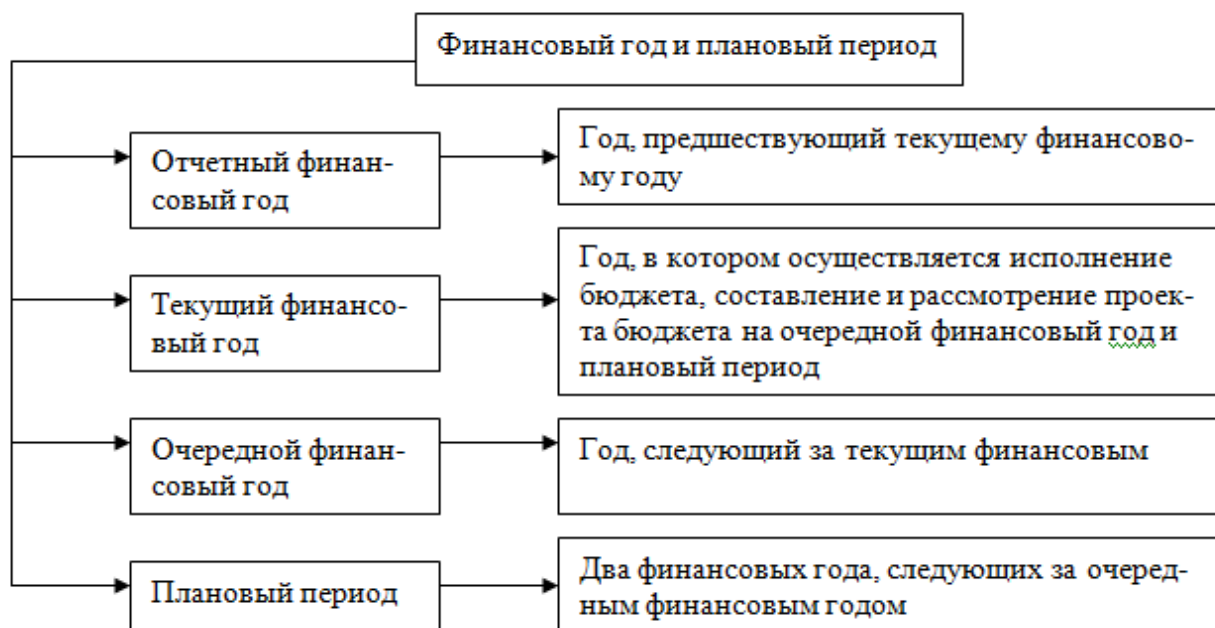


Рис.2.14. Значения терминов «финансовый год» и «плановый период»

Проект бюджета субъекта Российской Федерации и проекты территориальных государственных внебюджетных фондов составляются и утверждаются сроком на три года – очередной финансовый год и плановый период.

Проект бюджета муниципального района, проект бюджета городского округа, проект бюджета городского округа с внутригородским делением, проект бюджета внутригородского района составляются и утверждаются сроком на один год (на очередной финансовый год) или сроком на три года (очередной финансовый год и плановый период) в соответствии с муниципальными правовыми актами представительных органов муниципальных образований, если законом субъекта Российской Федерации, за исключением закона о бюджете субъекта Российской Федерации, не определен срок, на который составляются и утверждаются проекты бюджетов муниципальных районов, городских округов, городских округов с внутригородским делением, внутригородских районов.

Проект бюджета городского, сельского поселения составляется и утверждается сроком на один год (на очередной финансовый год) или сроком на три года (очередной финансовый год и плановый период) в соответствии с муниципальным правовым актом представительного органа городского, сельского поселения.

В случае, если проект местного бюджета составляется и утверждается на очередной финансовый год, местная администрация муниципального образования разрабатывает и утверждает среднесрочный финансовый план муниципального образования.

Составление проектов бюджетов – исключительная прерогатива Правительства Российской Федерации, высших исполнительных органов государственной власти субъектов Российской Федерации и местных администраций муниципальных образований.

Непосредственное составление проектов бюджетов осуществляют Министерство финансов Российской Федерации, органы управления государственными внебюджетными фондами, финансовые органы субъектов Российской Федерации и муниципальных образований.

В целях своевременного и качественного составления проектов бюджетов соответствующие финансовые органы имеют право получать необходимые сведения от иных финансовых органов, а также от иных органов государственной власти, органов местного самоуправления.

Составление проектов бюджетов основывается на:

1) положениях послания Президента Российской Федерации Федеральному Собранию Российской Федерации, определяющих

бюджетную политику (требования к бюджетной политике) в Российской Федерации;

2) основных направлениях бюджетной политики и основных направлениях налоговой политики;

3) основных направлениях таможенно-тарифной политики Российской Федерации;

4) прогнозе социально-экономического развития;

5) бюджетном прогнозе (проекте бюджетного прогноза, проекте изменений бюджетного прогноза) на долгосрочный период;

б) государственных (муниципальных) программах (проектах государственных (муниципальных) программ, проектах изменений указанных программ).

В федеральном законе о федеральном бюджете должны содержаться нормативы распределения доходов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации в случае, если они не установлены Бюджетным кодексом РФ.

В законе субъекта Российской Федерации о бюджете субъекта Российской Федерации должны содержаться нормативы распределения доходов между бюджетом субъекта Российской Федерации, бюджетом территориального государственного внебюджетного фонда, бюджетами муниципальных образований, входящих в состав данного субъекта Российской Федерации, в случае, если они не установлены Бюджетным кодексом РФ, федеральным законом о федеральном бюджете, законами субъекта Российской Федерации, принятыми в соответствии с положениями Бюджетным кодексом РФ.

В решении представительного органа муниципального района (городского округа с внутригородским делением) о бюджете муниципального района (городского округа с внутригородским делением) должны содержаться нормативы распределения доходов между бюджетами городских, сельских поселений (внутригородских районов) в случае, если они не установлены настоящим Кодексом, законом субъекта Российской Федерации о бюджете субъекта Российской Федерации, законами субъекта Российской Федерации и муниципальными правовыми актами, принятыми в соответствии с положениями настоящего Кодекса.

Законом (решением) о бюджете утверждаются:

– перечень главных администраторов доходов бюджета;

– перечень главных администраторов источников финансирования дефицита бюджета;

– распределение бюджетных ассигнований по разделам, подразделам, целевым статьям, группам (группам и подгруппам) видов расходов либо по разделам, подразделам, целевым статьям (государственным (муниципальным) программам и непрограммным направлениям деятельности), группам (группам и подгруппам) видов расходов и (или) по целевым статьям (государственным (муниципальным) программам и непрограммным направлениям деятельности), группам (группам и подгруппам) видов расходов классификации расходов бюджетов на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период), а также по разделам и подразделам классификации расходов бюджетов в случаях, установленных соответственно настоящим Кодексом, законом субъекта Российской Федерации, муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования;

– ведомственная структура расходов бюджета на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период), за исключением бюджетов государственных внебюджетных фондов;

– общий объем бюджетных ассигнований, направляемых на исполнение публичных нормативных обязательств;

– объем межбюджетных трансфертов, получаемых из других бюджетов и (или) предоставляемых другим бюджетам бюджетной системы Российской Федерации в очередном финансовом году (очередном финансовом году и плановом периоде);

– общий объем условно утверждаемых (утвержденных) расходов в случае утверждения бюджета на очередной финансовый год и плановый период на первый год планового периода в объеме не менее 2,5 процента общего объема расходов бюджета (без учета расходов бюджета, предусмотренных за счет межбюджетных трансфертов из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, имеющих целевое назначение), на второй год планового периода в объеме не менее 5 процентов общего объема расходов бюджета (без учета расходов бюджета, предусмотренных за счет межбюджетных трансфертов из других бюджетов бюджетной системы Российской Федерации, имеющих целевое назначение);

– источники финансирования дефицита бюджета на очередной финансовый год (очередной финансовый год и плановый период);

– верхний предел государственного (муниципального) внутреннего долга и (или) верхний предел государственного внешнего долга по состоянию на 1 января года, следующего за очередным финансо-

вым годом (очередным финансовым годом и каждым годом планового периода), с указанием в том числе верхнего предела долга по государственным или муниципальным гарантиям;

– иные показатели федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов, местного бюджета, установленные соответственно настоящим Кодексом, законом субъекта Российской Федерации, муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования.

В случае утверждения бюджета на очередной финансовый год и плановый период проект закона (решения) о бюджете утверждается путем изменения параметров планового периода утвержденного бюджета и добавления к ним параметров второго года планового периода проекта бюджета.

Одновременно с проектом закона (решения) о бюджете в законодательный (представительный) орган представляются:

– основные направления бюджетной политики и основные направления налоговой политики;

– предварительные итоги социально-экономического развития соответствующей территории за истекший период текущего финансового года и ожидаемые итоги социально-экономического развития соответствующей территории за текущий финансовый год;

– прогноз социально-экономического развития соответствующей территории;

– прогноз основных характеристик (общий объем доходов, общий объем расходов, дефицита (профицита) бюджета) консолидированного бюджета соответствующей территории на очередной финансовый год и плановый период либо утвержденный среднесрочный финансовый план;

– пояснительная записка к проекту бюджета;

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

– верхний предел государственного (муниципального) внутреннего долга на 1 января года, следующего за очередным финансовым годом (очередным финансовым годом и каждым годом планового периода), и (или) верхний предел государственного внешнего долга на 1 января года, следующего за очередным финансовым годом и каждым годом планового периода;



- оценка ожидаемого исполнения бюджета на текущий финансовый год;
- проекты законов о бюджетах государственных внебюджетных фондов;
- предложенные законодательными (представительными) органами, органами судебной системы, органами внешнего государственного (муниципального) финансового контроля проекты бюджетных смет указанных органов, представляемые в случае возникновения разногласий с финансовым органом в отношении указанных бюджетных смет.

Правительство Российской Федерации вносит на рассмотрение и утверждение в Государственную Думу проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период не позднее 1 октября текущего года.

Проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период считается внесенным в срок, если он доставлен в Государственную Думу до 24 часов 1 октября текущего года.

Государственная Дума рассматривает проект федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в течение 60 дней в трех чтениях.

Предметом рассмотрения проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в первом чтении являются основные характеристики федерального бюджета, к которым относятся:

- прогнозируемый в очередном финансовом году и плановом периоде общий объем доходов с выделением прогнозируемого объема дополнительных нефтегазовых доходов федерального бюджета;
- приложение к федеральному закону о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период, устанавливающее нормативы распределения доходов между бюджетами бюджетной системы Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период в случае, если они не утверждены настоящим Кодексом;
- общий объем расходов в очередном финансовом году и плановом периоде;
- условно утверждаемые расходы в объеме не менее 2,5 процента общего объема расходов федерального бюджета на первый год планового периода и не менее 5 процентов общего объема расходов федерального бюджета на второй год планового периода;

– верхний предел государственного внутреннего долга Российской Федерации на 1 января года, следующего за очередным финансовым годом и каждым годом планового периода, и верхний предел государственного внешнего долга Российской Федерации на 1 января года, следующего за очередным финансовым годом и каждым годом планового периода;

– нормативная величина Резервного фонда в очередном финансовом году и плановом периоде;

– дефицит (профицит) федерального бюджета.

При рассмотрении в первом чтении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период Государственная Дума заслушивает доклад Правительства Российской Федерации, содоклады Комитета по бюджету и комитета-соисполнителя, ответственного за рассмотрение прогноза социально-экономического развития Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период, а также доклад Председателя Счетной палаты Российской Федерации и принимает решение о принятии или об отклонении указанного законопроекта. В случае принятия Государственной Думой указанного законопроекта в первом чтении утверждаются основные характеристики федерального бюджета.

При утверждении в первом чтении основных характеристик федерального бюджета Государственная Дума не имеет права увеличивать доходы и дефицит федерального бюджета, если на эти изменения отсутствует положительное заключение Правительства Российской Федерации.

В случае отклонения в первом чтении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период Государственная Дума может:

– передать указанный законопроект в согласительную комиссию по уточнению основных характеристик федерального бюджета (далее – согласительная комиссия), состоящую из представителей Государственной Думы, представителей Совета Федерации и представителей Правительства Российской Федерации, для разработки согласованного варианта основных характеристик федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период в соответствии с предложениями и рекомендациями, изложенными в заключениях комитетов, ответственных за рассмотрение предмета первого

чтения, и заключении комитета Совета Федерации, ответственного за рассмотрение бюджета;

- вернуть указанный законопроект в Правительство Российской Федерации на доработку;

- поставить вопрос о доверии Правительству Российской Федерации.

Предметом рассмотрения проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период во втором чтении являются текстовые статьи проекта федерального закона о федеральном бюджете, а также приложения к нему, устанавливающие:

- перечень главных администраторов доходов федерального бюджета;

- перечень главных администраторов источников финансирования дефицита федерального бюджета;

- бюджетные ассигнования (за исключением утвержденных в первом чтении условно утверждаемых (утвержденных) расходов) по разделам, подразделам, целевым статьям (государственным программам Российской Федерации и непрограммным направлениям деятельности), группам видов расходов классификации расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период в пределах общего объема расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период, утвержденных в первом чтении;

- бюджетные ассигнования (за исключением утвержденных в первом чтении условно утверждаемых (утвержденных) расходов) по целевым статьям (государственным программам Российской Федерации и непрограммным направлениям деятельности), группам видов расходов, разделам, подразделам классификации расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период в пределах общего объема расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период;

- основные показатели государственного оборонного заказа на очередной финансовый год и плановый период;

- бюджетные ассигнования на предоставление бюджетных инвестиций юридическим лицам, не являющимся государственными (муниципальными) учреждениями и государственными (муниципальными) унитарными предприятиями;

– распределение между субъектами Российской Федерации межбюджетных трансфертов на очередной финансовый год и плановый период;

– программу предоставления государственных финансовых и государственных экспортных кредитов на очередной финансовый год и плановый период;

– программу государственных внутренних заимствований Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период;

– программу государственных внешних заимствований Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период;

– программу государственных гарантий Российской Федерации в валюте Российской Федерации на очередной финансовый год и плановый период;

– программу государственных гарантий Российской Федерации в иностранной валюте на очередной финансовый год и плановый / период;

– источники финансирования дефицита федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период.

При рассмотрении проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в третьем чтении утверждается приложение, содержащее ведомственную структуру расходов федерального бюджета на очередной финансовый год и плановый период (по главным распорядителям бюджетных средств, разделам, подразделам, целевым статьям (государственным программам Российской Федерации и непрограммным направлениям деятельности), группам видов расходов классификации расходов федерального бюджета) в соответствии с распределением бюджетных ассигнований, утвержденным во втором чтении.

Для рассмотрения в третьем чтении законопроект выносится на голосование в целом.

Принятый Государственной Думой федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в течение пяти дней со дня принятия передается на рассмотрение Совета Федерации.

Совет Федерации рассматривает федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в течение 14 дней со дня представления Государственной Думой.

При рассмотрении федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период голосуется на предмет его одобрения в целом.

Одобренный Советом Федерации федеральный закон о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период в течение пяти дней со дня одобрения направляется Президенту Российской Федерации для подписания и обнародования.

**Исполнение** федерального бюджета и бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации, бюджета субъекта Российской Федерации и бюджета территориального государственного внебюджетного фонда, местного бюджета обеспечивается соответственно Правительством Российской Федерации, высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации, местной администрацией муниципального образования.

Организация исполнения бюджета возлагается на соответствующий финансовый орган (орган управления государственным внебюджетным фондом). Исполнение бюджета организуется на основе сводной бюджетной росписи и кассового плана.

Бюджет исполняется на основе единства кассы и подведомственности расходов.

Кассовое обслуживание исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации осуществляется Федеральным казначейством.

По соглашению с исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации полномочия Федерального казначейства по кассовому обслуживанию исполнения бюджета субъекта Российской Федерации, бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов субъекта Российской Федерации и бюджетов муниципальных образований, входящих в состав субъекта Российской Федерации, могут быть переданы исполнительным органам государственной власти субъекта Российской Федерации при условии финансового обеспечения указанных полномочий за счет собственных доходов бюджета субъекта Российской Федерации и наличия в собственности (пользовании, управлении) субъекта Российской Федерации необходимого для их осуществления имущества.

Для кассового обслуживания исполнения бюджетов бюджетной системы Российской Федерации Федеральное казначейство открывает в Центральном банке Российской Федерации с учетом положений

статей 38.2 и 156 Бюджетного кодекса РФ счета, через которые все кассовые операции по исполнению бюджетов.

Исполнение бюджетов по доходам предусматривает:

- зачисление на единый счет бюджета доходов от распределения налогов, сборов и иных поступлений в бюджетную систему Российской Федерации, распределяемых по нормативам, действующим в текущем финансовом году, установленным настоящим Кодексом, законом (решением) о бюджете и иными законами субъектов Российской Федерации и муниципальными правовыми актами, принятыми в соответствии с положениями настоящего Кодекса, со счетов органов Федерального казначейства и иных поступлений в бюджет;

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

- зачет излишне уплаченных или излишне взысканных сумм в соответствии с законодательством Российской Федерации;

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

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

Исполнение бюджета по расходам предусматривает:

- принятие бюджетных обязательств;

- подтверждение денежных обязательств;

- санкционирование оплаты денежных обязательств;

- подтверждение исполнения денежных обязательств.

Исполнение бюджета по источникам финансирования дефицита бюджета осуществляется главными администраторами, администраторами источников финансирования дефицита бюджета в соответствии со сводной бюджетной росписью, за исключением операций по

управлению остатками средств на едином счете бюджета, в порядке, установленном финансовым органом (органом управления государственным внебюджетным фондом) в соответствии с положениями Бюджетного кодекса РФ.

Санкционирование оплаты денежных обязательств, подлежащих исполнению за счет бюджетных ассигнований по источникам финансирования дефицита бюджета, осуществляется в порядке, установленном финансовым органом (органом управления государственным внебюджетным фондом).

## **2.10. Составление, внешняя проверка, рассмотрение и утверждение бюджетной отчетности**

Единая методология и стандарты бюджетного учета и бюджетной отчетности устанавливаются Министерством финансов Российской Федерации в соответствии с положениями Бюджетного кодекса РФ.

Бюджетный учет представляет собой упорядоченную систему сбора, регистрации и обобщения информации в денежном выражении о состоянии финансовых и нефинансовых активов и обязательств Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований, а также об операциях, изменяющих указанные активы и обязательства.

Бюджетный учет осуществляется в соответствии с планом счетов, включающим в себя бюджетную классификацию Российской Федерации.

План счетов бюджетного учета и инструкция по его применению утверждаются Министерством финансов Российской Федерации.

Бюджетная отчетность включает:

- 1) отчет об исполнении бюджета;
- 2) баланс исполнения бюджета;
- 3) отчет о финансовых результатах деятельности;
- 4) отчет о движении денежных средств;
- 5) пояснительную записку.

Отчет об исполнении бюджета содержит данные об исполнении бюджета по доходам, расходам и источникам финансирования дефицита бюджета в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации.

Отчет об исполнении федерального бюджета может содержать данные о кассовых поступлениях, не являющихся доходами и источниками финансирования дефицита федерального бюджета, в соответствии с законодательством Российской Федерации и соглашениями между государствами – участниками Таможенного союза об установлении и о применении в Таможенном союзе порядка зачисления и распределения таможенных пошлин (иных пошлин, налогов и сборов, имеющих эквивалентное действие).

Баланс исполнения бюджета содержит данные о нефинансовых и финансовых активах, обязательствах Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований на первый и последний день отчетного периода по счетам плана счетов бюджетного учета.

Отчет о финансовых результатах деятельности содержит данные о финансовом результате деятельности в отчетном периоде и составляется по кодам классификации операций сектора государственного управления.

Отчет о движении денежных средств отражает операции по счетам бюджетов по кодам классификации операций сектора государственного управления.

Пояснительная записка содержит анализ исполнения бюджета и бюджетной отчетности, а также сведения о выполнении государственного (муниципального) задания и (или) иных результатах использования бюджетных ассигнований главными распорядителями (распорядителями, получателями) бюджетных средств в отчетном финансовом году.

Главными распорядителями бюджетных средств (получателями бюджетных средств) могут применяться ведомственные (внутренние) акты, обеспечивающие детализацию финансовой информации с соблюдением единой методологии и стандартов бюджетного учета и бюджетной отчетности.

Главные распорядители бюджетных средств, главные администраторы доходов бюджета, главные администраторы источников финансирования дефицита бюджета (далее – главные администраторы бюджетных средств) составляют сводную бюджетную отчетность на основании представленной им бюджетной отчетности подведомственными получателями (распорядителями) бюджетных средств, администраторами доходов бюджета, администраторами источников финансирования дефицита бюджета.



Главные администраторы средств федерального бюджета, бюджета субъекта Российской Федерации, местного бюджета представляют сводную бюджетную отчетность соответственно в Федеральное казначейство, финансовые органы субъектов Российской Федерации, финансовые органы муниципальных образований в установленные ими сроки.

Бюджетная отчетность Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований составляется соответственно Федеральным казначейством, финансовыми органами субъектов Российской Федерации, финансовыми органами муниципальных образований на основании сводной бюджетной отчетности соответствующих главных администраторов бюджетных средств.

Бюджетная отчетность Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и муниципальных образований является годовой. Отчет об исполнении бюджета является ежеквартальным.

Бюджетная отчетность Российской Федерации, субъектов Российской Федерации, муниципальных образований представляется соответствующими финансовыми органами в Правительство Российской Федерации, высший исполнительный орган государственной власти субъектов Российской Федерации, местную администрацию.

Отчет об исполнении федерального бюджета, бюджета субъекта Российской Федерации, местного бюджета за первый квартал, полугодие и девять месяцев текущего финансового года утверждается соответственно Правительством Российской Федерации, высшим исполнительным органом государственной власти субъекта Российской Федерации, местной администрацией и направляется в соответствующий законодательный (представительный) орган и созданный им орган внешнего государственного (муниципального) финансового контроля.

Годовые отчеты об исполнении федерального бюджета, бюджета субъекта Российской Федерации, местных бюджетов подлежат утверждению соответственно федеральным законом, законом субъекта Российской Федерации, муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования.

Финансовые органы городских и сельских поселений представляют бюджетную отчетность в финансовый орган муниципального района.

Финансовый орган муниципального района представляет бюджетную отчетность об исполнении консолидированного бюджета му-

ниципального района в финансовый орган субъекта Российской Федерации.

Финансовые органы внутригородских районов представляют бюджетную отчетность в финансовый орган городского округа с внутригородским делением.

Финансовый орган городского округа с внутригородским делением представляет бюджетную отчетность об исполнении консолидированного бюджета городского округа с внутригородским делением в финансовый орган субъекта Российской Федерации.

Финансовый орган городского округа либо внутригородского муниципального образования города федерального значения представляет бюджетную отчетность в финансовый орган субъекта Российской Федерации.

Органы управления территориальными государственными внебюджетными фондами представляют бюджетную отчетность в финансовый орган субъекта Российской Федерации.

Финансовый орган субъекта Российской Федерации представляет бюджетную отчетность об исполнении консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации и бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов в Федеральное казначейство.

Органы управления государственными внебюджетными фондами Российской Федерации представляют бюджетную отчетность об исполнении бюджетов государственных внебюджетных фондов Российской Федерации в Федеральное казначейство.

Федеральное казначейство представляет бюджетную отчетность об исполнении консолидированного бюджета Российской Федерации и бюджетов государственных внебюджетных фондов в Министерство финансов Российской Федерации.

Годовой отчет об исполнении бюджета до его рассмотрения в законодательном (представительном) органе подлежит внешней проверке, которая включает внешнюю проверку бюджетной отчетности главных администраторов бюджетных средств и подготовку заключения на годовой отчет об исполнении бюджета.

Внешняя проверка годового отчета об исполнении федерального бюджета осуществляется Счетной палатой Российской Федерации в порядке, установленном Бюджетным кодексом РФ.

Внешняя проверка годового отчета об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации осуществляется контрольно-счетным органом субъекта Российской Федерации в порядке, уста-

новленном законе субъекта Российской Федерации с соблюдением требований Бюджетным кодексом РФ.

Внешняя проверка годового отчета об исполнении местного бюджета осуществляется контрольно-счетным органом муниципального образования в порядке, установленном муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования, с соблюдением требований Бюджетным кодексом РФ и с учетом особенностей, установленных федеральными законами.

По обращению представительного органа городского, сельского поселения (внутригородского района) внешняя проверка годового отчета об исполнении бюджета городского, сельского поселения (внутригородского района) может осуществляться контрольно-счетным органом муниципального района (городского округа с внутригородским делением) или контрольно-счетным органом субъекта Российской Федерации.

Высший исполнительный орган государственной власти субъекта Российской Федерации представляет отчет об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации для подготовки заключения на него не позднее 15 апреля текущего года. Подготовка заключения на годовой отчет об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации проводится в срок, не превышающий 1,5 месяца.

Местная администрация представляет отчет об исполнении местного бюджета для подготовки заключения на него не позднее 1 апреля текущего года. Подготовка заключения на годовой отчет об исполнении местного бюджета проводится в срок, не превышающий один месяц.

Орган внешнего государственного (муниципального) финансового контроля готовит заключение на отчет об исполнении бюджета с учетом данных внешней проверки годовой бюджетной отчетности главных администраторов бюджетных средств.

Заключение на годовой отчет об исполнении бюджета представляется органом внешнего государственного (муниципального) финансового контроля в законодательный (представительный) орган с одновременным направлением соответственно в Правительство Российской Федерации, высший исполнительный орган государственной власти субъекта Российской Федерации, местную администрацию.

Порядок представления, рассмотрения и утверждения годового отчета об исполнении бюджета устанавливается соответствующим

законодательным (представительным) органом в соответствии с положениями Бюджетным кодексом РФ.

Одновременно с годовым отчетом об исполнении бюджета представляются проект закона (решения) об исполнении бюджета, иная бюджетная отчетность об исполнении соответствующего бюджета и бюджетная отчетность об исполнении соответствующего консолидированного бюджета, иные документы, предусмотренные бюджетным законодательством Российской Федерации.

По результатам рассмотрения годового отчета об исполнении бюджета законодательный (представительный) орган принимает решение об утверждении либо отклонении закона (решения) об исполнении бюджета.

В случае отклонения законодательным (представительным) органом закона (решения) об исполнении бюджета он возвращается для устранения фактов недостоверного или неполного отражения данных и повторного представления в срок, не превышающий один месяц.

Годовой отчет об исполнении бюджета субъекта Российской Федерации представляется в законодательный (представительный) орган государственной власти субъекта Российской Федерации не позднее 1 июня текущего года.

Годовой отчет об исполнении местного бюджета представляется в представительный орган муниципального образования не позднее 1 мая текущего года.

Законом (решением) об исполнении бюджета утверждается отчет об исполнении бюджета за отчетный финансовый год с указанием общего объема доходов, расходов и дефицита (профицита) бюджета.

Отдельными приложениями к закону (решению) об исполнении бюджета за отчетный финансовый год утверждаются показатели:

- доходов бюджета по кодам классификации доходов бюджетов;
- доходов бюджета по кодам видов доходов, подвидов доходов, классификации операций сектора государственного управления, относящихся к доходам бюджета;
- расходов бюджета по ведомственной структуре расходов соответствующего бюджета;
- расходов бюджета по разделам и подразделам классификации расходов бюджетов;
- источников финансирования дефицита бюджета по кодам классификации источников финансирования дефицитов бюджетов;

– источников финансирования дефицита бюджета по кодам групп, подгрупп, статей, видов источников финансирования дефицитов бюджетов классификации операций сектора государственного управления, относящихся к источникам финансирования дефицитов бюджетов.

Законом (решением) об исполнении бюджета также утверждаются иные показатели, установленные соответственно Бюджетным кодексом РФ, законом субъекта Российской Федерации, муниципальным правовым актом представительного органа муниципального образования для закона (решения) об исполнении бюджета.

### **Контрольные вопросы:**

1. Раскрыть понятие «бюджетный процесс», его стадии.
2. Составление проектов бюджетов.
3. Рассмотрение и утверждение проектов бюджета.
4. Исполнение бюджетов.
5. Составление, внешняя проверка, рассмотрение и утверждение бюджетной отчетности.

## **2.11. Государственный кредит в системе бюджетных отношений**

Денежные отношения, в которых государство выступает в качестве заемщика, гаранта или кредитора, представляют собой государственный кредит. Из-за своей кредитной формы эти денежные отношения занимают особое место в системе бюджетных отношений. Основная масса строится на финансовой основе, т.е. на основе безвозмездности и одностороннего движения средств. И только государственный кредит предполагает движение стоимости на условиях срочности, платности и возвратности.

Вступая в кредитные отношения в качестве заемщика, государство увеличивает свои финансовые ресурсы, в качестве кредитора – осуществляет расходование средств. Особое место в этих отношениях занимает деятельность государства в качестве гаранта.

При предоставлении гарантии по обязательствам третьих лиц государство на первом этапе не расходует собственных финансовых ресурсов. Однако в перспективе такие расходы весьма вероятны и будут осуществлены в случае, если придется выполнить обязательства, предусмотренные гарантией. По этой причине выданные гаран-

тии обязательно подлежат строгому учету и учитываются в составе государственной задолженности.

В кредитные отношения от имени государства могут вступать различные структуры. По этой причине государственный кредит в зависимости от того, какой уровень власти и управления участвует в кредитных отношениях от имени государства, делится на федеральный и субфедеральный. В первом случае в кредитные отношения вступает Российская Федерация, а во втором случае – субъекты РФ. По экономическому содержанию к государственному кредиту можно отнести и муниципальный кредит. Однако с правовой точки зрения муниципальный кредит не может быть объединен с государственным, поскольку в кредитные отношения вступают органы местного самоуправления, которые в соответствии с Конституцией РФ не относятся к государственным структурам.

Государственный кредит играет важную роль как в формировании финансовых ресурсов государства, так и в расходовании средств бюджета. В количественном отношении преобладает деятельность государства как заемщика, а не как кредитора.

Уровень развития государственного кредита и его место в бюджетных отношениях зависят в целом от ряда факторов, среди которых в первую очередь следует выделить соотношение доходов и расходов бюджета, проводимую государственными структурами финансовую политику, участие государства в мировом финансовом рынке, экономическую ситуацию в стране.

Государственный кредит оказывает непосредственное влияние не только на централизованные (общественные) финансы, но и на состояние денежного обращения в стране, в частности на уровень инфляции, на состав и структуру финансового рынка, уровень процентных ставок и т.п. При этом такое влияние может быть далеко не однозначным. Положительные моменты могут сопровождаться и весьма значительными негативными последствиями.

Основным нормативным документом, регулирующим кредитную деятельность государства, является Бюджетный кодекс РФ. В основном его положения касаются заемной деятельности государства и его обязательств в качестве гаранта и в значительно меньшей степени – кредитов, предоставляемых из бюджета.

Вторым документом, регулирующим привлечение и предоставление средств из федерального бюджета на кредитной основе, является закон о федеральном бюджете на очередной год. Законы о бюд-

жетах субъектов РФ определяют политику субъектов РФ в области государственного кредитования на текущий финансовый год.

Непосредственно в кредитные отношения от имени РФ вступает Минфин России, который выпускает государственные ценные бумаги от имени РФ, определяет их доходность, конкретные сроки выпуска и погашения. Минфин России также заключает соглашения как по линии привлечения средств внутри страны на условиях срочности, платности и возвратности, так и предоставления бюджетных кредитов.

Минфин России обеспечивает единую систему учета и регистрации государственных заимствований РФ. Субъекты РФ, муниципальные образования регистрируют в нем свои заимствования. Минфин России ведет государственные книги внутреннего и внешнего долга РФ.

Государственные займы – это второй после доходов источник формирования финансовых ресурсов бюджета любого уровня. Следует различать средства, полученные государством на кредитной основе, от его доходов. В отличие от доходов, которые поступают в безвозмездном и безвозвратном порядке, кредитные ресурсы передаются в бюджет на возвратной и возмездной основе. Отождествление доходов бюджета и средств, привлеченных в него на кредитной основе, приводит к искажению реального финансового положения государства.

Государственный долг Российской Федерации – долговые обязательства Российской Федерации перед физическими и юридическими лицами Российской Федерации, субъектами Российской Федерации, муниципальными образованиями, иностранными государствами, международными финансовыми организациями, иными субъектами международного права, иностранными физическими и юридическими лицами, возникшие в результате государственных заимствований Российской Федерации, а также долговые обязательства по государственным гарантиям, предоставленным Российской Федерацией, и долговые обязательства, возникшие в результате принятия законодательных актов Российской Федерации об отнесении на государственный долг долговых обязательств третьих лиц, возникших до введения в действие Бюджетного кодекса Российской Федерации

Внутренний долг Российской Федерации – обязательства, возникающие в валюте Российской Федерации.



Рис.2.15. Динамика государственного внутреннего долга РФ

В объем государственного внутреннего долга Российской Федерации включаются:

- номинальная сумма долга по государственным ценным бумагам Российской Федерации, обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;
- объем основного долга по кредитам, которые получены Российской Федерацией и обязательства по которым выражены в валюте Российской Федерации;
- объем обязательств по государственным гарантиям, выраженным в валюте Российской Федерации;
- объем иных (за исключением указанных) долговых обязательств Российской Федерации, оплата которых в валюте Российской Федерации предусмотрена федеральными законами до введения в действие

Внешний долг Российской Федерации – обязательства, возникающие в иностранной валюте.

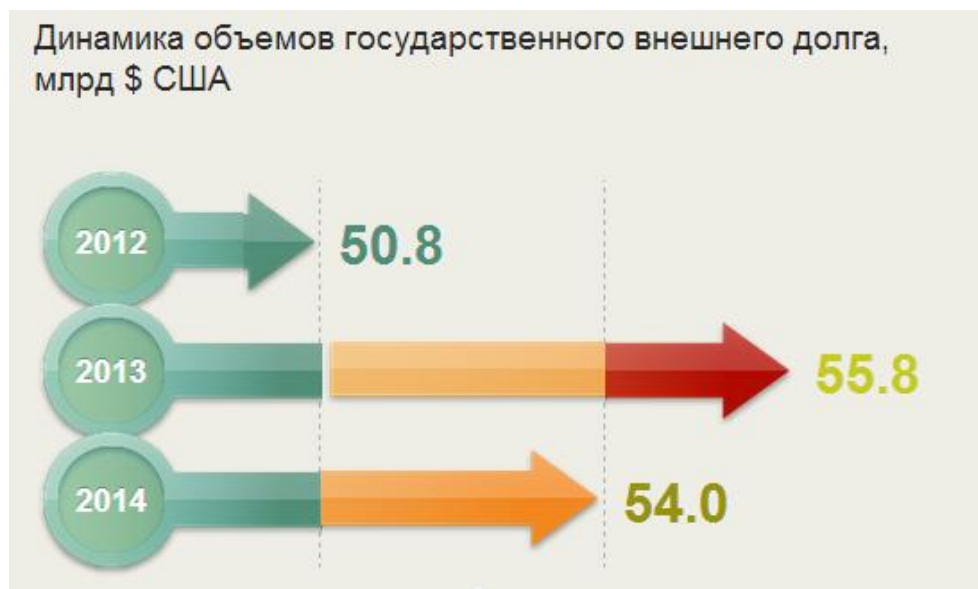
В объем государственного внешнего долга Российской Федерации включаются:

- номинальная сумма долга по государственным ценным бумагам Российской Федерации, обязательства по которым выражены в иностранной валюте;
- объем основного долга по кредитам, которые получены Российской Федерацией и обязательства по которым выражены в иностранной валюте, в том числе по целевым иностранным кредитам



(заимствованиям), привлеченным под государственные гарантии Российской Федерации;

– объем обязательств по государственным гарантиям Российской Федерации, выраженным в иностранной валюте.



*Рис.2.16. Динамика государственного внешнего долга РФ*

## 2.12. Внебюджетные специальные фонды

В ходе развития современной цивилизации общество пришло к выводу о необходимости социальной защиты людей. Для этих целей за счет бюджетных источников, средств предприятий и населения во всех государствах создаются общественные фонды потребления, которые используются для финансирования учреждений просвещения и здравоохранения, содержания нетрудоспособных и престарелых граждан, оказания материальной помощи отдельным группам населения (одиноким матерям и многодетным семьям, семьям, потерявшим кормильца, безработным и др.).

Объем средств, выделяемых на социальную защиту граждан, зависит от уровня экономического развития страны, состояния сферы материального производства. Источником формирования фондов, из которых финансируются мероприятия по социальной защите населения, служит национальный доход, созданный трудоспособными гражданами и прошедший затем перераспределение через бюджеты и внебюджетные фонды. Мобилизуемые в бюджеты и внебюджетные фонды денежные средства позволяют государству осуществлять социальную политику.

**Внебюджетные фонды** – это совокупность денежных распределительных и перераспределительных отношений, в результате которых формируются фонды финансовых ресурсов, не входящих в бюджет и имеющих, как правило, целевое назначение.

Внебюджетные фонды выполняют распределительную и контрольную функции. Распределительная функция выражается в перераспределении через внебюджетные фонды части национального дохода в пользу социальных слоев населения. Контрольная функция проявляется в сигнализации обществу о возникших отклонениях в производственном либо социальном процессе.

Внебюджетные фонды, как и бюджет, способствуют государственному регулированию социальных процессов, содействуют более справедливому распределению национального дохода между социальными слоями населения.

В зависимости от источников формирования, назначения и масштабов использования внебюджетные фонды подразделяются на централизованные и децентрализованные.

Централизованные (государственные) внебюджетные фонды имеют общегосударственное значение и используются для решения

общегосударственных задач. В состав централизованных (государственных) внебюджетных фондов входят:

- Пенсионный фонд Российской Федерации;
- Фонд социального страхования Российской Федерации;
- Федеральный фонд обязательного медицинского страхования населения.

Средства большинства централизованных внебюджетных фондов служат финансовой гарантией конституционных прав граждан России на социальную защиту в случае старости, болезни, неблагоприятного социального и экономического положения некоторых групп населения.

К децентрализованным относятся территориальные внебюджетные фонды. Они формируются для решения территориальных, отраслевых, межотраслевых и других задач. Это внебюджетные фонды, создаваемые по решению региональных и муниципальных органов власти для решения региональных и местных задач, для решения отраслевых задач (фонды научно-исследовательских и опытно-конструкторских разработок, фонд конверсии и др.)

**Пенсионный фонд Российской Федерации** создан на основании Постановления Верховного Совета РСФСР от 22 декабря 1990 г. в целях государственного управления финансами пенсионного обеспечения граждан. Деятельность его регулируется Положением о Пенсионном фонде от 27 декабря 1991 г.

В соответствии с Законом РФ «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ субъектами обязательного пенсионного страхования являются федеральные органы государственной власти, страховщики, страхователи и застрахованные лица.

Страховщиком является Пенсионный фонд РФ (ПФР). Пенсионный фонд РФ (государственное учреждение) и его территориальные органы составляют единую централизованную систему органов управления средствами обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации, в которой нижестоящие органы подотчетны вышестоящим. Государство несет субсидиарную ответственность по обязательствам ПФР перед застрахованными лицами.

Страхователями являются лица, производящие выплаты физическим лицам (организации, индивидуальные предприниматели, физические лица), и адвокаты.

Застрахованные лица – это лица, на которых распространяется обязательное пенсионное страхование. Застрахованными лицами являются граждане РФ, а также постоянно или временно проживающие на территории РФ иностранные граждане и лица без гражданства:

- работающие по трудовому договору или договору гражданско-правового характера, предметом которого являются выполнение работ и оказание услуг, а также по авторскому и лицензионному договору;

- самостоятельно обеспечивающие себя работой (индивидуальные предприниматели, частные детективы, занимающиеся частной практикой нотариусы, адвокаты);

- являющиеся членами крестьянских (фермерских) хозяйств;

- работающие за пределами территории РФ в случае уплаты страховых взносов;

- являющиеся членами родовых, семейных общин малочисленных народов Севера, занимающихся традиционными отраслями хозяйствования.

Источники доходов ПФР. Доходы Пенсионного фонда РФ формируются за счет следующих источников:

- страховых взносов;

- средств федерального бюджета;

- сумм пеней и иных финансовых санкций;

- доходов от размещения (инвестирования) временно свободных средств обязательного пенсионного страхования;

- добровольных взносов физических лиц и организаций, уплачиваемых ими не в качестве страхователей или застрахованных лиц;

- иных источников, не запрещенных законодательством РФ.

Поступающие в бюджет ПФР средства направляются на:

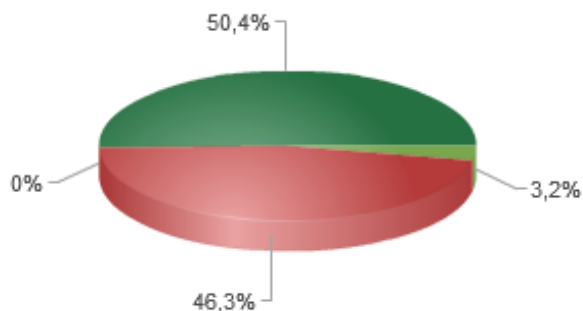
- выплату в соответствии с законодательством РФ и международными договорами РФ трудовых пенсий и социальных пособий на погребение умерших пенсионеров, не работавших на день смерти, перевод средств в сумме, эквивалентной сумме пенсионных накоплений, учтенной в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, в негосударственный пенсионный фонд, выбранный застрахованным лицом для формирования накопительной части трудовой пенсии;

- доставку пенсий, выплачиваемых за счет средств бюджета ПФР;

– финансовое и материально-техническое обеспечение текущей деятельности страховщика (включая содержание его центральных и территориальных органов).

Структура доходов Пенсионного фонда РФ по видам доходов в 2015 году, %

Исполнено



Структура расходов Пенсионного Фонда РФ по видам расходов в 2015 году, %

Исполнено

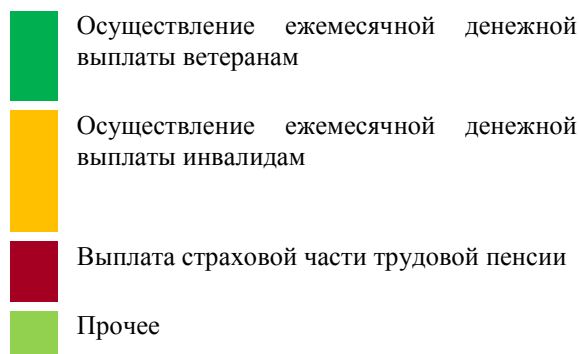
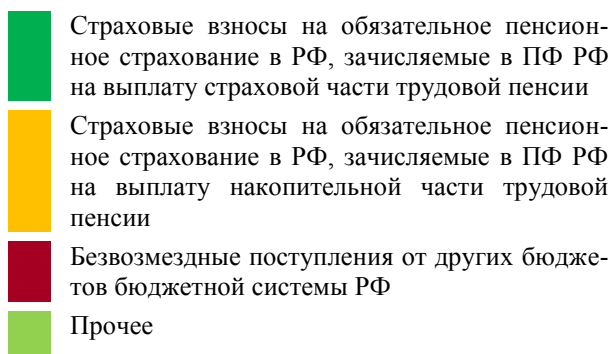
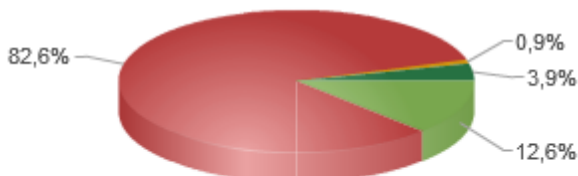


Рис.2.17. Структура доходов и расходов бюджета ПФР

**Фонд социального страхования РФ** создан в 1990 г. в соответствии с Постановлением Совета Министров РСФСР от 25 декабря 1990 г. в целях управления средствами государственного социального страхования России.

Основными задачами Фонда социального страхования (ФСС) РФ являются:

1) обеспечение гарантированных государством пособий по временной нетрудоспособности, беременности и родам, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет, на погребение, санаторно-курортное лечение и оздоровление работников и членов их семей, а также другие цели государственного социального страхования;

2) участие в разработке и реализации государственных программ охраны здоровья работников, мер по совершенствованию социального страхования;

3) разработка совместно с Министерством здравоохранения и социального развития РФ и Министерством финансов РФ предложений о размерах тарифа страховых взносов на государственное социальное страхование;

4) организация работы по подготовке и повышению квалификации специалистов для системы государственного социального страхования, разъяснительной работы среди страхователей и населения по вопросам социального страхования.

Источники средств ФСС. Средства ФСС образуются за счет:

- отчислений от страховых взносов;
- страховых взносов субъектов хозяйствования по социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний;
- доходов от инвестирования части временно свободных средств ФСС в ликвидные государственные ценные бумаги и банковские вклады. Помещение этих средств ФСС в банковские вклады производится в пределах средств, предусмотренных в бюджете ФСС на соответствующий период;
- добровольных взносов граждан и юридических лиц, поступления иных финансовых средств, не запрещенных законодательством;
- ассигнований из федерального бюджета РФ на покрытие расходов, связанных с предоставлением льгот (пособий и компенсаций) лицам, пострадавшим вследствие радиационных аварий и их последствий, а также в других установленных законом случаях;
- прочих доходов.

В доходах Фонда налоги и страховые взносы составляют примерно 80%, средства федерального бюджета – 18, прочие доходы – примерно 2%.



Рис.2.18. Доходы бюджета Фонда социального страхования, млрд.р.

Структура доходов Фонда социального страхования РФ по видам доходов в 2013 году, %  
Исполнено

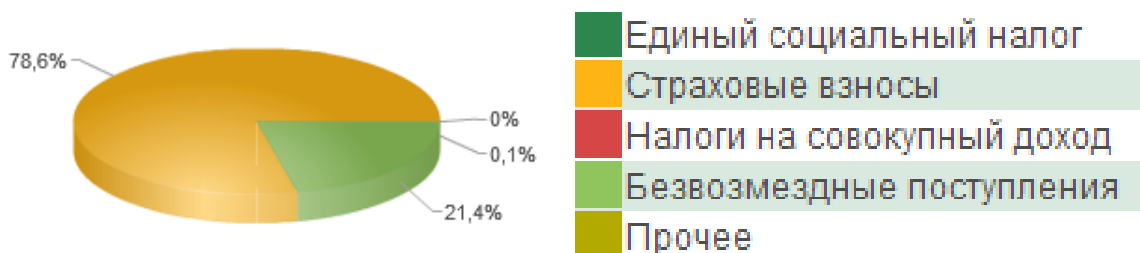


Рис.2.19. Структура доходов бюджета Фонда социального страхования

Структура расходов Фонда социального страхования РФ по видам расходов в 2013 году, %  
Исполнено

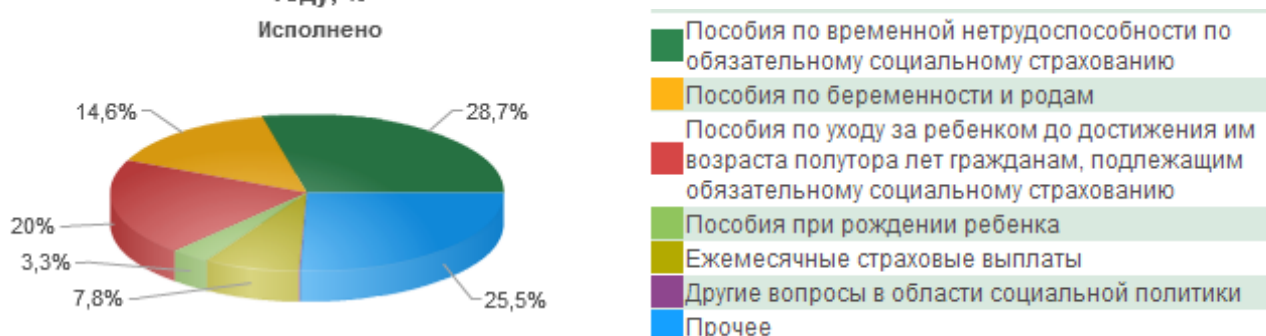


Рис.2.20. Структура расходов бюджета Фонда социального страхования

Расходы средств ФСС. Средства ФСС направляются на:

1) выплату пособий по временной нетрудоспособности, беременности и родам, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до достижения им возраста полутора лет, на погребение;

2) санаторно-курортное лечение и оздоровление работников и членов их семей, а также на другие цели государственного социального страхования, предусмотренные законодательством (частичное содержание санаториев-профилакториев, санаторных и оздоровительных лагерей для детей и юношества, лечебное (диетическое) питание, частичное финансирование мероприятий по внешкольному обслуживанию детей, оплату проезда к месту лечения и отдыха и обратно и др.);

3) обеспечение текущей деятельности, содержание аппарата управления ФСС;

4) финансирование деятельности подразделений органов исполнительной власти, обеспечивающих государственную защиту трудовых прав работников, охрану труда (включая подразделения надзора и контроля за охраной труда);

5) проведение научно-исследовательской работы по вопросам социального страхования и охраны труда;

6) осуществление иных мероприятий в соответствии с задачами ФСС, включая разъяснительную работу среди населения.

**Фонды обязательного медицинского страхования РФ** созданы в 1991 г. в соответствии с Законом РСФСР «Об обязательном медицинском страховании в РСФСР» от 28 июня 1991 г. В Законе определены правовые, экономические и организационные основы медицинского страхования населения в РФ. Закон направлен на усиление заинтересованности и ответственности населения и государства, предприятий, учреждений, организаций в охране здоровья граждан и новых экономических условиях и обеспечивает конституционное право граждан РФ на медицинскую помощь. Этим Законом в стране было введено медицинское страхование. Цель его – гарантировать гражданам при возникновении страхового случая получение медицинской помощи за счет накопленных средств и финансировать профилактические мероприятия.

Медицинское страхование осуществляется в двух видах: обязательном и добровольном.

Обязательное медицинское страхование (ОМС) является всеобщим для населения РФ и реализуется в соответствии с программами



медицинского страхования, которые гарантируют объем и условия оказания медицинской, лекарственной помощи гражданам. Добровольное медицинское страхование осуществляется на основе программ добровольного медицинского страхования и обеспечивает гражданам получение добровольных медицинских и иных услуг сверх установленных программами обязательного медицинского страхования.

Фонды медицинского страхования предназначены для финансирования страховыми организациями медицинской помощи и иных услуг в соответствии с договорами обязательного медицинского страхования. Такие фонды были созданы на федеральном и территориальном уровнях.

Страховыми медицинскими организациями выступают юридические лица, являющиеся самостоятельными хозяйствующими субъектами с любыми формами собственности, обладающие необходимым для осуществления медицинского страхования уставным фондом. Страховые медицинские организации имеют право выбирать медицинские учреждения для оказания медицинской помощи и услуг по договорам медицинского страхования, устанавливать размер страховых взносов по добровольному медицинскому страхованию, принимать участие в определении тарифов на медицинские услуги, контролировать объем, сроки и качество медицинской помощи в соответствии с условиями договора, защищать интересы застрахованных.

Финансовые ресурсы, предназначенные для обязательного медицинского страхования, направляются в федеральный и территориальные внебюджетные фонды обязательного медицинского страхования, которые были созданы для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования.

Финансовые средства фондов обязательного медицинского страхования находятся в государственной собственности и не входят в состав федерального и региональных бюджетов.

Федеральный фонд ОМС формируется за счет:

- отчислений от страховых взносов;
- отчислений от единого налога по упрощенной системе налогообложения;
- отчислений от сельхозналога;
- отчислений от единого налога на вмененный доход;
- добровольных взносов юридических и физических лиц;

– доходов от использования временно свободных финансовых средств фондов.



*Рис.2.21. Доходы бюджета Федерального Фонда обязательного медицинского страхования, млрд.р.*

Основная часть (почти 90%) средств Федерального фонда ОМС направляется на выравнивание финансовых условий деятельности территориальных фондов ОМС. На финансирование целевых программ выделяется примерно 10%.

Главными направлениями расходования средств территориальных фондов ОМС является финансирование территориальных программ обязательного медицинского страхования (более 90%) и финансирование мероприятий в области здравоохранения.

### **Контрольные вопросы:**

1. Назначение и роль внебюджетных фондов.
2. Пенсионный фонд РФ: правовой статус, доходы и расходы.
3. Фонд социального страхования РФ: назначение, доходы и расходы.
4. Фонд обязательного медицинского страхования РФ: назначение, доходы, расходы.

## **2.13. Межбюджетные трансферты**

Межбюджетные трансферты – средства, предоставляемые одним бюджетом бюджетной системы Российской Федерации другому бюджету бюджетной системы Российской Федерации.

Виды межбюджетных трансфертов, предоставляемых из федерального бюджета бюджетам бюджетной системы Российской Федерации:

- Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации (образуют Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов Российской Федерации);
- Субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации (образует Федеральный фонд софинансирования расходов);
- Субвенции бюджетам субъектов Российской Федерации (образует Федеральный фонд компенсаций);
- Иные межбюджетные трансферты бюджетам субъектов Российской Федерации;
- Межбюджетные трансферты бюджетам государственных внебюджетных фондов.

Межбюджетные трансферты из федерального бюджета (за исключением субвенций) предоставляются при условии соблюдения органами государственной власти субъектов Российской Федерации бюджетного законодательства Российской Федерации и законодательства Российской Федерации о налогах и сборах.

Дотации – межбюджетные трансферты, предоставляемые на безвозмездной и безвозвратной основе без установления направлений и (или) условий их использования.

Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации предусматриваются в составе федерального бюджета и распределяются между субъектами Российской Федерации в соответствии с единой методикой, утверждаемой Правительством Российской Федерации. Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации образуют Федеральный фонд финансовой поддержки субъектов Российской Федерации.

Общий объем дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации определяется исходя из необходимости достижения минимального уровня расчетной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации.

Проект распределения дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации между субъектами Российской Федерации вносится в Государственную Думу в составе проекта федерального закона о федеральном бюджете на очередной

финансовый год и плановый период и утверждается при рассмотрении проекта указанного федерального закона во втором чтении.

Уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта Российской Федерации определяется соотношением между расчетными налоговыми доходами на одного жителя, которые могут быть получены консолидированным бюджетом субъекта Российской Федерации исходя из уровня развития и структуры экономики и (или) налоговой базы (налогового потенциала), и аналогичным показателем в среднем по консолидированным бюджетам субъектов Российской Федерации с учетом структуры населения, социально-экономических, географических, климатических и иных объективных факторов и условий, влияющих на стоимость предоставления одного и того же объема государственных и муниципальных услуг в расчете на одного жителя.

Уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации до распределения дотаций определяется по формуле:

$$\text{БО}_i = \text{ИНП}_i / \text{ИБР}_i ,$$

где:

$\text{БО}_i$  – уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта Российской Федерации до распределения дотаций;

$\text{ИНП}_i$  – индекс налогового потенциала субъекта Российской Федерации;

$\text{ИБР}_i$  – индекс бюджетных расходов субъекта Российской Федерации.

**Индекс налогового потенциала** – относительная (по сравнению со средним по Российской Федерации уровнем) оценка налоговых доходов консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации, определяемая с учетом уровня развития и структуры экономики субъекта Российской Федерации.

Индекс налогового потенциала применяется для сопоставления уровней расчетной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации и не является прогнозируемой оценкой налоговых доходов субъектов Российской Федерации в расчете на душу населения или в абсолютном размере.

**Индекс бюджетных расходов** – относительная (по сравнению со средним по Российской Федерации уровнем) оценка расходов консолидированного бюджета субъекта Российской Федерации по

предоставлению одинакового объема бюджетных услуг в расчете на душу населения, определяемая с учетом объективных региональных факторов и условий.

Индекс бюджетных расходов применяется для сопоставления уровней расчетной бюджетной обеспеченности субъектов Российской Федерации и не является прогнозируемой оценкой расходов субъектов Российской Федерации в расчете на душу населения или в абсолютном размере.

Дотации распределяются между субъектами Российской Федерации, уровень расчетной бюджетной обеспеченности которых не превышает уровень, установленный в качестве критерия выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности, пропорционально отклонению уровня расчетной бюджетной обеспеченности этих субъектов Российской Федерации от уровня, установленного в качестве критерия выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности.

Объем дотаций, выделяемых субъекту Российской Федерации, рассчитывается в два этапа, причем в отношении каждого из них устанавливается критерий выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности.

На первом этапе объем дотаций распределяется между субъектами Российской Федерации, уровень расчетной бюджетной обеспеченности которых до распределения дотаций не превышает уровень, установленный в качестве первого критерия выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности.

На втором этапе объем дотаций распределяется между субъектами Российской Федерации, уровень расчетной бюджетной обеспеченности которых с учетом дотаций, распределенных на первом этапе, не превышает уровень, установленный в качестве второго критерия выравнивания расчетной бюджетной обеспеченности.

Под субсидиями бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета понимаются межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях софинансирования расходных обязательств, возникающих при выполнении полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации по предметам ведения субъектов Российской Федерации и предметам совместного ведения Российской Федерации и субъектов Российской Федерации, и расходных обязательств по выполнению полномочий органов местного самоуправления по вопросам местного значения.

Совокупность субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета образует Федеральный фонд софинансирования расходов.

В составе федерального бюджета могут предусматриваться субсидии бюджетам субъектов Российской Федерации на выравнивание обеспеченности субъектов Российской Федерации в целях реализации ими их отдельных расходных обязательств.

Распределение субсидий бюджетам субъектов Российской Федерации устанавливается федеральными законами о федеральном бюджете и (или) принятыми в соответствии с ними нормативными правовыми актами Правительства Российской Федерации.

Под субвенциями бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета понимаются межбюджетные трансферты, предоставляемые бюджетам субъектов Российской Федерации в целях финансового обеспечения расходных обязательств субъектов Российской Федерации и (или) муниципальных образований, возникающих при выполнении полномочий Российской Федерации, переданных для осуществления органам государственной власти субъектов Российской Федерации и (или) органам местного самоуправления в установленном порядке.

Совокупность субвенций бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета образует Федеральный фонд компенсаций.

Субвенции бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета распределяются между субъектами Российской Федерации в соответствии с методиками, утверждаемыми Правительством Российской Федерации.

Проект распределения субвенций бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета между субъектами Российской Федерации вносится в Государственную Думу в проекте федерального закона о федеральном бюджете на очередной финансовый год и плановый период и утверждается при рассмотрении проекта указанного федерального закона во втором чтении.

Субвенции бюджетам субъектов Российской Федерации из федерального бюджета распределяются между всеми субъектами Российской Федерации по единой для соответствующего вида субвенций методике пропорционально численности населения (отдельных групп населения), потребителей соответствующих государственных (муниципальных) услуг, другим показателям с учетом нормативов формирова-

ния бюджетных ассигнований на исполнение соответствующих обязательств и объективных условий, влияющих на стоимость государственных (муниципальных) услуг в субъектах Российской Федерации.

***Виды межбюджетных трансфертов, предоставляемых из бюджетов субъектов Российской Федерации:***

– Дотации на выравнивание бюджетной обеспеченности поселений и дотаций на выравнивание бюджетной обеспеченности муниципальных районов (городских округов) (образуют региональный фонд финансовой поддержки поселений);

– Субсидии местным бюджетам (образует региональный фонд софинансирования расходов);

– Субвенции местным бюджетам и субвенций бюджетам автономных округов, входящих в состав краев, областей, для реализации полномочий органов государственной власти субъектов Российской Федерации (образует региональный фонд компенсаций);

– Иные межбюджетные трансферты бюджетам бюджетной системы Российской Федерации.

***Виды межбюджетных трансфертов, предоставляемых из местных бюджетов:***

– Дотации из бюджетов муниципальных районов на выравнивание бюджетной обеспеченности поселений (образуют Районный фонд финансовой поддержки поселений);

– Субсидии, перечисляемых из бюджетов поселений в бюджеты муниципальных районов на решение вопросов местного значения межмуниципального характера;

– Субсидии, перечисляемых в бюджеты субъектов Российской Федерации для формирования региональных фондов финансовой поддержки поселений и региональных фондов финансовой поддержки муниципальных районов (городских округов);

– Иные межбюджетные трансферты.

**Контрольные вопросы:**

1. В чем заключается суть межбюджетных трансфертов, основные формы их организации?

2. Дотации – понятие, назначение, уровень расчетной бюджетной обеспеченности субъекта РФ.

3. Субсидии – понятие, назначение, основные расходные статьи софинансирования.

4. Субвенции – понятие, назначение.

5. Виды межбюджетных трансфертов, предоставляемых из бюджетов субъектов Российской Федерации и из местных бюджетов.

## **2.14. Государственный и муниципальный финансовый контроль**

Одним из важнейших элементов управления является финансовый контроль, который определяется сущностью финансов как системы денежных отношений, связанных с созданием, распределением и использованием совокупного продукта и национального дохода. В процессе финансового контроля анализируется деятельность субъектов хозяйствования, учреждений, органов власти и управления. Задачи финансового контроля:

1) проверка состояния и эффективности использования финансовых, трудовых и материальных ресурсов предприятий и учреждений;

2) выявление резервов роста финансовых ресурсов;

3) правильность составления и исполнения бюджета;

4) правильность ведения бухгалтерского учета;

5) обеспечение соблюдения действующего законодательства в области налогообложения юридических лиц, относящихся к различным организационно-правовым формам.

Классификация объектов финансового контроля Объектами финансового контроля в территориальной финансовой системе являются поступления всех видов доходов бюджета и взносов во внебюджетные фонды, кредитных и заемных средств, а также использования этих средств. Они могут быть классифицированы следующим образом.

1. По источникам финансовых средств:

– территориальный бюджет;

– внебюджетные фонды;

– средства от распоряжения и управления собственностью, находящейся в распоряжении территориальных администраций;

– кредитные и заемные средства;

– средства от размещения территориальных финансов в кредитно-финансовых организациях;

– федеральные средства, передаваемые территориям в форме субвенций, дотаций, субсидий.

2. По принадлежности финансовых поступлений и расходов тому или иному виду организации:



- органы государственной власти и их структурные подразделения;
- муниципальные унитарные предприятия;
- юридические лица всех форм собственности и организационно-правовых форм;
- банки и другие финансовые учреждения, производящие операции по зачислению и использованию финансовых средств территории;
- предприятия и организации, в уставном капитале которых есть доля территориальных органов власти.

3. По признаку отражения поступления и расходования средств в том или ином типе нормативного документа:

- территориальный бюджет и сметы внебюджетных фондов и отчеты об их исполнении;
- территориальные программы, итоговые документы по их реализации;
- законодательные и иные нормативные правовые акты территорий по бюджетно-финансовым вопросам, проекты договоров и соглашений с федеральными органами государственной власти, другими субъектами РФ, зарубежными партнерами.

Финансовый контроль подразделяется на государственный и негосударственный (аудит). В зависимости от типа государственного органа государственный контроль подразделяют на контроль со стороны органов представительной, исполнительной, судебной власти, ведомственный.

Кроме того, в рыночной экономике возникает потребность в достоверной информации не только по вертикальным, но и по горизонтальным связям компании со своими партнерами, кредиторами, акционерами и т.п. В связи с этим существует финансовый контроль в виде аудита.

Аудит – независимая вневедомственная проверка бухгалтерской или финансовой отчетности, платежно-расчетной документации отдельных хозяйственных операций, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований экономических субъектов на договорной основе в целях получения выводов о финансовом положении проверяемого экономического субъекта и подготовки рекомендаций по улучшению его финансового состояния.

Методы финансового контроля. Используются несколько методов финансового контроля:

- документальные и камеральные проверки, в ходе которых проверяются отдельные вопросы деятельности организаций;
- обследования, предусматривающие более широкий охват проверяемых показателей деятельности организации;
- мониторинг (наблюдение), предусматривающий постоянный контроль со стороны проверяющего органа за выполнением отдельных показателей деятельности организации;
- надзор, предусматривающий проверку организации, получившей лицензию на определенный вид деятельности;
- ревизии – обязательные действия контрольных органов по документальной и фактической проверке законности, целесообразности и эффективности хозяйственных и финансовых операций, совокупных организаций в проверяемом периоде.

Документальный и фактический контроль. По виду материалов контроля различают документальный и фактический контроль. В число основных способов документального контроля включают:

- формальную и арифметическую проверку документов;
- юридическую оценку отраженных в документах хозяйственных операций;
- логический контроль объективной возможности документально оформленных хозяйственных операций;
- встречную проверку документов или записей в учетных регистрах посредством сличения их с одноименными или взаимосвязанными данными у предприятий, учреждений и организаций, с которыми проверяемый объект имеет хозяйственные связи;
- способ обратного счета, основанный на предварительной экспертной оценке материальных затрат в целях последующего определения (обратным счетом) величины необоснованных списаний сырья и материалов на производство определенных видов продукции, которые ко времени ревизии имеются в наличии на складах предприятия-изготовителя или у его покупателей;
- оценку законности и обоснованности хозяйственных операций по данным корреспонденции счетов бухгалтерского учета;
- балансовые увязки движения товарно-материальных ценностей.

Фактический контроль подразделяется на три группы:

- 1) инвентаризация;

2) экспертная оценка квалифицированными специалистами действительного объема и качества выполненных работ, обоснованности нормативов материальных затрат и выхода готовой продукции, соблюдения технологических режимов;

3) визуальное наблюдение путем непосредственного обследования складских помещений, производственных подразделений, состояния контрольно-пропускного режима, а также фиксация отдельных элементов изучаемого процесса в определенный период времени (хронометраж, фотография рабочего дня и др.).

Предварительный, текущий и последующий финансовый контроль. По времени проведения финансовый контроль делится на три вида: предварительный, текущий и последующий.

Предварительный контроль предшествует фактическому расходованию и поступлению средств. Главная его цель – выявить возможности увеличения доходов и пути наиболее эффективного использования финансовых ресурсов.

Текущий контроль осуществляется в процессе финансирования плановых мероприятий и мобилизации доходов. Он заключается в анализе оперативных данных, текущей отчетности контролируемых организациями. В процессе его выявляются и недостатки в работе отдельных организаций. Текущий контроль позволяет предупредить неоправданное расходование средств и улучшить работу по мобилизации доходов.

Последующий контроль представляет собой проверки и ревизии, проводимые после поступления средств или использования учреждениями выделенных им бюджетных ассигнований. Данный контроль предполагает тщательное выяснение непосредственно в организациях законности и целесообразности использования, а также сохранности средств, выявление внутрихозяйственных резервов повышения технико-экономических показателей работы, проверку постановки бухгалтерского учета и достоверности представляемой отчетности.

Контроль за исполнением бюджета – этап бюджетного процесса, осуществляемый представительными органами власти, Счетной палатой РФ и контрольно-счетными палатами на местах, финансовыми и налоговыми органами.

Парламентский и административный контроль. В Российской Федерации контроль за исполнением бюджета имеет две формы – парламентский и административный.

Парламентский контроль осуществляется соответствующими представительными органами. Он предполагает:

- право соответствующих представительных органов власти на получение от органов исполнительной власти необходимых сопроводительных материалов при утверждении бюджета;
- право соответствующих представительных органов власти на получение от органов, исполняющих бюджеты, оперативной информации об исполнении бюджета;
- право соответствующих представительных органов власти на утверждение (неутверждение) отчета об исполнении бюджета;
- право создавать собственные контрольно-счетные органы (Счетную палату РФ, контрольно-счетные палаты представительных органов власти субъектов РФ и местного самоуправления) для проведения внешнего аудита бюджетов;
- право вынесения оценки деятельности исполнительных органов по исполнению бюджетов.

Административный контроль осуществляется Министерством финансов РФ, Казначейством РФ, финансовыми органами субъектов РФ и местного самоуправления, главными распорядителями бюджетных средств, главными бухгалтерами бюджетных учреждений.

Административный контроль предполагает:

- право проведения проверок главных распорядителей и получателей бюджетных средств;
- право получения информации, необходимой для контроля за соблюдением бюджетного законодательства;
- право требовать устранения выявленных нарушений бюджетного законодательства;
- право давать обязательные для исполнения указания по устранению выявленных нарушений бюджетного законодательства, оформлять документы, являющиеся основанием для наложения мер ответственности.

Административный финансовый контроль проводят также следующие органы.

1. Со стороны Президента РФ финансовый и бюджетный контроль осуществляет Главное контрольное управление Президента РФ, которое наделено следующими контрольными функциями: контроль за исполнением указов и распоряжений Президента РФ; контроль за деятельностью органов контроля и надзора при федеральных органах ис-

полнительной власти, органов исполнительной власти субъектов РФ; рассмотрение жалоб и обращений юридических и физических лиц.

2. Финансово-бюджетный контроль постоянно осуществляется Правительством РФ. Оно контролирует весь бюджетный процесс, экономическую и финансовую деятельность всех федеральных министерств и ведомств, деятельность всех федеральных органов, осуществляющих контрольные функции. С этой целью при Правительстве РФ создан Межведомственный совет по государственному финансовому контролю.

3. Министерство финансов РФ осуществляет: контроль за исполнением федерального бюджета и использованием средств государственных федеральных внебюджетных фондов, за использованием валютных средств, инвестиций; анализ сводной финансовой отчетности федеральных органов исполнительной власти; внутренний аудит главных распорядителей бюджетов, распорядителей бюджетов, бюджетополучателей. Оно может также осуществлять аудит бюджетов субъектов РФ и местных бюджетов в части средств, получаемых ими из федерального бюджета.

Министерство финансов РФ организует финансовый контроль и аудит юридических лиц – получателей гарантий Правительства РФ, бюджетных кредитов, бюджетных ссуд и инвестиций.

Казначейство РФ осуществляет контроль за операциями с бюджетными средствами главных распорядителей бюджетных средств, распорядителей бюджетных средств, бюджетополучателей, уполномоченных банков, других участников бюджетного процесса.

4. Финансовые органы субъектов РФ и местного самоуправления осуществляют контроль за операциями с бюджетными средствами главных распорядителей бюджетных средств, распорядителей бюджетных средств, бюджетополучателей, уполномоченных банков, других участников бюджетного процесса.

5. Главные распорядители бюджетных средств осуществляют контроль за бюджетополучателями в отношении обеспечения целевого использования бюджетных средств и предоставления отчетности. Главные распорядители бюджетных средств проводят аудит казенных предприятий.

6. Контроль за исполнением федерального бюджета осуществляют Совет Федерации и Государственная Дума Федерального Собрания РФ. Для этих целей создана Счетная палата РФ. По указанию Совета Федерации и Государственной Думы она проводит в министерствах,

ведомствах, учреждениях и на предприятиях проверки вопросов, связанных с формированием и исполнением доходной части федерального бюджета и использованием бюджетных средств. В Совет Федерации и Государственную Думу ею ежеквартально представляются отчеты о ходе исполнения федерального бюджета и дается ежегодное заключение по отчету Правительства РФ об исполнении бюджета.

Бюджетный контроль в субъектах РФ и муниципальных образованиях Территориальные представительные органы власти осуществляют контроль путем рассмотрения и утверждения территориальных бюджетов (предварительный контроль), а также отчетов об их исполнении (последующий контроль). В ходе финансового года в порядке текущего контроля они могут на своих заседаниях, а также на заседаниях образованных комиссий и рабочих групп рассматривать отдельные вопросы исполнения бюджета.

В составе территориальных представительных органов власти создаются бюджетно-финансовые комиссии, наделенные полным объемом полномочий в области финансовой политики и контроля за финансовой деятельностью органов исполнительной власти. Они не имеют постоянного экспертного и ревизионного аппарата и осуществляет контрольные функции путем запроса и анализа необходимой информации без выхода на объекты. Для проведения экспертных работ и контрольных мероприятий на местах они имеют право давать соответствующие поручения территориальным контрольно-счетным палатам.

Контрольно-счетные палаты субъектов РФ и муниципальных образований являются независимыми специализированными государственными органами бюджетно-финансового контроля. Задачами и функциями этих контрольно-счетных палат являются организация и проведение оперативного контроля за надлежащим исполнением территориальных бюджетов в текущем году; своевременным исполнением доходных и расходных статей территориального бюджета и внебюджетных фондов по объемам и структуре; поступлением средств в территориальные бюджеты от управления собственностью, принадлежащей территориальным органам власти; законностью и своевременностью движения средств территориального бюджета и внебюджетных фондов; рациональностью и эффективностью использования заемных средств, получаемых территориальными органами власти путем выпуска облигаций и других видов ценных бумаг.

Контрольно-счетные палаты осуществляют:

1) предварительный контроль на этапе экспертизы законодательных актов и территориальных программ;

2) текущий контроль путем проведения проверок и обследований, связанных с зачислением, перечислением и использованием средств территориального бюджета, внебюджетных фондов в организациях независимо от форм собственности;

3) последующий контроль путем проведения экспертиз и подготовки заключений по отчетам об исполнении бюджета и смет внебюджетных фондов.

К полномочиям контрольно-счетных палат относятся: направление органам государственной власти представлений и обязательных для исполнения предписаний по результатам проверок и обследований, а в случаях выявления при проведении проверок и обследований фактов хищений государственных денежных и материальных средств палаты имеют право передавать материалы проверок и обследований в правоохранительные органы.

## 2.15. Ответственность за нарушение бюджетного законодательства

Основные виды мер, применяемых к нарушителям бюджетного законодательства, представлены на рис.2.22.



Рис.2.22. Меры, применяемые к нарушителям бюджетного законодательства



Основания применения мер ответственности:

- неисполнение закона (решения) о бюджете;
- нецелевое использование бюджетных средств;
- неперечисление бюджетных средств получателям бюджетных средств;
- неполное перечисление бюджетных средств получателям бюджетных средств;
- несвоевременное перечисление бюджетных средств получателям бюджетных средств;
- несвоевременное зачисление бюджетных средств на счета получателей бюджетных средств;
- несвоевременное представление отчетов и других сведений, связанных с исполнением бюджета;
- несвоевременное доведение до получателей бюджетных средств уведомлений о бюджетных ассигнованиях;
- несвоевременное доведение до получателей бюджетных средств уведомлений о лимитах бюджетных обязательств;
- несоответствие бюджетной росписи закону (решению) о бюджете;
- несоответствие уведомлений о бюджетных ассигнованиях, уведомлений о лимитах бюджетных обязательств утвержденным расходам и бюджетной росписи;
- несоблюдение обязательности зачисления доходов бюджетов, доходов бюджетов государственных внебюджетных фондов и иных поступлений в бюджетную систему Российской Федерации;
- несвоевременное исполнение платежных документов на перечисление средств, подлежащих зачислению на счета бюджета и государственных внебюджетных фондов;
- несвоевременное представление проектов бюджетов и отчетов об исполнении бюджетов;
- отказ подтвердить принятые бюджетные обязательства;
- несвоевременное подтверждение бюджетных обязательств, несвоевременное осуществление платежей по подтвержденным бюджетным обязательствам;
- финансирование расходов, не включенных в бюджетную роспись;

- финансирование расходов в размерах, превышающих размеры, включенные в бюджетную роспись, и утвержденные лимиты бюджетных обязательств;
- несоблюдение нормативов финансовых затрат на оказание государственных или муниципальных услуг;
- несоблюдение предельных размеров дефицитов бюджетов, государственного или муниципального долга и расходов на обслуживание государственного или муниципального долга;
- открытие счетов бюджета в кредитных организациях при наличии на соответствующей территории учреждений Банка России, имеющих возможность обслуживать счета бюджетов бюджетной системы Российской Федерации;
- несоблюдение главным распорядителем средств федерального бюджета, представлявшим в суде интересы Российской Федерации, срока направления в Министерство финансов Российской Федерации информации о результатах рассмотрения дела в судах;
- несвоевременное или неполное исполнение судебного акта, предусматривающего обращение взыскания на средства бюджета бюджетной системы Российской Федерации;
- иные основания в соответствии с Бюджетным Кодексом и федеральными законами.

### **Контрольные вопросы:**

1. Виды нарушений бюджетного законодательства.
2. Меры, применяемые к нарушителям бюджетного законодательства и меры принуждения за нарушение бюджетного законодательства.

## РАЗДЕЛ II. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЯ

### Глава 3. СУЩНОСТЬ И ХАРАКТЕРИСТИКА ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЯ

#### 3.1. Понятие финансов предприятий, их место в финансовой системе и функции

**Предприятие** – это хозяйствующий субъект, созданный для организации предпринимательской деятельности, экономической целью которого является обеспечение общественных потребностей и извлечение прибыли.

Предпринимательская деятельность, по своему содержанию, включает производство и реализацию продукции, выполнение работ, оказание услуг, операции на фондовом рынке. В процессе предпринимательской деятельности у предприятий и организаций возникают хозяйственные связи с контрагентами: поставщиками, покупателями, партнерами, в результате которых и возникают финансовые отношения по поводу формирования и использования фондов денежных средств. Материальной основой финансовых отношений выступают деньги, а необходимым условием их возникновения является движение денежных средств.

**Финансы предприятий** – совокупность объективно обусловленных экономических отношений предприятий, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в доходах, поступлениях, накоплениях, формируемых в распоряжении субъектов хозяйствования для целей обеспечения производственной деятельности.

Где же возникают и функционируют финансовые отношения? Для ответа на этот вопрос рассмотрим последовательность стадий воспроизводственного процесса: производство, распределение, обмен, потребление.

На стадии *производства* финансовые отношения формируются лишь потенциально, поскольку здесь отсутствует их важный признак – движение денежных средств. Потенциально – это значит, что здесь посредством умелого объединения факторов производства (земля, труд, капитал, предпринимательские способности) создается новая прибавочная стоимость, приобретающая в последующем форму национального дохода. **Национальный доход** – часть стоимости

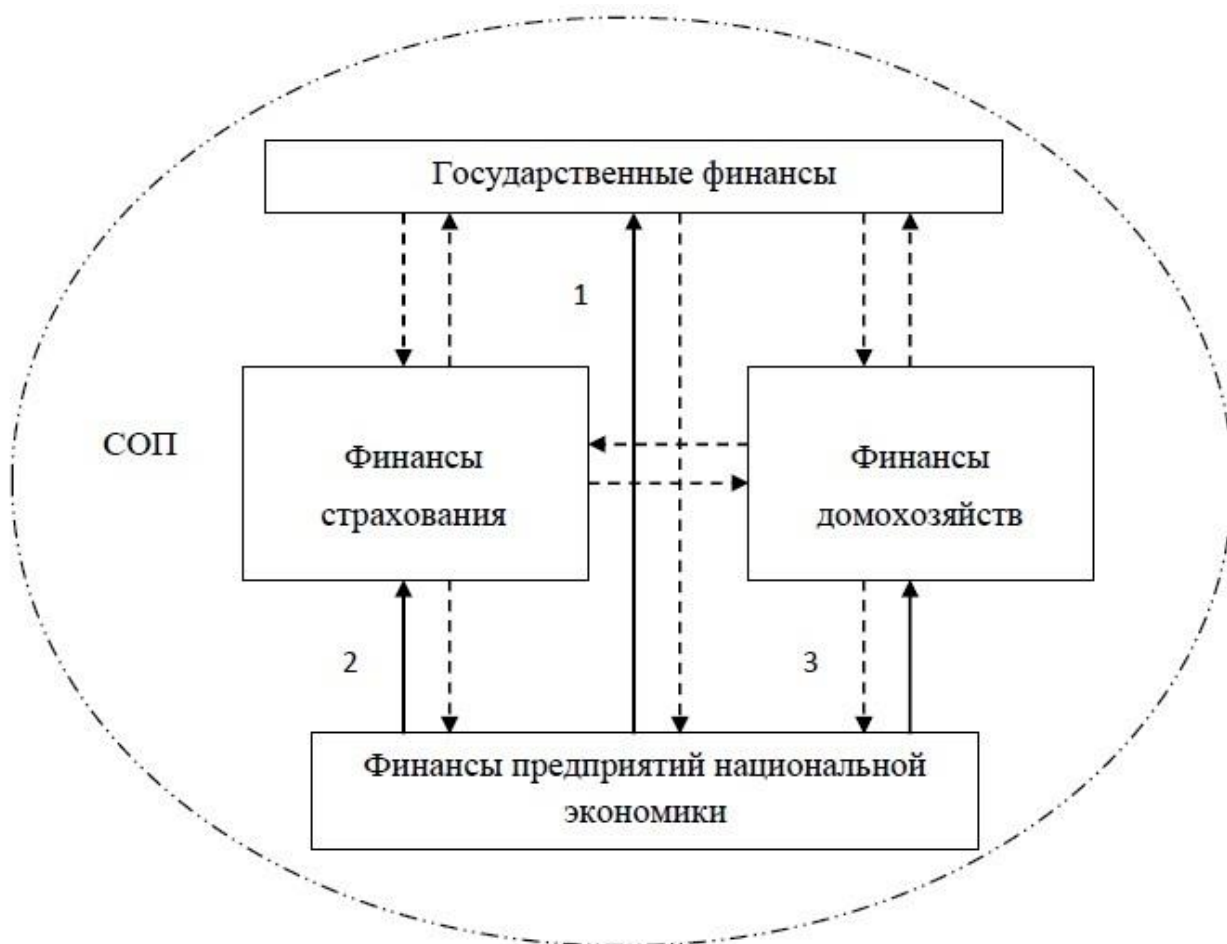
совокупного общественного продукта, остающаяся после возмещения потребленных в производстве средств. **Совокупный общественный продукт (СОП)** – стоимость материальных благ, созданных в обществе за определенный период времени (чаще год).

Вторая стадия воспроизводственного процесса – *распределение*. Именно эта стадия является сферой функционирования финансовых отношений, а значит, и образования финансовых ресурсов. Здесь происходит распределение и отчуждение стоимости общественного продукта в денежной форме и формирование доходов субъектов производства в соответствии с их вкладом или формирование целевых отдельных частей стоимости у одного владельца.

На стадии *обмена* движение денежных средств продолжается, хотя приобретает качественно иные характеристики. Так, стоимость уже не отчуждается, а лишь меняет свою форму с денежной на товарную – происходят акты купли и продажи товаров. Движение денежной формы стоимости сопровождается встречным (т.е. двусторонним) движением стоимости в товарной форме.

На четвертой стадии воспроизводственного процесса – *потреблении*, также как и на первой, отсутствует движение денежных средств, т.е. финансовые отношения отсутствуют.

Итак, финансовые ресурсы возникают и функционируют на второй стадии воспроизводственного процесса – стадии распределения. Вместе с тем, первоначальной сферой их образования являются процессы первичного распределения стоимости СОП, когда стоимость распадается на составляющие ее элементы и соответственно образуются различные формы дохода, как у самого предприятия, так и у других субъектов хозяйствования и государства. Речь идет о том, что по реализации продукции и образованию выручки формируются амортизационные отчисления, отчисления на заработную плату работающих, прибыль предприятия, отчисление на государственные социальные нужды, происходят платежи по страхованию, банковской сфере. Все остальные отношения носят перераспределительный характер, ибо затрагивают распределение образовавшихся вышеназванных доходов. Это отчисления из прибыли государству, налоги на доходы физических лиц, распределение прибыли на предприятии и т.д. Схематично местоположение финансов предприятий в общегосударственной финансовой системе можно представить в виде рисунка 3.1.



*Рис.3.1. Роль и место системы финансовых ресурсов предприятий в общегосударственной финансовой системе*

где:

- $\uparrow$  направления потоков финансовых ресурсов первичного распределения созданной стоимости (СОП)
- $\uparrow$  направления потоков финансовых ресурсов перераспределения.
- 1 – прямые и обратные потоки ресурсов в виде налогов, взносов во внебюджетные фонды, процентов по кредитам или дотаций, перечислений на целевые мероприятия, предоставления кредитов;
- 2 – прямые и обратные потоки ресурсов в виде страховых отчислений или полученных возмещений;
- 3 – прямые и обратные потоки ресурсов в виде заработной платы или паевых, долевых взносов и т.д.

Финансы предприятий, учреждений, организаций служат цели производства и удовлетворения потребностей общества в товарах, услугах и т.д. По нашему мнению, существует и еще одна сфера финансовой системы также аккумулирующая и распределяющая финансовые ресурсы – домохозяйства. Выделение данной сферы

правомочно потому, что имеется вполне определенная цель в воспроизводственном процессе – предъявление спроса для личного потребления (в противоположность потребления производственного – у предприятий материальной сферы).

Необходимо уточнить, что местоположение системы финансовых ресурсов государства на рисунке обусловлено тем, что эта сфера финансовых отношений имеет приоритет перед другими, т.к. в составе потребностей расширенного воспроизводства важное место занимают те, что связаны с существованием государства. Именно ресурсы этой сферы позволяют удовлетворять общегосударственные потребности. Кроме того, государство, выступая субъектом распределения, может и активно влиять на развитие финансовых отношений.

Сущность финансов проявляется в двух функциях: распределительной и контрольной. Это общепризнанный подход. Функции тесно взаимодействуют между собой. Распределительная функция связана с тем, что в основе финансов лежат распределительные отношения (по поводу распределения созданной на предприятии стоимости) обеспечивающие источниками средств (финансовыми ресурсами) воспроизводственный процесс к тем самым связывающие все его фазы: производство, распределение, обмен, потребление. Это позволяет активно воздействовать на все стадии данного процесса.

Контрольная функция является производной от распределительной. Она становится возможной благодаря денежному выражению распределяемой стоимости. Эта функция осуществляется с помощью системы финансовых показателей позволяющих прямо количественно (посредством слежения за финансовыми потоками), либо косвенно (посредством относительных показателей) оценить пропорции распределения ресурсов и результаты деятельности хозяйствующего субъекта, что в конечном счете, позволяет своевременно заметить возникающие отклонения и исправить возможные диспропорции.

Таким образом становится очевидным что, от эффективности функционирования финансов предприятий зависит в немалой степени и экономическая мощь всего государства.

### **3.2. Финансовые ресурсы, денежные фонды и резервы предприятия**

Являясь материальными носителями финансовых отношений, финансовые ресурсы оказывают существенное влияние на все стадии воспроизводственного процесса, приспособлявая, тем самым, пропорции производства к общественным потребностям.

В этой связи, становится очевидной роль государства, которое в современных экономических условиях, помимо общеизвестных, классических функций (обороны, управления и т.д.), должно обеспечить и условия наиболее эффективного использования имеющихся в его распоряжении ресурсов предприятий с целью стимулирования экономического роста. **Деньги** – это вид универсального товара, используемый как всеобщий эквивалент, посредством которого измеряется стоимость других товаров.

**Денежные средства** – совокупность средств предприятия, представленная денежным (наличным или безналичным) оборотом.

**Фонды денежных средств** (денежные фонды) – обособленная часть денежных средств предприятия, имеющая узкоцелевое назначение (амортизационный фонд, ремонтный фонд, фонд потребления и т.д.). Не фондовая форма денежных средств – средства в расчетах, по платежам бюджетно-кредитной системе.

**Финансовыми средствами** называются средства, которые могут быть использованы предприятием немедленно как знаки стоимости, характеризующие ее движение. Например, предприятие может обладать финансовыми средствами, представленными деньгами (в кассе и на счетах) и государственными ценными бумагами.

**Капиталом** является часть финансовых ресурсов приносящая доход.

**Системой финансовых ресурсов предприятия** будем считать совокупность активов предприятия, которые могут быть использованы им в качестве знаков распределяемой стоимости при осуществлении своей деятельности и для дальнейшего развития и функционирования.

Переходя к рассмотрению элементов системы ресурсов, отметим, что, на наш взгляд, существуют несколько классификаций элементов, выделенных по различным критериальным признакам.

При выделении элементов будем исходить из ранее данного определения финансовых ресурсов, основанного на сущности

финансов. В этом случае вполне логично выделять элементы *по степени абсолютной ресурсности*. Именно таким образом они представлены в активе предприятия.

$A_1$  (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения) – активы, имеющие практически абсолютную ресурсность. Могут быть сразу использованы как знаки стоимости.

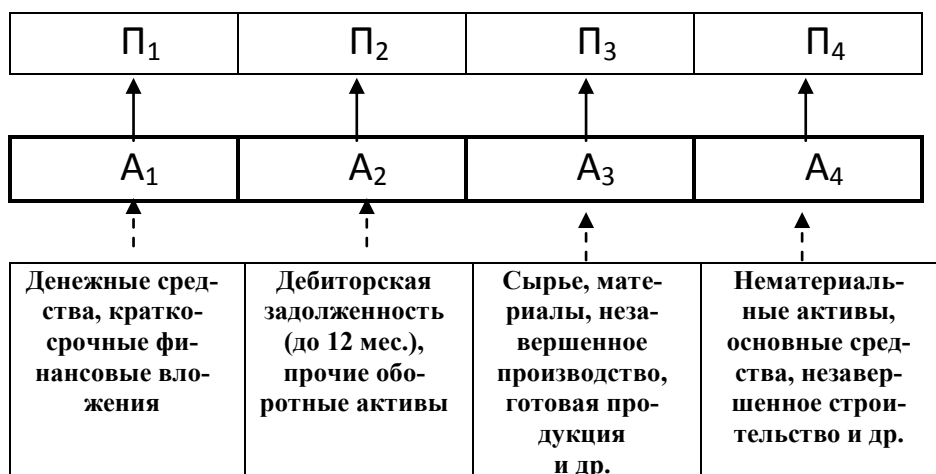
$A_2$  – (дебиторская задолженность сроком погашения до 12 месяцев и прочие оборотные активы) – активы, имеющие некоторую ограниченность при использовании в качестве знаков стоимости. Развитие рыночных институтов (например, факторинговых компаний) и отношений расширяет возможности по использованию в качестве ресурсов этих активов.

$A_3$  – (сырье, материалы, незавершенное производство, готовая продукция, долгосрочные финансовые вложения и др.). Могут быть приняты в качестве знаков стоимости в единичных случаях, либо при достаточно высокой степени их ликвидности и востребованности на рынке. Их реализация и превращение в денежную форму длительно по времени и часто сопровождается значительной скидкой.

$A_4$  (основные средства, нематериальные активы, незавершенное строительство) – используются в исключительных случаях (как правило, при несостоятельности плательщика), либо при создании и образовании нового предприятия. При переводе в денежную форму считаются трудно реализуемыми. Это не относится к уникальному оборудованию, известным торговым маркам, перспективным «ноу-хау». На рис.3.2. представлено действие и восприятие выделенных элементов.

Соотношение соответствующих групп активов и пассивов предприятия характеризует его ликвидность. Следует отметить, что практически только ресурсы группы  $A_1$  могут быть трансформированы в кратчайшие сроки и без потерь в любую другую необходимую форму. Особая роль этой группы объясняется еще и тем, что деньги, обладая (как правило) абсолютной ликвидностью, показывают потенциальные возможности по маневрированию ресурсами при принятии выгодных управленческих решений. В этом случае внешние требования рынка к моментальной оплате всеобщим эквивалентом (деньгами) подтверждаются и соответствующей структурой финансовых ресурсов предприятия и его возможностями. Различные варианты формирования ресурсов и возможности их использования определяют ликвидность и финансовую устойчивость субъекта хозяйствования.





*Рис.3.2. Элементы системы ресурсов*

где:

А<sub>1</sub>, А<sub>2</sub>, А<sub>3</sub>, А<sub>4</sub> – соответствующие группы активов предприятия;

П<sub>1</sub>, П<sub>2</sub>, П<sub>3</sub>, П<sub>4</sub> – соответствующие группы пассивов;

– -----▶ восприятие элемента;

– —————▶ действие элемента.

Другим критерием выделения элементов финансовых ресурсов является право собственности. В этом случае элементами являются: собственные ресурсы, заемные ресурсы, временно привлеченные (используемые) ресурсы.

Собственные финансовые ресурсы принадлежат самому хозяйствующему субъекту и их использование не влечет за собой возможности утери контроля над деятельностью предприятия.

Заемные ресурсы не являются собственностью данного предприятия и их использование чревато для него потерей независимости. Заемные средства предоставляются на условиях срочности, платности, возвратности, что в конечном итоге обуславливает их более быструю, по сравнению с собственными ресурсами, оборачиваемость. К заемным средствам относятся разнообразные виды кредитов привлекаемые от других звеньев кредитной системы (банков, инвестиционных институтов, государства, предприятий, домохозяйств).

Привлеченные ресурсы – по оплате труда работникам, задолженность в бюджет и внебюджетные фонды, средства кредиторов поступающие в виде предоплаты и др. средства, не принадлежащие предприятию, но временно находящиеся в его обороте.

Результатом деятельности предприятия является прибыль. После налоговых выплат образуется чистая прибыль, которая расхо-

дуется в соответствии с уставными документами и по усмотрению хозяйствующего субъекта. Из нее формируются: резервный капитал и другие аналогичные резервы, фонд накопления, фонд потребления.

Резервный капитал – фонд который образуется в соответствии с законодательством РФ и учредительными документами. Предназначен для покрытия убытков отчетного периода, выплаты дивидендов при недостаточности или отсутствии прибыли. Наличие фонда является важнейшим условием обеспечения устойчивого финансового состояния предприятия. К числу резервных фондов относятся также резервы под обесценение вложений в ценные бумаги, выкупной фонд, отложенный фонд и др., создаваемые в АО соответственно для погашения облигаций и выкупа акций.

Фонд накопления – средства предназначенные для развития производства. Их использование связано с увеличением имущества предприятия и финансовыми вложениями для извлечения прибыли.

Фонд потребления – средства направляемые на социальные нужды, финансирование объектов непроизводственной сферы, единовременное поощрение работников, выплаты компенсационного характера и т.д.

Остаток прибыли – нераспределенная прибыль также характеризует финансовую устойчивость и может использоваться для последующего развития предприятия.

Целевое финансирование и поступления – средства предназначенные для строительства и содержания социальных объектов, а также поступления на эти цели от юридических и физических лиц. Средства предприятиям могут также выделяться из бюджета, отраслевых и межотраслевых фондов.

Прежде всего, финансовые ресурсы выступают средством обеспечения производственной деятельности предприятия, фактором его производства или источником воспроизводственного процесса.

### **Контрольные вопросы:**

1. Дать понятие «финансы предприятий».
2. Охарактеризуйте стадии воспроизводственного процесса.
3. На какой стадии возникают и функционируют финансовые ресурсы?
4. Что такое резервный капитал и какие фонды он в себя включает?

## **Глава 4. СОСТАВ И СТРУКТУРА ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ ФОНДОВ**

### **4.1. Состав основных фондов и источники финансирования капитальных вложений**

Основные фонды предприятия представляют собой совокупность произведенных общественным трудом материально-вещественных ценностей, используемых в неизменной натуральной форме в течение длительного периода времени и утрачивающих стоимость по частям. Финансовые ресурсы предназначенные для инвестирования в основные фонды носят название основных средств или основного капитала предприятия и именно его величина отражается в финансовой отчетности.

К основным фондам относятся здания (архитектурно-строительные объекты, предназначенные для создания условий труда – жилые здания, корпуса, гаражи, оклады), сооружения (инженерно-строительные объекты, предназначенные для осуществления процесса производства и не связанные с изменением предметов труда – шахты, мосты, дороги, колодцы), передаточные устройства (предназначенные для передачи различных видов энергии, жидких и газообразных веществ), машины и оборудование (для воздействия на предмет труда, или для его перемещения), транспортные средства, инструменты, многолетние насаждения, рабочий скот и пр.

Производственные основные фонды прямо или косвенно участвуют в производстве материальных ценностей. Непроизводственные основные фонды не связаны с осуществлением уставной деятельности предприятия и включают жилые дома, клубы, санатории, детские сады.

Структура основных фондов различна и зависит от отраслевой принадлежности хозяйствующего субъекта.

Эффективность использования основных фондов характеризуется показателями фондоотдачи (отношение объема реализации к среднегодовой стоимости основных фондов), фондоемкости (обратный показатель фондоотдаче, фондовооруженность (стоимость основных фондов приходящаяся на одного работника).

Процесс воспроизводства основных фондов предприятия осуществляется посредством капитальных вложений фондов.

Финансирование инвестиций осуществляется за счет:

- собственных финансовых ресурсов и внутрихозяйственных резервов предприятия;
- заемных средств;
- средств получаемых от эмиссии ценных бумаг, паевых и иных взносов юридических и физических лиц;
- средств поступающих в порядке перераспределения от централизованных инвестиционных фондов, концернов, ассоциаций и других объединений;
- бюджетных ассигнований;
- средств иностранных инвесторов.

Собственные финансовые ресурсы – включают первоначальные взносы учредителей и часть средств полученных предприятием от хозяйственной деятельности. Собственные источники подразделяются на две группы:

- 1) источники, образуемые от проведения работ хозяйственным способом;
- 2) источники от результатов основной деятельности.

Источники, образуемые от проведения работ хозяйственным способом (когда на самом предприятии создаются строительные подразделения, а для них привлекаются рабочие, формируется производственная база), включают мобилизацию (иммобилизацию) внутренних ресурсов, прибыль по капитальным работам, экономию от снижения себестоимости проводимых работ, экономию от снижения цен на оборудование и пр.

Заемные средства – представлены в основном долгосрочными кредитами банков, заемными средствами, предоставляемыми другими предприятиями и индивидуальными инвесторами (физическими лицами).

Финансирование капитальных вложений непроизводственного назначения может осуществляться за счет прибыли предприятия, средств других предприятий привлекаемых на долевой основе, ассигнований из бюджетов.

## **4.2. Амортизация и ее роль в воспроизводственном процессе**

*Амортизация* – перенесение по частям (по мере физического износа) стоимости основных фондов на производимый с их помощью продукт. Осуществляется для накопления денежных средств с целью последующего восстановления основных фондов.

**Амортизационные отчисления** – денежное выражение размера амортизации, соответствующего степени износа фондов. Отчисления включаются в себестоимость продукции и реализуются при ее продаже.

**Нормы амортизации** – процентное отношение годовой суммы амортизации к балансовой стоимости основных фондов.

Постепенное перенесение стоимости основных фондов на производимый продукт приводит к тому, что одна ее часть продолжает выступать в форме основных фондов, а другая совершает оборот как часть стоимости вновь созданной продукции, которая по мере реализации последней переходит из товарной в денежную форму и аккумулируется в виде амортизационных отчислений, производимых из выручки от реализации. Срок полезного использования основных фондов (период в течении которого использование объекта основных средств призвано приносить доход или служит для выполнения целей предприятия) определяется самим хозяйствующим субъектом при принятии фондов к бухгалтерскому учету. Амортизация производится следующими способами начисления амортизационных отчислений:

При линейном способе начисление производится равномерно исходя из первоначальной или восстановительной стоимости объекта в течение всего срока использования.

Например, предприятие приобрело оборудование срок использования которого – 8 лет. В этом случае норма отчислений составит 12,5 % в год.

Например, объект стоит 100 тыс. руб. Срок использования – 5 лет. Норма отчислений составит:  $1 : 5 \times 100\% = 20\%$ . Расчет сумм амортизации представлен в таблице 4.1.

Таблица 4.1 – Расчет сумм амортизации

Год	Остаточная стоимость на начало периода	Сумма амортизации	Остаточная стоимость по завершении периода
1	100000	$100000 * 20\% = 20000$	$100000 - 20000 = 80000$
2	80000	$80000 * 20\% = 16000$	$80000 - 16000 = 64000$
3	64000	$64000 * 20\% = 12800$	$64000 - 12800 = 51200$
4	51200	$51200 * 20\% = 10240$	$51200 - 10240 = 40960$
5	40960	$40960 * 20\% = 8192$	$40960 - 8192 = 32768$
<b>Итого:</b>		<b>67232</b>	<b>32768</b>

В рассмотренном случае осталось не до амортизировано 32,8% стоимости оборудования. Применение нелинейных методов предполагает ликвидационную цену оборудования, но одномоментное списание на себестоимость может резко ухудшить финансовое положение предприятия. Потери могут быть компенсированы последующей продажей оборудования.

При способе уменьшающегося остатка – годовая сумма отчислений определяется исходя из остаточной стоимости фондов на начало года и нормы отчислений, исчисленной исходя из срока использования объекта. Доля отчислений уменьшается с каждым годом.

При любом способе начисление амортизации происходит ежемесячно исходя из 1/12 годовой суммы. По объектам основных фондов полученным по договору дарения, жилищному фонду, объектам внешнего благоустройства амортизация не начисляется. Не подлежат амортизации также объекты, потребительские свойства которых с течением времени не изменяются (земельные участки, объекты природопользования).

### 4.3. Кругооборот оборотных фондов и источники их финансирования

Любое предприятие должно обладать определенным реальным, действующим имуществом в виде основного и оборотного капитала.

Оборотные средства – совокупность финансовых средств (средств имеющих стоимостную оценку) авансированных для создания и использования оборотных производственных фондов и фондов

обращения для обеспечения непрерывности процесса производства и реализации продукции.

По функциональному назначению оборотный капитал подразделяется на оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Оборотные производственные фонды обслуживают сферу производства и материализуются в предметах труда (сырье, материалы, топливо) и частично в средствах труда и воплощаются в производственных запасах, полуфабрикатах собственного изготовления. Производственные фонды (основные и оборотные) являются материальной основой производства.

Фонды обращения не участвуют в процессе производства и их назначение состоит в обеспечении ресурсами процесса обращения, в обслуживании кругооборота средств предприятия и достижении единства производства и обращения. Фонды обращения состоят из готовой продукции и денежных средств.

Таблица 4.2 – Стадии и формы кругооборота оборотного капитала

Стадии кругооборота оборотного капитала	1 денежная (снабжение) Д-Т	2 производительная (производство) Т-П-Т'	3 товарная (реализация) Т'-Д'
Формы изменения авансированной стоимости	Денежная – товарная	Товарная – производительная – товарная	Товарная – денежная
Кругооборот авансированных средств и фондов предприятия	Д-ПЗ фонды обращения	ПЗ-П-ГП оборотные производственные фонды	ГП-Д' фонды обращения

Д – деньги, Т – товары, П – производство, ПЗ – производственные запасы, ГП – готовая продукция.

Кругооборот капитала совершается непрерывно, непрерывно происходит и постоянная смена авансированной стоимости. Вместе с тем оборотный капитал в разных формах присутствует на всех стадиях, обеспечивая непрерывность процесса производства.

Важную роль в организации кругооборота фондов играют собственные оборотные средства, которые первоначально выделяются из состава уставного (складочного, паевого) капитала (у хозяйственных обществ, товариществ, производственных кооперативов) или фонда (на унитарных и федеральных казенных предприятиях).

Специфическим источником собственных оборотных средств являются выгодные финансовые вложения временно свободных ресурсов, а в некоторых случаях – дополнительный выпуск ценных бумаг.

Заемные средства привлекаются для покрытия временной потребности в оборотных средствах. Заемные источники представлены в основном краткосрочными банковскими кредитами.

#### 4.4. Структура оборотных фондов

Поскольку оборотные средства включают как материальные, так и денежные ресурсы, то от их организации зависит процесс производства и финансовая устойчивость предприятия. Рациональное управление оборотными фондами предполагает:

- определение состава и структуры;
- установление потребности в оборотных средствах;
- выявление источников их формирования.
- эффективное распоряжение ими

Состав оборотных средств представлен в таблице 4.3.

Соотношение между оборотными производственными фондами и фондами обращения в промышленности может составлять примерно 7:3. Оборотные средства в производственных запасах составляют большую часть оборотных производственных фондов (около 70%). Они включают вещественные элементы производства, используемые в качестве предметов труда и частично орудий труда в виде МБП, еще не вступивших в производственный процесс и находящихся в виде складских запасов.

Таблица 4.3 – Схема состава оборотных средств

Признак группировки	Оборотные средства							
	Оборотные производственные фонды				Фонды обращения/сфера обращения			
Функциональное назначение	Средства в запасах		Средства в производстве		Готовая продукция		Деньги и дебиторская задолженность	
Форма содержания	Предметы труда	Орудия труда /МБП/	Незаконченная продукция	Расходы буд. периодов	Готовая продукция	товары	Деньги	деб. задолженность
Элементы состава								
Степень планируемости	нормируемые					ненормируемые		



Предметы труда включают:

- сырье и основные материалы, из которых изготавливается продукт. Они образуют материальную основу продукта. Сырьем называется продукция сельского хозяйства, добывающей промышленности, а материалами – продукция обрабатывающих отраслей промышленности;

- вспомогательные материалы – топливо, тара, запасные части. Они используются для обслуживания, ухода за орудиями труда, облегчения процесса производства или же для воздействия на основные материалы, сырье с целью придания продукту определенных потребительских свойств;

- покупные полуфабрикаты и комплектующие изделия.

МБП по экономическому назначению являются средствами труда и должны числиться в составе основных фондов, т.к. они многократно участвуют в процессе производства. МБП на предприятии исчисляются сотнями наименований и для упрощения учета износа включаются в состав оборотных фондов. К МБП относятся средства труда со сроком службы менее года. Это могут быть инструменты, инвентарь, запасные части для текущего ремонта, спецоборудование и спецоснастка, спецодежда и спецобувь, временные сооружения.

Незаконченная продукция – это предметы труда вступившие в производственный процесс, но не прошедшие всех стадий обработки. Они представлены незавершенным производством и полуфабрикатами собственного изготовления. Это вещественные элементы оборотных фондов.

Единственным невещественным элементом оборотных производственных фондов являются расходы будущих периодов, которые включают затраты на подготовку и освоение новой продукции, технологии, которые производятся в данном году, но относятся на продукцию будущего года. Их доля в составе оборотных фондов в производстве составляет, как правило, не более 5%.

Фонды обращения обслуживают процесс обращения и формируются под влиянием характера деятельности хозяйствующего субъекта, условий реализации, уровня организации системы сбыта готовой продукции, применяемых форм расчетов и их состояния. Их основную часть (60%) составляет готовая продукция, которая подразделяется на готовую продукцию на складе и товары отгруженные. Моментом перехода готовой продукции на склад завершается процесс производства. Товары, отгруженные потребителю, находятся в сфере

обращения и отражают процесс реализации. Товары отгруженные можно рассматривать по направлениям:

- срок оплаты которых не наступил;
- срок оплаты которых просрочен;
- находящиеся на ответственном хранении у покупателей.

Две последние группы возникают как следствие нарушения расчетной и договорной дисциплины и связаны с отсутствием средств у покупателей или нарушением ассортимента, выявлением брака.

Денежные средства могут быть в финансовых инструментах – на счетах, в ценных бумагах, в выставленных аккредитивах, в кассе и в расчетах (почтовых переводах и прочих расчетах таких, как недостачи, потери, перерасходы).

Дебиторская задолженность включает задолженность подотчетных лиц, поставщиков по истечении срока оплаты, налоговых органов при переплате налогов и других обязательных платежей вносимых в виде аванса, а также дебиторов по претензиям и спорным долгам. Ее доля в составе фондов обращения может составлять около 15%. Уровень задолженности связан с принятой на предприятии системой расчетов, видом продукции и степенью насыщенности рынка.

В составе оборотных средств можно выделить по степени ликвидности:

- ликвидные: деньги в кассе и на счетах;
- быстрореализуемые: краткосрочные финансовые вложения (депозиты, ценные бумаги), товары и имущество, приобретенные с целью перепродажи, реальную дебиторскую задолженность, товары отгруженные, но не оплаченные в срок;
- медленно реализуемые: полуфабрикаты, незавершенное производство, залежалые товары на складе, сомнительная задолженность.

На предприятиях размер оборотных средств зависит от отраслевых особенностей и характера деятельности, сложности и длительности производственного цикла, условий поставки, порядка расчетов и расчетно-платежной дисциплины.

## 4.5. Определение потребности в оборотном капитале

До получения выручки от реализации продукции оборотные средства являются источником финансирования текущих производственных затрат предприятия. Оптимальная обеспеченность оборотными средствами ведет к минимизации затрат, ритмичности и слаженности работы предприятия. Завышение оптимальной величины оборотных средств ведет к излишнему их отвлечению в запасы, к замораживанию ресурсов, поскольку возникают дополнительные затраты на хранение и складирование, на уплату налога на имущество. Занижение же приводит к перебоям в производстве и реализации, к невыполнению предприятием своих обязательств.

Нормируемыми являются только собственные оборотные средства, но не все, а лишь оборотные производственные фонды и частично фонды обращения в виде готовой продукции на складе. К ненормируемым относятся остальные элементы фондов обращения: товары отгруженные, денежные средства и средства в расчетах. Нормирование – установление оптимальной величины оборотных средств, необходимых для осуществления хозяйственной деятельности предприятия. Существуют несколько методов расчета нормативов оборотных средств:

Метод прямого счета, является наиболее точным, обоснованным, трудоемким, т.к. основан на определении научно-обоснованных норм запаса по отдельным элементам оборотных средств и норматива оборотных средств т.е. стоимостного выражения запаса, который рассчитывается по каждому их элементу (частные нормативы) и в целом по нормируемым средствам (совокупный норматив).

Аналитический метод (опытно-статистический) предполагает укрупненный расчет оборотных средств в размере их среднефактических остатков.

Коэффициентный метод – основан на определении нового норматива на базе имеющегося с учетом поправок на изменение объема продукции. При этом все запасы и затраты подразделяются на:

- зависящие от объема производства (сырье, материалы, затраты на незавершенное производство и готовую продукцию на складе);
- не зависящие от объема производства (запасные части, МБП, расходы будущих периодов).

Основным методом является метод прямого счета, при нем процесс нормирования включает несколько этапов:

1 этап. разработка норм запаса по отдельным видам товарно-материальных ценностей всех элементов нормируемых средств.

Нормы оборотных средств – это объем запаса по важнейшим товарно-материальным ценностям, необходимых предприятию для обеспечения нормальной работы. Нормы – это относительные величины, которые устанавливаются в днях запаса или в %% к определенной базе (товарной продукции, объему основных фондов) и показывают длительность периода обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов. Нормы устанавливаются по следующим элементам:

- производственным запасам;
- незавершенному производству и полуфабрикатам собственного изготовления;
- расходам будущих периодов;
- запасам готовой продукции на складе.

Рассмотрим пример на основе производственных запасов и готовой продукции.

Норма в днях по производственным запасам устанавливается по каждому виду материалов и включает время для:

- выгрузки, приемки, складирования и лабораторного анализа (подготовительной запас);
- нахождения сырья и материалов на складе в виде текущего и страхового (гарантийного) запаса;
- подготовки к производству (сушка, разогрев, отстой и т.д.) – технологический запас;
- нахождения материалов в пути и времени документооборота (транспортный запас).

Основным является текущий складской запас – время нахождения запасов на складе между двумя очередными поставками. Его величина связана с равномерностью поставок (циклом снабжения) и периодичностью запуска сырья в производство. Величина этого запаса устанавливается в размере 50% среднего цикла снабжения, в среднем около 10 дней.

Страховой запас необходим, когда происходят сбои в условиях и сроках поставки, поступают некомплектные партии, нарушается качество поставляемых материалов. Его величина – 1/2 складского запаса (5 дней).

В среднем таким же по длительности устанавливается и транспортный запас, образуемый при расхождении в сроках движения

документооборота и оплаты по ним и времени нахождения материалов в пути.

Общая норма на сырье, материалы, покупные полуфабрикаты складывается из перечисленных видов запасов. Рассчитываются нормы и по прочим видам: вспомогательным материалам, МБП.

2 этап. Определение частных нормативов по каждому элементу оборотных средств. Норматив показывает минимально необходимую сумму денежных средств, обеспечивающую хозяйственную потребность предприятия, т.е. это денежное выражение планируемого запаса.

Потребность предприятия в ненормируемых оборотных средствах определяется расчетным путем, а управление ими осуществляется с помощью краткосрочного кредитования. Так на предприятии рассчитывается потребность в денежных средствах в кассе и в оборотных средствах по запасам товаров. Методика расчета аналогична нормированию..

При расчете величины товаров отгруженных финансовые службы отслеживают:

- товары отгруженные, срок оплаты по которым не наступил;
- отгруженные, но не оплаченные в срок (чаще из-за отсутствия средств у покупателей) или на ответственном хранении у покупателей (в основном из-за высокого % брака, отклонения от оговоренного ассортимента и т.п.).

### **Контрольные вопросы:**

1. Дать характеристику производственным и не производственным основным фондам.
2. Чем характеризуется эффективность использования основных фондов?
3. Какими способами производится амортизация?
4. Источники собственных, заемных оборотных средств.
5. Что такое норма и норматив оборотных средств?
6. Какие источники используются для финансирования основных и оборотных фондов предприятия?

## **ГЛАВА 5. ЗАТРАТЫ И ПРИБЫЛЬ ПРЕДПРИЯТИЯ: СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ**

### **5.1. Сущность и классификация затрат предприятий**

В процессе предпринимательской деятельности предприятие несет определенные затраты. Исходя из экономического содержания, их можно классифицировать по группам:

1) Расходы, связанные с извлечением прибыли, включают затраты на обслуживание производственного процесса, затраты на реализацию продукции, производство работ, оказание услуг, инвестиции.

2) Расходы, не связанные с извлечением прибыли, – это расходы потребительского характера, а также на благотворительные и гуманитарные цели. Сюда же включаются поощрительные выплаты работникам, отчисления в негосударственные страховые и пенсионные фонды, на развитие социально-культурной сферы хозяйствующего субъекта.

3) Принудительные затраты включают – налоговые платежи, отчисления в государственные внебюджетные фонды, создание резервов, финансовые санкции.

Основной удельный вес среди расходов связанных с извлечением прибыли занимают затраты на производство и реализацию продукции. Все затраты на производство и реализацию составляют полную себестоимость, что является основой для определения цен, прибыли и налога.

Материальные затраты – это самая существенная составляющая, которая включает в себя оплату сырья и материалов, полуфабрикатов и комплектующих изделий, топлива и энергии, расходы на тару и тарные материалы, запасные части, затраты связанные с приобретением МБП, средства переданные сторонним организациям за производственные услуги. Их структура зависит от отраслевой принадлежности. Для возмещения этих затрат необходимо, чтобы произведенная продукция была реализована и выручка поступила на счета предприятия.

Затраты на оплату труда представляют собой денежные и натуральные (учитываются в денежной форме) выплаты работникам. В эту группу входят все выплаты которые формируют фонд оплаты труда, кроме того сюда относят материальную помощь, премии из целевых средств, оплату дополнительных отпусков, единовременные

пособия и надбавки к пенсиям, компенсационные и другие выплаты из чистой прибыли.

Прочие затраты – командировочные, представительские расходы, на рекламу, погашение по кредитам. В эту группу также входят отдельные налоги, административные расходы, затраты по созданию ремонтных фондов, амортизационные отчисления по нематериальным активам. Для каждого элемента предусмотрены свои правила описания.

Затраты относимые на непроизводственные счета включают стоимость работ по капитальному строительству, капитальному ремонту, которые выполнялись для своего предприятия, транспортные услуги оказываемые сторонним организациям и непромышленным хозяйствам предприятия, стоимость научно-исследовательских работ выполняемых для сторонних организаций.

Отдельная группа затрат связана с подготовкой следующего периода производства: остатки незавершенного производства, резерв предстоящих расходов и платежей, расходы будущих периодов.

Затраты на производство за минусом затрат списанных на непроизводственные счета, расходов будущих периодов, остатков незавершенного производства формируют производственную себестоимость товарной (выпущенной) продукции.

## **5.2. Планирование затрат на реализуемую продукцию**

Для достижения оптимальных финансовых результатов деятельности хозяйствующего субъекта важным является, помимо абсолютного значения, и структура затрат. Именно поэтому планированию затрат на предприятии уделяется особое внимание. Планирование осуществляется с помощью уже знакомой нам сметы затрат на производство и реализацию продукции. Совокупность материальных затрат, затрат на оплату труда, отчислений социального характера, амортизации и прочих затрат формируют общий объем затрат на производство продукции. Для определения производственной себестоимости из затрат на производство исключаются затраты относимые на непроизводственные счета. Далее учитываются изменения остатков расходов будущих периодов и незавершенного производства: их прирост уменьшает себестоимость товарной продукции, а уменьшение – увеличивает. Полученная производственная

себестоимость увеличивается на внепроизводственные расходы: т.е. расходы, связанные со сбытом продукции.

Известны два метода определения расходов и доходов:

***Метод начислений.***

Расходы признаются в том отчетном (налоговом) периоде в котором они имели место, независимо от фактической выплаты денежных средств или иной формы оплаты.

Доходы признаются в том отчетном периоде, в котором они имели место, независимо от фактического поступления денежных средств, иного имущества (работ, услуг).

***Кассовый метод.***

Расходами признаются затраты после их фактической оплаты.

Датой получения дохода признается день поступления средств на счета банка или в кассу предприятия.

Норма запаса может быть определена ориентировочно. Например, по готовой продукции на складе учитывается количество дней, в течении которых продукция находится не складе, а именно: подборка готовой продукции + комплектация партии + упаковка продукции + накопление продукции до необходимой партии + выписка расчетных документов. По товарам отгруженным, срок оплаты которых не наступил, норма соответствует сроку документооборота, т.е. времени движения документа.

Если выручка планируется по отгрузке продукции, то затраты определяются только с учетом остатков готовой продукции на складе.

Не менее важное значение помимо планирования выручки имеет работа по формированию производственных запасов. Имея большие запасы, предприятие получает широкие возможности для поиска поставщиков, получения скидок, свободу в составлении производственного плана, выполнения больших заказов. Чрезмерные же запасы приводят к омертвлению капитала, к повышению затрат на хранение, риску устаревания.

Например, расход запаса 2000 ед. за 100 дней. Поэтому важно определить объем запасов, при котором полученная экономия и выгода превышают дополнительные затраты и ущерб от их содержания. В развитых странах для этих целей используется формула Уилсона:

$$Z_{\text{опт}} = \sqrt{\frac{2PC}{B}},$$

где: Z – оптимальный размер заказа.



- Р – расход запасов;
- С – стоимость выполнения заказа;
- В – время расхода заказа.

Стоимость выполнения заказа равна 100 руб. Оптимальный размер заказа составит:

$$Z_{\text{опт}} = \sqrt{\frac{2 \cdot 2000 \cdot 100}{100}} = 200 \text{ ед.}$$

В нашем примере для своевременного восполнения запаса предприятие должно делать заказ каждые 10 дней (2000:200).

Предприятие, чтобы обеспечить запланированный объем выпуска должно предусмотреть также и дополнительные расходы по созданию страховых запасов, определить их объем и структуру.

### **5.3. Понятие выручки от реализации продукции, ее формирование и использование**

Выручкой от реализации продукции (работ, услуг) называются денежные средства, поступившие на расчетный счет предприятия за реализованную покупателю продукцию. Выручка является основным регулярным источником для предприятия по удельному весу среди всех возможных поступлений средств. Именно реализацией продукции и поступлением выручки заканчивается процесс кругооборота средств предприятия, что означает восстановление затраченных на производство финансовых ресурсов и создание условий для возобновления кругооборота средств.

Выручка, поступающая на расчетный счет предприятия, сразу же используется (рис.5.1) на оплату счетов поставщиков сырья, материалов, комплектующих, полуфабрикатов, запчастей, топлива, энергии. Из выручки происходит отчисление во внебюджетные фонды, налогов в бюджет, выплата заработной платы, возмещается износ основных фондов, финансируются расходы предусмотренные финансовым планом и не включаемые в себестоимость. Вместе с тем, выручка в строгом смысле не является доходом, так как из нее необходимо возместить затраты.



*Рис.5.1. Направления использования выручки*

Предприятия, экспортирующие продукцию, получают валютную выручку, для зачисления которой ему в уполномоченном банке открываются два счета: транзитный – для зачисления в полном объеме поступлений и, текущий валютный счет – для учета средств, остающихся в распоряжении предприятия после обязательной продажи государству валютной выручки.

В настоящее время предприятие может для целей налогообложения самостоятельно выбирать метод учета, однако бухгалтерский учет обязано вести методом начислений.

На размер выручки оказывают влияние факторы:

- в сфере производства;
- в сфере обращения: ритмичность отгрузки, своевременное оформление транспортных и расчетных документов, сроки документооборота, оптимальные формы расчетов, уровень цен;
- не зависящие от предприятия: нарушение договоров, недостатки в работе транспорта, отсутствие средств у покупателя.

## 5.4. Прибыль предприятия

Прибыль как экономическая категория отражает чистый доход, созданный в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности. Прибыль исчисленная в бухгалтерском учете не отражает действительного результата хозяйственной деятельности. Это привело к разграничению понятий бухгалтерской и экономической прибыли. Первая есть результат реализации товаров и услуг, вторая – результат работы капитала. Данная идея принадлежит Давиду Соломону, который исходил из предпосылки, что концепция прибыли нужна для: 1) исчисления налогов; 2) защиты кредиторов; 3) для выбора инвестиционной политики. Бухгалтерская трактовка прибыли приемлема для первой цели и неприемлема для третьей. Формула Д. Соломона выглядит следующим образом:

**Экономическая прибыль** = Бухгалтерская прибыль +  
Внереализационные изменения стоимости (оценки) активов в течение  
отчетного периода – Внереализационные изменения стоимости  
(оценки) активов в прошлые периоды + Внереализационные  
изменения стоимости активов в будущие периоды

Прибыль выполняет следующие основные функции:

- является показателем эффективности деятельности предприятия;
- обладает стимулирующей функцией, т.к. выступает основным элементом финансовых ресурсов предприятия;
- является источником формирования бюджетов различного уровня.

Прибыль (убыток) от реализации продукции (работ, услуг) определяется как разница между выручкой от реализации без НДС, акцизов и затратами на производство и реализацию, включаемыми в себестоимость.

**Балансовая прибыль** – конечный финансовый результат, отражаемый в балансе предприятия и выявленный на основании бухгалтерского учета всех его хозяйственных операций и оценки статей баланса.

Балансовая прибыль используется для оценки эффективности производства, выявления динамики ее роста и определения общей рентабельности деятельности. Валовая же прибыль используется

для целей налогообложения прибыли, для чего состав внереализационных доходов и убытков корректируется на величину штрафов, пени перечисленных в бюджет

**Чистой прибылью** называют прибыль, остающуюся на предприятии после уплаты всех налогов и используемую на развитие производства и социальные нужды.

Объектом распределения на предприятии является балансовая прибыль. Под ее распределением понимается направление прибыли в бюджет и по статьям использования на предприятии.

На предприятии распределению подлежит чистая прибыль, из которой также возможны некоторые налоговые отчисления в местные бюджеты и финансовые санкции.

Государство напрямую не вмешивается в процесс распределения чистой прибыли, но посредством предоставления налоговых льгот может стимулировать направление ресурсов на капитальные вложения, на благотворительные цели, финансирование природоохранных мероприятий, на проведение научно-исследовательских работ. Распределение прибыли регламентируется в уставных документах предприятия. В соответствии с уставом создаются фонды: потребления, накопления, социальной сферы. Если фонды не создаются, то в целях планового расходования средств составляются соответствующие сметы на развитие производства, социальные нужды, материальное поощрение работников, благотворительные цели.

Очевидно, что вся прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, разделяется на прибыль увеличивающую стоимость имущества (т.е. участвующую в накоплении) и прибыль, направляемую на потребление (не увеличивающую стоимость имущества). Если прибыль не расходуется она остается как нераспределенная прибыль прошлых лет и увеличивает размер собственного капитала. Наличие такой прибыли свидетельствует о наличии источника для дальнейшего развития предприятия.

## **5.5. Планирование выручки и прибыли предприятия**

В процессе своей деятельности хозяйствующие субъекты могут осуществлять планирование выручки на год, квартал, оперативно. Оперативно – для контроля за своевременностью поступления средств. Общая сумма выручки включает: выручку от реализации

товарной продукции и полуфабрикатов собственного производства, выручку от выполнения работ и услуг промышленного и непромышленного характера. Для определения выручки необходимо знать объем реализации в действующих ценах без НДС, акцизов, торговых и сбытовых скидок, экспортных тарифов т.к. они не принадлежат предприятию. Выручка от выполненных работ и услуг определяется исходя из объема выполненных услуг и соответствующих цен и тарифов. Существует два метода определения плановой выручки:

1) Метод прямого счета – основан на гарантированном опросе и предполагает, что весь объем произведенной продукции приходится на пакет заказов. Это достоверный способ, при нем план выпуска и объем реализации связаны со спросом, известен ассортимент и цены:

$$B = P \times Ц,$$

где: В – выручка от реализации;

Р – объем сопоставимой реализуемой продукции;

Ц – цена единицы реализуемой продукции.

2) Основой расчетного метода является объем реализуемой продукции корректируемый на входные и выходные остатки. В этом случае планирование аналогично планированию затрат:

$$B = O_n + T - O_k,$$

где  $O_n$  – нереализованные остатки готовой продукции на начало планового периода;

T – товарная продукция предполагаемая к выпуску в плановом периоде;

$O_k$  – остатки нереализованной продукции на конец планового периода.

Планирование прибыли выступает как составная часть финансового планирования. Оно проводится отдельно по всем видам деятельности предприятия. В условиях стабильной экономики планирование осуществляется на 3-5 лет, распространено также текущее планирование (в рамках одного года) и кратковременное (на квартал, полугодие). Объектом планирования являются элементы балансовой прибыли и в первую очередь прибыль от реализации продукции. Основой расчетов здесь служит объем продаж. Важным моментом в планировании прибыли является учет трудовых затрат.

С учетом необходимых отчислений в социальные фонды планируются затраты на оплату труда, которые называются еще расходами на персонал. Эти затраты зависят от вида продукции, расценок. Предварительно также необходимо нормирование рабочего времени на изготовление единицы продукции.

Далее составляется смета расходов включаемых в производственную себестоимость. Сумма этих затрат зависит от состава объема производства. Раздельно определяются переменные и постоянные расходы. В результате проведенных расчетов формируется производственная себестоимость реализуемой продукции с учетом остатков готовой продукции на начало и конец планируемого периода.

На следующем этапе составляются сметы административных и коммерческих расходов. Эти затраты связанные с обслуживанием и управлением производством, а также продвижением товаров на рынок. Часть этих затрат зависит от объема продаж (комиссионные), другие же учитываются в общей сумме. На основании этих расчетов формируется план по прибыли от реализации продукции. Для планирования балансовой прибыли используются также данные о предстоящих операционных и внереализационных доходах и расходах.

Названный метод известен как метод прямого счета, в основе которого лежит поассортиментный расчет прибыли от выпуска и реализации продукции. Более простой вариант расчета предполагает укрупненное планирование по позициям плана:

$$П_{тп} = Ц_{тп} - С_{тп},$$

где:  $П_{тп}$  – прибыль по товарному выпуску планируемого периода;

$Ц_{тп}$  – стоимость товарного выпуска планируемого периода в действующих ценах реализации (без НДС, акцизов, торговых и сбытовых скидок);

$С_{тп}$  – полная себестоимость товарной продукции планируемого периода (рассчитана в смете затрат).

Затем рассчитывается:

$$Прп = Врп - Срп,$$

где:  $Прп$  – планируемая прибыль по продукции подлежащей реализации в предстоящем периоде;

Врп – планируемая выручка от реализации продукции в действующих ценах (без НДС, акцизов, торговых и сбытовых скидок);

Срп – полная себестоимость реализуемой в предстоящем периоде продукции.

Объем выручки и полная себестоимость реализуемой продукции определяются с учетом переходящих остатков готовой продукции на начало и конец планируемого периода.

Таким образом:

$$\mathbf{Прп = Пн + Птп - Пк,}$$

где: Прп – прибыль от реализации продукции в планируемом периоде;

Пн – прибыль в остатках продукции не реализованной на начало планируемого периода;

Птп – прибыль по товарной продукции, планируемой к выпуску в предстоящем периоде;

Пк – прибыль в остатках готовой продукции, которая не будет реализована в конце планового периода.

При использовании аналитического метода расчет ведется раздельно по сравнимой и несравнимой продукции. Сравнимая продукция выпускается в базисном году, поэтому известны ее полная себестоимость и объем выпуска. По этим данным определяется базовая рентабельность:

$$\mathbf{Рб = (По:Стп) * 100\%,}$$

где: По – ожидаемая прибыль (расчет прибыли ведется в конце базисного периода);

Стп – полная себестоимость товарной продукции базисного года.

Допустим, что По=100, Стп-400. Тогда Рб = 25%.

С помощью базовой рентабельности ориентировочно рассчитывается прибыль планируемого периода на объем товарной продукции планируемого года, но по себестоимости базисного года. Если объем товарной продукции планового года по себестоимости базисного

составляет 500 руб., то прибыль =  $500 \cdot 25\% = 125$  руб. Это учет первого фактора т.е. объема производства.

Далее расчет ведется в следующей последовательности:

1) Рассчитывается изменение себестоимости продукции в плановом году. Например, на основе прогноза о росте цен на сырье, увеличении амортизационных отчислений и пр. предполагается, что себестоимость по сравнению с базисным годом возрастет на 20 руб.

2) Определяется влияние ассортимента, качества продукции. Эти расчеты выполняются в специальных таблицах на основе плановых данных об ассортименте, качестве продукции. Допустим, рост прибыли за счет этих факторов – 25 руб.

3) После обоснования цены на готовую продукцию планового года определяется влияние роста цен. Допустим, увеличение цен даст дополнительно 30 руб.

4) Суммарное влияние факторов в нашем случае составит  $125 \text{ руб.} - 20 \text{ руб.} + 25 \text{ руб.} + 30 \text{ руб.} = 160 \text{ руб.}$

5) Теперь учитывается влияние остатков готовой продукции на начало (например, они составили 10 руб.) и конец планируемого периода (составили 5 руб.). Имеем:  $10 \text{ руб.} + 160 \text{ руб.} - 5 \text{ руб.} = 165 \text{ руб.}$

Изученный метод учитывает влияние факторов, но в условиях быстрого изменения внешней среды он оказывается неточным.

### **Контрольные вопросы:**

1. Что представляют собой затраты и как классифицируются затраты предприятий?
2. Как осуществляется планирование затрат на предприятии?
3. Как взаимосвязаны выручка, расходы и прибыль?
4. Чем отличается бухгалтерская прибыль от экономической прибыли?
5. Какие факторы оказывают влияние на размер выручки и их характеристика?
6. Как осуществляется планирование прибыли?
7. Как определяется объем и полная себестоимость реализованной продукции?



## **Глава 6. ОТРАСЛЕВЫЕ ОСОБЕННОСТИ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ**

### **6.1. Хозяйственные товарищества и общества**

Хозяйственные товарищества и общества – это организации осуществляющие свою деятельность на коммерческих началах, имущество которых создается за счет вкладов учредителей (участников) и принадлежит хозяйственным товариществам и обществам на правах собственности. Различают полные товарищества и товарищества на вере. Хозяйственные общества могут создаваться в форме общества с ограниченной или с дополнительной ответственностью, акционерного общества закрытого и открытого типов.

Полное товарищество – это объединение граждан, которые от имени товарищества занимаются предпринимательской деятельностью в соответствии с заключенным между ними учредительным договором и несут ответственность по обязательствам товарищества принадлежащим им имуществом.

Уставный капитал полного товарищества создается за счет вкладов участников и по существу является складочным капиталом.

Прибыль, равно, как и убытки, полного товарищества распределяется между его участниками пропорционально доле их участия в складочном капитале.

Товарищество на вере (коммандитное товарищество) – это товарищество, в котором наряду с полными товарищами имеются один или несколько участников-вкладчиков (так называемых коммандитистов). Товарищество на вере создается и осуществляет свою деятельность также на основании учредительного договора. Прибыль товарищества на вере распределяется между всеми участниками пропорционально их доле в складочном капитале.

Полные товарищи – участники, осуществляющие предпринимательскую деятельность и отвечающие по обязательствам товарищества своим имуществом. Участники-вкладчики не принимают участия в предпринимательской деятельности товарищества и являются по существу инвесторами. Они разделяют прибыли товарищества и несут ответственность за убытки в пределах величины внесенного ими вклада.

Общество с ограниченной ответственностью – общество, учрежденное одним или несколькими лицами, уставный капитал которого

разделен на доли в размерах, определенных учредительными документами.

Общество с дополнительной ответственностью – это общество учрежденное одним или несколькими лицами, уставный капитал которого разделен на доли в размерах, определенных учредительными документами.

Акционерное общество – общество, уставный капитал которого разделен на определенное количество акций. Акционеры (участники) не отвечают по обязательствам акционерного общества и несут ответственность лишь в пределах стоимости принадлежащих им акций. Доля в акционерном капитале подтверждает право на долю собственности акционера в имуществе общества. Различают открытые и закрытые акционерные общества.

Открытое акционерное общество – общество, участники которого могут продавать принадлежащие им акции без согласия других акционеров.

Закрытое акционерное общество – общество, акции которого распространяются только среди учредителей, т.е. общество не вправе проводить открытую подписку на выпускаемые акции.

Производственный кооператив есть добровольное объединение граждан на основе членства для осуществления совместной производственной или иной хозяйственной деятельности, основанное на их личном трудовом или ином участии и объединении имущественных паевых взносов.

Унитарное предприятие – это коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ним собственником имущество. Различают унитарные предприятия на праве хозяйственного ведения и на праве оперативного управления.

### **Контрольные вопросы:**

1. В чем состоит отличие полного товарищества от товарищества на вере?
2. Дать характеристику открытого акционерного общества и закрытого акционерного общества.

## 6.2. Финансы предприятий капитального строительства

Для данной сферы функционирования финансов характерна некоторая специфика, обусловленная особенностями складывающихся здесь экономических отношений. Выделим следующие особенности:

- более продолжительный производственный цикл, обуславливающий повышенную потребность в оборотных средствах;
- функционирование строительных организаций осуществляется в различных территориально-климатических зонах, что влияет на индивидуальную стоимость сдаваемых объектов, а также на равномерность поступления выручки;
- сметная стоимость строящихся объектов устанавливается исходя из договоров с заказчиками и поставщиками;
- этапы осуществляемых строительно-монтажных работ характеризуются различной степенью трудоемкости, материалоемкости, финансовой обеспеченности;

Осуществление строительства происходит, как правило, в несколько этапов: 1) геологоразведочных работ; 2) разработки сметы строительства; 3) осуществление строительных и монтажных работ. Финансирование проводимых работ осуществляется заказчиками, а работы выполняются специализированными организациями.

Планирование себестоимости работ осуществляется строительной организацией самостоятельно при разработке финансовых планов на основе заключенных договоров. Себестоимость строительных работ может включать элементы:

- затраты непосредственно связанные с осуществлением строительных работ;
- затраты связанные с обслуживанием производственного процесса;
- затраты некапитального характера, обусловленные совершенствованием технологии строительства, улучшением отдельных видов работ и т.д.
- текущие затраты: на эксплуатацию очистных сооружений, природоохранные мероприятия и др.;
- дополнительные затраты (например, на осуществление работ вахтовым способом);
- другие виды затрат.

Финансовый результат (прибыль или убыток) деятельности строительной организации складывается из финансового результата от сдачи заказчику объектов, работ и услуг, предусмотренных договорами, реализации на сторону основных средств, иного имущества организации, продукции и услуг подсобных и вспомогательных производств, находящихся на балансе строительной организации, а также доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по ним.

Учет вышеотмеченных особенностей функционирования финансов строительной сферы, знание особенностей и этапов организации строительных работ, методов их осуществления позволяют в наибольшей степени максимизировать положительный финансовый результат от осуществления данного вида деятельности.

### **6.3. Финансы предприятий сельского хозяйства**

Специфика функционирования этой отрасли предполагает выделение следующих особенностей влияющих на организацию финансовых отношений:

почвенно-климатические особенности сельского хозяйства определяют его зональную специализацию, длительность периодов в производстве, различия в продуктивности, дифференциацию в себестоимости и рентабельности видов продукции;

2) специфика, время темпы проведения, работ, объем и качество продукции, предопределяют зачастую необходимость создания на предприятиях натуральных и денежных страховых и резервных фондов;

естественно-биологический цикл развития животных и растений оказывают влияние на периодичность, концентрацию, особенности кругооборота финансовых ресурсов;

разделение сельского хозяйства на подотрасли растениеводства и животноводства предполагает и раздельное планирование, учет и организацию этих сфер.

Плановую себестоимость получают на основе специальных технологических карт по отдельным культурам и видам скота.

Себестоимость сельскохозяйственной продукции, получаемой от соответствующих культур и видов животных, определяется исходя из затрат, отнесенных на данную культуру, вид животных.

Плановую себестоимость единицы продукции исчисляют отношением плановых затрат на производство всей продукции соответствующего вида к ее плановому объему в натуральном выражении.

Выручка от реализации продукции составляет валовую денежную выручку, из которой в последующем возмещаются все произведенные затраты.

На предприятиях, перерабатывающих сельскохозяйственную продукцию норматив запасов товарно-материальных ценностей на плановый период рассчитывается на основе среднедневного их расхода и среднедневной стоимости выпуска продукции по данным квартала текущего года, в котором объем производства является наименьшим. В периоды, когда объем выпуска возрастает, то потребность в дополнительных запасах товарно-материальных ценностей покрывается за счет привлечения в оборот краткосрочных заемных средств.

#### **6.4. Финансы предприятий транспорта**

Экономические и организационные особенности функционирования данной отрасли оказывают влияние и на содержание финансов. Так можно выделить следующие специфические особенности:

- продукция транспорта не имеет вещественной формы, здесь ничего не добавляется к перевозимому товару. На транспорте продается сам производственный процесс, т. е. перевозка, перемещение товаров, продукции, созданных в других отраслях экономики;

- особенность производственного процесса на транспорте предполагает, что средства производства здесь не имеют в своем составе сырья;

- единицей измерения транспортной продукции служат тонно-километры, пассажиро-километры, тонны грузооборота и количество отправленных пассажиров;

- поскольку продукцию здесь нельзя накопить, отложить в запас, то транспорт не может работать без определенного резерва (например, локомотивов и вагонов);

- особенности функционирования экономики, ее отраслей (сезонность, цикличность) предопределяют неравномерность использования транспортных средств в течение года.

Поскольку, транспорт используется для осуществления не только внешних перевозок, но и для перевозок внутри предприятия, то внутрипроизводственный транспорт является неотъемлемой частью технологического процесса данного производства. Однако, внутрипроизводственный транспорт не представляет собой самостоятельную отрасль транспортного производства, а является составной частью той отрасли, в которой он функционирует. Это крупная многоотраслевая сфера, имеющая в своем составе все виды грузового и пассажирского транспорта: железнодорожного, автомобильного, речного, морского, нефтепроводного, воздушного.

Вышеотмеченные особенности функционирования транспорта предполагают выбор, на основе технико-экономических расчетов, наиболее эффективного вида доставки пассажиров, груза.

Выручка предприятий включает доходы, полученные от перевозок (пассажиров и грузов), от погрузочно-разгрузочных операций, экспедирования, прочих работ и услуг.

В себестоимости перевозок высокий удельный вес могут занимать затраты на топливо, электрическую энергию, ремонт, амортизация, что обусловлено спецификой отрасли, где основные фонды активно функционируют.

Прибыль предприятия определяется как разность между доходами от транспортной работы и эксплуатационными расходами.

## **6.5. Финансы предприятий товарного обращения**

Особенности функционирования финансов сферы товарного обращения предопределяются следующими особенностями отрасли.

- предприятия сферы выступают связующим звеном между стадиями производства и потребления воспроизводственного процесса, чем обеспечивают его непрерывность и законченность;
- здесь не создается дополнительной потребительной стоимости реализуемого товара;
- в деятельности предприятий торговли сочетаются как операции реализационного (реализация готовой продукции) так и производственного характера (например, упаковка продукции);
- специфика торговой деятельности предприятий предполагает выделение в их составе предприятия а) розничной торговли; б) оптовой торговли;

- торговый процесс может характеризоваться как низко механизированный, с преобладанием ручного труда;
- выручка от реализации товаров поступает преимущественно в наличной форме.

Характеризуя состав оборотных средств отрасли, отметим, что здесь существенный удельный вес занимают товарные запасы, предопределенные особенностями функционирования отрасли: различия в организации, цикличности производства и потребления продукции, формирование страховых резервов и др. Важным моментом оптимизации товарных запасов выступает их обоснованная в соответствии с потребностями товарооборота величина.

Издержки обращения предприятий состоят из расходов по транспортировке, хранению, фасовке товаров и пр.

В целях оптимизации издержек обращения предприятия отрасли могут создавать резервы предстоящих расходов.

Источником покрытия издержек обращения является валовой доход предприятия, который представляет собой сумму доходов полученных от реализации и оказания иных услуг. Часть дохода здесь образуется за счет разницы между розничной ценой реализации и оптовой ценой приобретения товаров. Прибыль (убыток) от реализации товаров определяется как разность между валовым доходом от реализации товаров и издержками.

### **Контрольные вопросы:**

1. Как осуществляется планирование себестоимости строительных работ?
2. Какие элементы включает себестоимость строительных работ?
3. Что представляют собой особенности финансовых отношений в сельском хозяйстве?
4. Какие отличительные особенности функционирования отраслей транспорта следует иметь виду при принятии финансового характера?
5. В чем специфика финансовых отношений предприятий торговли?

## ГЛАВА 7. ФИНАНСОВЫЙ АНАЛИЗ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ

### 7.1. Сущность, назначение и методы финансового анализа

Неотъемлемой частью финансовой работы на предприятии является финансовый анализ и оценка финансового состояния предприятия. Финансовое состояние – состояние финансов предприятия, характеризующее совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. Финансовый анализ включает блоки:

- общий (предварительный) анализ;
- анализ финансовой устойчивости;
- анализ ликвидности баланса;
- анализ результатов деятельности;
- комплексный анализ и оценка деятельности.

Задачами анализа выступают:

- выявление произошедших за период изменений значений финансовых показателей;
- определение наиболее вероятных тенденций изменения финансового состояния предприятий;
- определение факторов влияющих на финансовое состояние предприятия;

4) установление мер и рычагов воздействия на финансы предприятия с целью достижения желаемого финансового результата.

Информационной базой финансового анализа выступает главным образом бухгалтерская документация.

При проведении анализа используются методы:

- сравнение, когда финансовые показатели отчетного периода сравниваются с показателями базисного либо планового периода, при этом особую значимость приобретает корректность и сопоставимость показателей;

- группировка – при этом методе однородные показатели группируются и сводятся в более укрупненные, что дает возможность выявить тенденции развития и факторы влияния;

- цепные подстановки – метод заключается в замене отдельного показателя отчетным, что позволяет в итоге определить и измерить влияние факторов на конечный финансовый показатель;

- коэффициентный оперирует сравнением относительных показателей, имеющих одинаковые единицы измерения, между собой.



Используемые коэффициенты характеризуют изменение каких-либо интересующих аналитика признаков. Сравниваются показатели одного предприятия за различные временные периоды, показатели различных предприятий, показатели предприятия со среднеотраслевыми значениями показателей.

## **7.2. Общий анализ финансового состояния**

В целях проведения такого анализа составляется аналитический (сравнительный) баланс, в который включаются основные агрегированные (укрупненные) показатели баланса, его структуры, динамики и структурной динамики. Такой баланс позволяет свести воедино, систематизировать и проанализировать первоначальные предположения и расчеты. Горизонтальный анализ – изучение изменения показателей за отчетный период, вертикальный же предполагает расчет удельных весов в общем итоге (валюте) баланса. Статьи сравнительного баланса формируются по усмотрению аналитика и с разной степенью детализации.

Признаками хорошей структуры анализируемого баланса могут считаться: достаточная величина средств на счетах, достаточная обеспеченность собственными оборотными средствами, рост собственного капитала, отсутствие резких изменений в статьях баланса, дебиторская задолженность находится в равновесии с кредиторской, в балансе отсутствуют "больные" статьи (убытки, просроченная задолженность банкам и бюджету), запасы не превышают минимальную величину их формирования (собственных оборотных средств, долгосрочных краткосрочных кредитов и займов).

## **7.3. Анализ финансовой устойчивости**

Анализ начинается с проверки обеспеченности запасов и затрат источниками формирования. Таким образом, финансовую устойчивость предприятия определяет прежде всего соотношение стоимости материальных оборотных средств и величин собственных и заемных источников их формирования. Различают типы финансовой устойчивости:

– абсолютная устойчивость – излишек источников формирования запасов и затрат.

– нормальная устойчивость – запасы и затраты обеспечиваются суммой собственных средств;

– неустойчивое финансовое состояние – запасы и затраты обеспечиваются за счет собственных и заемных средств их формирования;

– кризисное финансовое состояние – запасы и затраты не обеспечиваются источниками формирования, а предприятие находится на грани банкротства.

Анализ финансовой устойчивости хозяйствующего субъекта целесообразно осуществлять в виде таблицы 7.1.

Таблица 7.1 - Анализ финансовой устойчивости

Показатели	На начало периода (тыс.руб.)	На конец периода (тыс.руб.)	Изменение за период (тыс.руб.)
Капитал и резервы (т.е. источники собственных средств)	700	801	101
Основные средства и прочие внеоборотные активы	459	556	97
Наличие собственных оборотных средств (1-2)	241	245	4
Долгосрочные кредиты и заемные средства	56	57	1
Наличие собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов (3+4)	297	302	5
Краткосрочные кредиты и заемные средства	202	215	13
Общая величина основных источников формирования запасов и затрат (5+6)	499	517	18
Общая величина запасов и затрат (3+6), О	443	460	17
Излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств (3-8), А	-202	-215	-13
Излишек или недостаток собственных и долгосрочных заемных источников формирования запасов и затрат (5-8), Норм	-146	-158	-12
Излишек или недостаток общей величины основных источников формирования запасов и затрат (7-8), Н	56	57	1
Тип финансовой устойчивости	Неустойчивое состояние	Неустойчивое состояние	Х

При определении типа финансовой устойчивости применяются следующие неравенства:

$A \geq O$  – абсолютная устойчивость;

$Норм \geq O$  – нормальная финансовая устойчивость;

$H \geq O$  – неустойчивое финансовое состояние;

$H < O$  – кризисное финансовое состояние.

Для характеристики финансовой устойчивости могут быть также использованы коэффициенты:

$$\begin{array}{l} \text{Коэффициент} \\ \text{1. обеспеченности} \\ \text{собственными средствами} \end{array} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы и затраты}}$$

Показывает наличие собственных оборотных средств необходимых для финансовой устойчивости, его нормальное значение  $K \geq 0,6-0,8$ .

$$\begin{array}{l} \text{2. К-т маневренности} \end{array} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Общая величина собственных средств}}$$

Показывает какая часть собственных средств находится в мобильной форме позволяющей относительно свободно маневрировать этими средствами. В качестве ориентировочного значения можно назвать 0,5.

$$\begin{array}{l} \text{3. К-т автономии} \end{array} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Итог баланса}}$$

Показывает долю собственных средств в общем объеме ресурсов предприятия. Нормальным значением можно считать  $K \geq 0,5$  – в этом случае все обязательства предприятия покрываются его собственными средствами.

$$\begin{array}{l} \text{Коэффициент} \\ \text{4. краткосрочной} \\ \text{задолженности} \end{array} = \frac{\text{Краткосрочные обязательства}}{\text{Общая величина собственных средств}}$$

## 7.4. Анализ ликвидности баланса

*Ликвидность активов* – это их способность превращаться в денежную форму. Ликвидность баланса – определяется как степень покрытия обязательств предприятия его активами, срок превращения которых в денежную форму соответствует сроку погашения обязательств. Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени их ликвидности и расположенных в порядке убывания ликвидности, с обязательствами по пассиву, сгруппированными по срокам их погашения и расположенными в порядке возрастания сроков. Активы предприятия разделяются на группы:

A1 – наиболее ликвидные активы (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения);

A2 – быстрореализуемые активы (дебиторская задолженность со сроком погашения до 12 месяцев и прочие оборотные активы);

A3 – медленно реализуемые активы (запасы за минусом расходов будущих периодов плюс долгосрочные финансовые вложения);

A4 – труднореализуемые активы (основные средства и иные внеоборотные активы – долгосрочные финансовые вложения + дебиторская задолженность сроком погашения более 12 месяцев);

Пассивы группируются:

П1 – наиболее срочные обязательства (кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам, векселя к уплате, задолженность перед дочерними и зависимыми обществами, по оплате труда, по социальному страхованию и обеспечению, перед бюджетом, авансы полученные + прочие краткосрочные пассивы);

П2 – краткосрочные пассивы (краткосрочные кредиты и заемные средства);

П3 – долгосрочные пассивы (долгосрочные кредиты и займы);

П4 – постоянные пассивы (капитал и резервы + расчеты по дивидендам + доходы будущих периодов + фонды потребления + резервы предстоящих расходов и платежей).

Баланс считается ликвидным если соблюдаются неравенства:  $A1 \geq P1$ ,  $A2 \geq P2$ ,  $A3 \geq P3$ ,  $A4 \leq P4$ .

## 7.5. Анализ финансовых результатов

Анализ финансовых результатов начинается с оценки динамики балансовой и чистой прибыли и их структурных компонентов. При этом сравниваются основные показатели за отчетный период, рассчитываются их отклонения от базовой и плановой величин, выясняются какие показатели оказали наибольшее влияние на прибыль. Расчет может быть выполнен в таблице 7.2.

Таблица 7.2 – Динамика показателей балансовой чистой прибыли

Показатель	На начало периода (тыс.руб.)	На конец периода (тыс.руб.)	В % к началу периода
Выручка от реализации /без НДС и акцизов/	420	490	116,6
Затраты на производство реализованной продукции	218	270	123,8
Прибыль от реализации продукции	202	220	108,9
Прибыль от прочей реализации	15	13	86,7
Прибыль по внереализационным операциям	30	31	103,3
Балансовая прибыль	247	264	106,9
Чистая прибыль	185	198	107

Дополнительно при анализе финансовых результатов могут быть рассчитаны также и показатели рентабельности.

- 1) Чистая рентабельность капитала =  $\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{итог баланса}}$
- 2) Чистая рентабельность собственного капитала =  $\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{собственный капитал}}$
- 3) Рентабельность основной деятельности =  $\frac{\text{прибыль от реализации продукции}}{\text{затраты на производство продукции}}$
- 4) Рентабельность основных средств и прочих внеоборотных активов =  $\frac{\text{прибыль от реализации}}{\text{среднее значение внеоборотных активов}}$
- 5) Чистая прибыль на рубль объема реализации =  $\frac{\text{чистая прибыль}}{\text{выручка от реализации}}$
- 6) Прибыль от реализации продукции на рубль объема реализации =  $\frac{\text{прибыль от реализации}}{\text{выручка от реализации}}$

$$7) \quad \text{Балансовая прибыль на рубль объема реализации} = \frac{\text{балансовая прибыль}}{\text{выручка от реализации}}$$

При расчете показателей следует помнить, что при умножении коэффициента на 100 мы получаем его процентное выражение.

## **7.6. Анализ финансовых коэффициентов и комплексная оценка деятельности предприятия**

Заключительным этапом аналитической работы является комплексный анализ финансовых коэффициентов отражающих все стороны производственно-хозяйственной деятельности предприятия. Выбор направлений анализа, его структурных частей и показателей определяется поставленной целью и практическим опытом аналитика. Как правило анализ проводится по следующим блокам:

- анализ структуры капитала;
- анализ ликвидности и финансовой устойчивости;
- анализ рентабельности, деловой активности и эффективности управления;
- анализ имущественного положения предприятия.

Логическим завершением анализа финансовых коэффициентов является рейтинговая оценка деятельности предприятия. Ее определяют как за различные временные периоды деятельности хозяйствующего субъекта, так и в сравнении с конкурентами или среднеотраслевыми показателями. К выбору показателей для оценки предъявляются требования:

Используемые коэффициенты должны иметь одинаковую направленность;

Коэффициенты должны быть максимально информативными и наиболее отображать анализируемую сторону производственно-хозяйственной деятельности либо давать целостную картину исследуемого объекта;

Информация, используемая в расчетах, должна быть доступна, обладать сравнимостью и достоверностью (например, расчеты могут быть основаны на данных годовой отчетности).

### **Контрольные вопросы:**

1. Какие методы используются при проведении финансового анализа? Дайте им характеристику.
2. Что такое ликвидность активов и в чем заключается анализ ликвидности?
3. Назовите типы финансовой устойчивости.
4. В чем заключается анализ финансовых результатов?
5. Какие требования предъявляются к показателям при проведении рейтинговой оценки деятельности хозяйствующего субъекта?

## **ГЛАВА 8. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РЕСУРСАМИ ПРЕДПРИЯТИЯ: МЕТОДИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ**

### **8.1. Аналитические показатели состояния системы финансовых ресурсов**

Денежное выражение получаемой и распределяемой предприятием в процессе финансовых отношений стоимости позволяет реализовать контрольную функцию финансов. Рассчитываемые аналитические показатели выступают инструментом финансового анализа, проводимого с целью определения финансового положения хозяйствующего субъекта. Под финансовым положением на фиксированный момент понимается «наличие экономических ресурсов», принадлежащих предприятию, с одной стороны, и противопоставленный этим экономическим ресурсам – «весь капитал». При этом «экономические ресурсы» рассматриваются как «активы», а «весь капитал» – как «пассивы».

Показатели, характеризующие состояние системы финансовых ресурсов, целесообразно подразделить на три группы: 1) структурные показатели системы; 2) показатели функционирования и внешних взаимосвязей системы; 3) показатели эффективности функционирования системы.

Итак, первая группа – структурные показатели системы характеризуют ее внутреннюю среду и структуру. Мощность системы, объем аккумулируемой стоимости характеризует величина баланса. Возможность системы при необходимости немедленно удовлетворить требования внешней среды характеризуют показатели ликвидности средств, а обоснованность и рациональность размещения ресурсов в производственной сфере во многом определяют и устойчивость ее функционирования.

Могут быть рассчитаны следующие относительные показатели:

$$\text{Концентрация собственных ресурсов} = \frac{\text{Собственные ресурсы}}{\text{Всего ресурсов}}$$

Характеризует долю собственных ресурсов в их общей величине. Нормальное значение показателя  $\geq 0,5$ . Высокое значение свидетельствует об автономности и независимости системы.

$$\text{Соотношение заемных и собственных ресурсов} = \frac{\text{Заемные ресурсы}}{\text{Собственные ресурсы}}$$

Показывает устойчивость системы и потенциальные возможности по привлечению в свой оборот заемных ресурсов из вне. Нормальное значение  $< 1$ . При равенстве показателя 0 – система ресурсов представлена только собственными средствами. Чем выше значение, тем рискованнее ситуация, т.к. система теряет независимость.

$$\text{Показатель структуры заемных ресурсов} = \frac{\text{Заемные ресурсы долгосрочного назначения}}{\text{Общая величина заемных ресурсов}}$$

Показывает долю долгосрочных заемных средств в их общей величине и может свидетельствовать о желании администрации обновить основные фонды предприятия.

$$\text{Показатель денежной составляющей в ресурсах} = \frac{\text{Денежные средства}}{\text{Общая величина ресурсов}}$$

Характеризует долю ресурсов в денежной форме и показывает возможность немедленной реализации инвестиционной функции и интеграции в другую систему.

$$\text{Показатель абсолютной ликвидности} = \frac{\text{Краткосрочные финансовые вложения и денежные средства}}{\text{Кредиторская задолженность}}$$



Является наиболее жестким показателем ликвидности и характеризует величину немедленно возможного покрытия требований кредиторов. Ориентировочное значение нормы – 0,3. Учитывается поставщиками сырья.

$$\text{Показатель срочной ликвидности} = \frac{\text{Дебиторская задолженность (с погашением в течение года), краткосрочные финансовые вложения, денежные средства}}{\text{Кредиторская задолженность}}$$

Выражает прогнозируемые платежные возможности при условии своевременных расчетов с дебиторами. Допустимое значение 0,7 – 1. Учитывается банками при оценке кредитоспособности предприятия.

$$\text{Общий показатель ликвидности} = \frac{K1A1 + K2A2 + K3A3}{K1П1 + K2П2 + K3П3}$$

где: K1, K2, K3 – принятые весовые коэффициенты (например, 1; 0,5; 0,3);

Ai Pi – соответствующие группы активов и пассивов.

Показывает отношение суммы всех ликвидных средств предприятия к сумме всех обязательств с учетом значимости при расчетах тех или иных групп активов и пассивов. Выражает способность предприятия осуществлять расчеты как по ближайшим, так и по отдаленным обязательствам.

$$\text{Показатель обеспеченности запасов собственными оборотными средствами} = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Запасы}}$$

Является важнейшим показателем финансовой устойчивости и показывает долю запасов, финансируемых за счет собственных ресурсов. Значение, равное 1, характеризует полную независимость текущей производственной деятельности предприятия от внешних источников ресурсов.

Вторая группа – показатели функционирования и внешних взаимосвязей системы. Показатели этой группы характеризуют интенсивность функционирования системы, степень реализации функций финансовых ресурсов и взаимосвязи с внешней средой. Данные величины могут характеризоваться и по отношению ко всем ресурсам предприятия.

$$\text{Доля дебиторской задолженности в ресурсах предприятия} = \frac{\text{Дебиторская задолженность}}{\text{Всего ресурсов}}$$

Показывает величину ресурсов, «связанных» в дебиторской задолженности. Рост данного показателя характеризует непроизводительное отвлечение ресурсов во внешнюю среду.

$$\text{Оборачиваемость дебиторской задолженности} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Дебиторская задолженность}}$$

Показывает, сколько раз дебиторская задолженность «превращалась» в выручку от реализации. Рост значения показателя характеризует увеличение интенсивности производственной деятельности. Этот показатель полезно сравнить с показателем оборачиваемости кредиторской задолженности, что позволяет сопоставить условия коммерческого кредитования, которым пользуется предприятие у других хозяйствующих субъектов, с теми, которое предоставляет само.

$$\text{Оборачиваемость заемных ресурсов} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Заемные ресурсы}}$$

Показывает, сколько раз заемные ресурсы могут быть возмещены выручкой от реализации продукции. Рост значения показателя положительно характеризует работу предприятия, ибо свидетельствует об интенсивности воспроизводства ресурсов.

$$\text{Показатель реализации инвестиционной функции ресурсов} = \frac{\text{Краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения с целью извлечения прибыли}}{\text{Общая величина ресурсов}}$$

Характеризует долю ресурсов, обслуживающих инвестиционную сферу предприятия. Рост данного показателя при неизменности

финансовой мощи может косвенно указывать на снижение рентабельности производства или желание администрации диверсифицировать использование ресурсов. При росте же финансовой мощи системы характеризует ее интеграцию с другими элементами финансовой системы и перспективные возможности ее расширенного воспроизводства.

$$\text{Степень возможного воспроизводства ресурсов в инвестиционной сфере} = \frac{\text{Рентабельность финансовых вложений}}{\text{Возможная рыночная доходность по вложениям}}$$

Показывает степень реализации воспроизводства ресурсов в инвестициях. При значении менее единицы ресурсы недоиспользуются по сравнению с имеющимися возможностями, а при значении более единицы – их использование эффективно.

$$\text{Степень возможного воспроизводства ресурсов в производственной сфере} = \frac{\text{Фактическая рентабельность производственной деятельности}}{\text{Среднеотраслевая рентабельность}}$$

Показывает степень реализации воспроизводства ресурсов в производственной сфере предприятия. При значении менее единицы производственная сфера предприятия не обеспечивает среднеотраслевые темпы воспроизводства финансовых ресурсов. В сравнении с предыдущим показателем определяется направление наиболее эффективного применения ресурсов и возможные вмененные издержки.

$$\text{Показатель чистой финансовой производительности управленческого труда} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Численность финансовых менеджеров}}$$

Показывает долю одного управляющего в общей величине прибыли. Положительным следует считать рост данного показателя. Может служить критерием оптимизации численности управленческого персонала.

$$\text{Капиталоемкость финансовых ресурсов} = \frac{\text{Затраты финансовых ресурсов}}{\text{Полученные финансовые средства}}$$

Показывает долю затрат в единице полученных средств. Низкое значение показателя характеризует относительную дешевизну дополнительно привлеченных в оборот предприятия средств.

$$\text{Капиталоемкость продукции} = \frac{\text{Затраченные финансовые ресурсы}}{\text{Выручка от реализации продукции}}$$

Характеризует удельный вес затраченных на производство продукции финансовых ресурсов. Приемлемым следует считать минимально возможное значение этого показателя. Значение более единицы свидетельствует об убыточности данного направления финансирования.

$$\text{Предельная производительность финансовых ресурсов} = \frac{\text{Добавочная прибыль}}{\text{Добавочная величина затрачиваемых ресурсов}}$$

Характеризует целесообразность увеличения объемов инвестирования ресурсов. Критерием служит максимально возможное значение показателя, свидетельствующее о наибольшем приросте прибыли на дополнительно затраченную единицу средств.

$$\text{Показатель оборачиваемости собственных ресурсов} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Собственные ресурсы}}$$

Показывает, сколько раз затраченные собственные ресурсы предприятия могут быть возмещены за счет выручки. Рост показателя свидетельствует о повышении интенсивности производственной деятельности. Значение менее единицы показывает, что собственные ресурсы не могут быть возмещены за 1 оборот.

$$\text{Показатель оборачиваемости всех ресурсов предприятия} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Общая величина ресурсов}}$$

Показывает, сколько денежных единиц реализованной продукции принесла предприятию каждая используемая в его обороте единица ресурсов и сколько раз затраченные ресурсы могут быть

возмещены за счет выручки от реализации продукции. Положительным следует считать рост значения данного показателя.

$$\text{Оборачиваемость основных средств} = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Ресурсы, вложенные в основные производственные фонды и внеоборотные активы}}$$

Характеризует эффективность использования основных фондов и внеоборотных активов предприятия. Чем выше значение показателя (т.е. фондоотдача), тем эффективнее используются средства, вложенные в основные производственные фонды. Показатель, равный единице (и выше) свидетельствует о полной окупаемости фондом за отчетный период.

Именно показатели третьей группы отражают эффективность функционирования системы финансовых ресурсов. Данные показатели являются результирующими при оценке состояния и динамики развития системы. Сюда относятся как абсолютные показатели полученной прибыли по различным направлениям деятельности, так и относительные показатели рентабельности. Под эффективностью (или рентабельностью в сфере производства), в общем случае понимается сопоставление полученного результата с затратами на его достижение.

К показателям этой группы относятся:

$$\text{Рентабельность всех ресурсов} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Общая величина ресурсов}}$$

Показывает эффективность использования всех имеющихся в распоряжении предприятия ресурсов. Например, его значение равное 0,15 означает, что на каждый имеющийся в распоряжении рубль получено 15 коп. прибыли.

$$\text{Рентабельность собственных ресурсов} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Величина собственных ресурсов}}$$

Показывает величину прибыли на 1 руб. собственных ресурсов. Необходимо стремиться к тому, чтобы любое привлечение ресурсов извне сопровождалось ростом рентабельности собственных ресурсов.

$$\text{Рентабельность производственной деятельности} = \frac{\text{Прибыль от реализации продукции}}{\text{Ресурсы, затраченные на производство продукции}}$$

Данный показатель отражает эффективность производственной деятельности предприятия и показывает величину прибыли, приходящуюся на рубль затрат. Его сравнение со среднеотраслевым значением характеризует положение предприятия в отрасли.

$$\text{Период окупаемости собственных ресурсов} = \frac{\text{Собственные ресурсы}}{\text{Прибыль}}$$

Позволяет судить о количестве периодов, за которые предприятие не меняя производственно-хозяйственной политики, сможет окупить за счет прибыли собственные ресурсы. Чем ниже значение показателя, тем эффективнее работа предприятия.

$$\text{Рентабельность ресурсов, вложенных в оборотные фонды} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Оборотные средства}}$$

Показывает величину прибыли, «заработанную» рублем оборотных фондов. Изменения показателя в динамике характеризуют изменения в эффективности использования оборотных фондов предприятия.

$$\text{Рентабельность инвестиционной деятельности} = \frac{\text{Прибыль по инвестиционным вложениям}}{\text{Величина инвестиционных вложений}}$$

Показывает, насколько эффективно предприятие ведет инвестиционную деятельность и реализует инвестиционную функцию финансовых ресурсов.

$$\text{Показатель чистой прибыли на рубль объема реализации} = \frac{\text{Прибыль после уплаты налога}}{\text{Выручка от реализации}}$$

Показывает, сколько копеек чистой прибыли приносит 1 рубль выручки от реализации. Характеризует итоговую эффективность всей производственной деятельности предприятия с учетом правильности выбранной хозяйственной политики.

Итак, для характеристики системы финансовых ресурсов могут быть использованы показатели:

Концентрация собственных ресурсов – показатель первой группы, характеризующий независимость системы от внешних источников финансирования;

Показатель абсолютной ликвидности – принадлежит к первой группе и характеризует возможность немедленно исполнить краткосрочные обязательства перед внешней средой, а также наличие ресурсов в наиболее ликвидной форме, т.е. их способность реализовать инвестиционную функцию;

Показатель оборачиваемости всех ресурсов предприятия – относится ко второй группе и показывает, как быстро все имеющиеся ресурсы окупаются за счет выручки от реализации;

Рентабельность собственных ресурсов – показатель третьей группы. Характеризует итоговую эффективность собственных ресурсов предприятия и рациональность и обоснованность привлечения внешних источников финансирования.

Рейтинговая оценка производится по формуле:

$$P = \sqrt{П_1^2 + П_2^2 + П_3^2 + П_4^2},$$

где: P – рейтинговая оценка функционирования системы финансовых ресурсов предприятия;

П1, ..., П4 – совокупность отобранных для оценки показателей.

Если предприятие в анализируемом периоде повысило свою оценку, то эффективность функционирования системы ресурсов можно признать более высокой. При необходимости «усилить» роль того или иного из оцениваемых показателей можно ввести в формулу различные весовые коэффициенты, установленные, например, экспертным путем. Для расчета эталонной (гипотетически наилучшей) оценки могут быть использованы максимальные значения показателей, когда-либо демонстрируемые системой. В этом случае очевидна наглядность потенциала развития системы.

## 8.2. Приемы рационального формирования и использования финансовых ресурсов предприятия

Менеджмент финансовых ресурсов – это раздел финансового менеджмента, занимающийся изучением методов рационального, с точки зрения эффективности производственно-хозяйственной деятельности предприятия, управления финансовыми ресурсами.

Ранее процесс воспроизводства финансовых ресурсов рассматривался нами как состоящий из двух стадий – формирования и использования. Рассмотрим поочередно каждую с позиции рационального управления.

Стадия формирования. Здесь решаются вопросы о структуре ресурсов и соответствующей плате за них.

Цена ресурсов определяется для следующих целей:

- для определения уровня финансовых издержек, связанных с функционированием предприятия;
- для принятия инвестиционных решений;
- для определения оптимальной структуры ресурсов.

Под эффектом финансового рычага понимается приращение к рентабельности собственных ресурсов, получаемое благодаря использованию заемных ресурсов, несмотря на их платность.

Действие эффекта финансового рычага заставляет вспомнить уже знакомый нам эффект мультипликатора когда каждая дополнительная единица ресурсов приносит большую величину прибыли.

Что касается стадии использования ресурсов здесь безусловно важна избирательность в их применении, а критериями могут служить наибольшая производительность и быстрая окупаемость (своего рода закон временного предпочтения, когда приоритет финансирования имеет проект с минимальным временным циклом). При необходимости можно рассчитать запас финансовой прочности в процентах к выручке от реализации.

Показателем, обобщающим формирование и использование финансовых ресурсов, служит сопряженный эффект финансового и операционного рычагов, который рассчитывается следующим образом.

$$\text{Уровень сопряженного эффекта} \\ \text{финансового и операционного} \\ \text{рычагов} = \text{СФР} \times \text{СПР}$$



Уровень сопряженного эффекта финансового и операционного рычагов показывает, на сколько процентов изменится чистая прибыль предприятия при 1% изменении выручки от реализации. Если уровень сопряженного эффекта равен 3,3, то рост выручки от реализации на 1% приведет к росту чистой прибыли на 3,3 %. Но данный показатель характеризует также и величину возможного риска и предприятие, которое демонстрирует значительный уровень сопряженного эффекта финансового и операционного рычагов одновременно является и более рискованным. Рост значения одного из составляющих данного обобщающего показателя может сигнализировать о возрастающей степени риска в той или иной сфере – финансовой или производственной.

Поскольку процесс использования ресурсов протекает во времени, то следует учитывать факт различной временной ценности ресурсов, т.к. единица дохода, полученная в будущем, не равноценна инвестированной сегодня. Это положение связано с тем, что стоимость, не пущенная в оборот, обесценивается.

### **Контрольные вопросы:**

1. Расскажите о показателях характеризующих состояние системы финансовых ресурсов и какие показатели могут быть использованы для характеристики системы финансовых ресурсов?
2. Какие с позиции рационального управления существуют стадии процесса воспроизводства финансовых ресурсов?

## РАЗДЕЛ III. МЕЖДУНАРОДНЫЕ ФИНАНСЫ

### ГЛАВА 9. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВ

#### 9.1. Сущность и основные элементы международных финансов

Международные финансы являются частью мировой экономики и представляют собой совокупность экономических отношений по распределению и перераспределению финансовых ресурсов в мировом масштабе: финансовых ресурсов стран, финансовых организаций, международных организаций и международных финансовых центров мира.

Международные финансы связаны с распределением ресурсов, используемых в международных экономических отношениях, т. е. в отношениях между резидентами и нерезидентами.

Финансовые ресурсы мира находятся в обращении и образуют мировой финансовый рынок (МФР).

Структура мировых финансов:

1) финансовая помощь:

- межгосударственные кредиты и гаранты;
- кредиты и гаранты международных организаций;

2) мировой финансовый рынок (мировые рынки капитала):

- валютный спот-рынок;
- рынок деривативов;
- рынок долговых и долевого ценных бумаг;
- кредитный рынок, рынок банковских кредитов;

В составе международных финансов можно выделить:

1) публичные финансы.

Субъектами являются:

- суверенные государства;
- нации и народы, борющиеся за создание самостоятельного государства;
- межгосударственные организации;
- государственные образования;
- вольные города.

2) частные финансы. Субъектами являются:

- национальные и иностранные физические и юридические лица государства;

- созданные физическими и юридическими лицами государства.

По срокам обращения финансовых активов выделяются следующие сегменты мирового финансового рынка:

- валютный (краткосрочный) рынок;
- рынок капитала (долгосрочный).

Границы между различными сегментами мирового финансового рынка размыты, так что вполне возможно перемещение части мировых финансовых ресурсов с одного сегмента на другой.

Выделяются следующие признаки классификации мирового финансового рынка:

1) характер участия субъектов в операциях.

Участники рынка делятся на:

- прямые (непосредственные) – те, кто заключают сделки за свой счет и за счет и по поручению клиентов, косвенных участников, не заключающих самостоятельных сделок;
- косвенные (опосредованные);

2) цели и мотивы такого участия.

На рынке участвуют:

- хеджеры – проводят операции хеджирования, предназначенные для защиты валютной выручки от валютно-курсового риска;
- спекулянты – заключают сделки исключительно с целью заработать на благоприятном движении курсов. У них нет намерения страховать свои операции;
- трейдеры – используют колебания курса по одному или нескольким контрактам;
- арбитражеры – осуществляют финансовые операции на одном рынке с одновременным проведением противоположной операции на другом в целях извлечения прибыли на разнице курсов на разных рынках и в разные периоды;

3) типы элементов и их характеристики:

- международные и межнациональные агентства;
- национальные правительства и суверенные заемщики
- провинциальные и региональные правительства (местная администрация);
- муниципальные правительства;
- корпорации, банки и другие организации;

4) страны происхождения субъектов. В зависимости от страны происхождения участники подразделяются:

- развитые страны;

- развивающиеся страны;
- международные институты;
- оффшорные зоны – территории, где действуют налоговые, валютные и другие льготы для тех нерезидентов, которые базируют свои счета и фирмы на этих территориях, но осуществляют финансовые операции исключительно с другими странами;

5) типы инвесторов и должников. Выделяют две основные группы:

- частные инвесторы – это физические лица, которые, как правило, стремятся к диверсификации своих сбережений или увеличению процентов дохода путем приобретения различных финансовых активов;

- институциональные инвесторы – это профессиональные участники финансовых рынков.

К ним относятся банки (центральные, инвестиционные, коммерческие, государственные учреждения, международные финансовые институты, пенсионные фонды, страховые фонды и компании, взаимные (паевые) инвестиционные фонды, управляющие инвестициями, транснациональные корпорации.

- рынок страховых услуг;

3) золотовалютные резервы:

- частные золотовалютные резервы;

- официальные золотовалютные резервы.

Международные финансы также представляют собой систему экономических отношений по распределению и перераспределению фондов денежных средств в мировом масштабе. Особая роль в системе международных финансов принадлежит международным финансовым организациям.

**Международная организация** – это юридическое лицо, одной из функциональных задач которой является международная деятельность по реализации внешнеэкономических связей государства.

Виды:

- по сфере распространения

- мировые учреждения (институты) – МВФ, МБРР, Лондонский, Парижский клуб кредиторов, международная межправительственная организация по тарифам и торговле.

**МВФ** – это специализированный орган ООН, созданный в 1984 году. Объединяет более 170 стран.

Задачи:

- содействие развитию валютно-финансового развития и международной торговли;
- поддержка платежных балансов стран членов ЭМВ и предоставление им кредита.

*МБРР* предоставляет долгосрочные кредиты предприятиям стран членам МВФ под гарантию правительств этих стран.

*Лондонские и Парижские клубы* – это объединения крупных западных банков кредиторов. Лондонский клуб объединяет 600 крупных банков, а Парижский клуб – 19 стран, являющихся главными кредиторами мира.

*ГАТТ* – это международная правительственная организация.

Определены следующие принципы международной торговли:

- обязательное применение в торговле между странами участниками режима наибольшего благоприятствования;
- не дискриминация участников;
- взаимные уступки;
- снижение таможенных пошлин и не тарифных барьеров, выработанных на основе многосторонних торговых переговоров.

Международные организации одного государства – это хозяйствующие субъекты, созданные в соответствии с законодательством данного государства для выполнения определенных видов деятельности.

По структурному признаку выделяют:

- внешнеторговые организации – это торговые, комиссионные, брокерские фирмы, торговые дома.
- производственные организации – это фирмы и ОА, экономические объединения.
- финансовые организации – банки, страховые и финансовые компании.
- прочие организации – общества по культурным социальным связям.

Формы международных организаций:

- производственная кооперация – это форма длительных и устойчивых связей между хозяйствующими субъектами, занятыми совместным изготовлением продукции на основе специализации производства;

– международная кооперация может реализовываться на практике как через договор без создания организационной структуры, так и через создание международных хозяйственных объединений. Методом международной кооперации через договор является толинг – это услуга по обработке импортного давальческого сырья ввозимого на таможенную территорию страны для дальнейшей переработки в готовую продукцию, вывозимую за пределы страны. Методом международных хозяйственных объединений является консорциум – это временное добровольное объединение для решения конкретных задач.

– международные экономические организации – это межправительственные и межгосударственные экономические организации. Создаются на основе договоров и соглашений между учредителями. Основной функцией является координация действий стран партнеров по сотрудничеству в производственной, технической, научной и других сферах деятельности.

– совместные предприятия – это предприятия, создаваемые совместно с разными странами с участием их предпринимательских капиталов.

Различают:

– международные банковские совместные предприятия которые включают в себя иностранные организационные единицы банков, реализующих международные корреспондентские отношения, валютные переводы, кредиты;

– международные страховые организации занимающихся страховым обслуживанием внешне-торгового оборота, технических, научных и культурных связей.

### **Контрольные вопросы:**

1. Сущность и основные компоненты международных финансовых финансов.
2. Элементы структуры мировых финансов.
3. Субъекты публичных и частных финансов.
4. Какие сегменты финансового рынка выделяют по срокам обращения финансовых активов?
5. Признаки классификации мирового финансового рынка.
6. Виды международных финансовых организаций.

## 9.2. Виды и характеристика международных финансовых операций

Финансовые операции – это действия направленные на решение определенной задачи по организации и управлению денежными отношениями, возникающими при формировании и использовании фондов денежных средств.

Международные финансовые операции, с юридической точки зрения сделки, связанные с переходом права собственности на валюту, с практической точки зрения совокупность.

Международные финансовые операции состоят из четырех элементов:

- купля-продажа валюты,
- расчеты за экспорт-импорт товаров, работ, услуг,
- предоставление ссуд в иностранной валюте
- страхованию в иностранной валюте

Контракты совершаются на определенных условиях (сумма, курс, процентная ставка, временной период).

Операции заключаются с выполнением на определенную дату и срок.

Классификация международных валютных операций в соответствии с Российским законодательством включает следующие элементы:

- Приобретение и отчуждение резидентом у резидента валютных ценностей на законных основаниях, а так же использование валютных ценностей в качестве средства платежа

- Приобретение и отчуждение резидентом у нерезидента или нерезидентом у резидента валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а так же их использование в качестве средства платежа.

- Приобретение и отчуждение нерезидентом у нерезидента валютных ценностей, валюты, внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а так же их использование в качестве средства платежа.

- Ввоз на таможенную территорию РФ, а так же вывоз с нее валютных ценностей, валюты РФ и внутренних ценных бумаг.

- Перевод иностранной валюты, валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами РФ на счет того же лица, открытый на территории РФ и за пределами.

- Перевод нерезидентом валюты РФ, внутренних и внешних ценных бумаг со счета на территории РФ на счет того же лица на территории РФ.

Виды финансовых операций международных организаций:

- операции по переводу денег, включающих в себя все формы и виды расчетов, а также трансферт;
- инвестиционные финансовые операции означают перемещение капитала с целью его прироста (кредит, лизинг, траст, аренда, франчайзинг и другие операции длительностью свыше 180 дней);
- спекулятивные операции – это краткосрочные операции по получению прибыли в виде курсовой разницы;
- операции по сохранению способности капитала приносить высокий доход – представляет собой действия, направленные на управление капиталом в условиях риска и неопределенности (страхование операций, хеджирование с помощью фьючерсов, опционов, залоговые операции, в т.ч. ипотека).

Объекты международных финансовых операций – это финансовые активы (валюта, ценные бумаги, драгоценные металлы, недвижимость).

В осуществлении международных финансовых операций участвует 2 субъекта:

- резиденты;
- нерезиденты.

Финансовые операции могут быть связаны с денежными платежами и с движением капитала (лизинг, кредит, франчайзинг).

### **Контрольные вопросы:**

1. Из каких элементов состоят международные финансовые операции?
2. Какие элементы включает в себя классификация международных валютных операций?
3. Виды финансовых операций.
4. Какие субъекты участвует в осуществлении международных финансовых операций?



### 9.3. Валютная система государства

Валюта (от итальянского *valuta* цена, стоимость) в современной экономической практике используется для обозначения нескольких взаимосвязанных явлений:

Термин используется для обозначения денежной единицы данной страны, например: валюта РФ рубль.

Этим же термином обозначаются денежные средства иностранных государств в форме монет и банкнот (наличная иностранная валюта) и кредитные и платежные средства в иностранной валюте (безналичная иностранная валюта)

Для обозначения международных расчетных единиц – SDR (специальные права заимствования) используется евро или доллар.

Основные элементы валютной системы:

а) Денежные знаки в виде банкнот и монет банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории РФ, а так же изымаемые или изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки.

б) Средства, на банковских счетах и в банковских вкладах.

Иностранная валюта представляет собой:

а) Денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монет, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (или группы государств), а так же изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки.

б) Средства, на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах

Валютные ценности это иностранная валюта и внешние ценные бумаги.

Внешние ценные бумаги это ценные бумаги в том числе в бездокументарной форме, не относящиеся в соответствии с законодательством к внутренним ценным бумагам.

Внутренние ценные бумаги это ценные бумаги, включающие:

а) Эмиссионные ценные бумаги, номинальная стоимость которых указана в валюте РФ и выпуск зарегистрирован в РФ .

б) Иные ценные бумаги, удостоверяющие право на приобретение, получение, валюты РФ и выпущенные на территории РФ.

Таблица 9.1 – Основные элементы национальной и мировой валютных систем

<b>Национальная валютная система</b>	<b>Мировая валютная система</b>
Национальная валюта	Резервные валюты, международные счетные валютные единицы
Условия конвертируемости национальной валюты	Условия взаимной конвертируемости валют
Паритет национальной валюты	Унифицированный режим валютных паритетов
Режим курса национальной валюты	Регламентация режимов валютных курсов
Наличие или отсутствие валютных ограничений, валютный контроль	Межгосударственное регулирование валютных ограничений
Национальное регулирование международной валютной ликвидности страны	Межгосударственное регулирование международной валютной ликвидности
Регламентация использования международных кредитных средств обращения	Унификация правил использования международных кредитных средств обращения
Регламентация международных расчетов страны	Унификация основных форм международных расчетов
Режим национального валютного рынка и рынка золота	Режим мировых валютных рынков и рынков золота
Национальные органы, управляющие и регулирующие валютные отношения страны	Международные организации, осуществляющие межгосударственное валютное регулирование

МВС включает в себя ряд конструктивных элементов, среди которых можно назвать следующие:

- мировой денежный товар и международная ликвидность;
- валютный курс;
- валютные рынки;
- международные валютно-финансовые организации;
- межгосударственные договоренности.

### **Контрольные вопросы:**

1. Основные элементы валютной системы государства.
2. Что представляет собой термин «иностранная валюта»?
3. На какие виды подразделяются внешние и внутренние ценные бумаги?
4. Основные элементы национальной и мировой валютных систем.
5. Какие элементы включает в себя мировая валютная система?

## 9.4. Валютный курс

Валютный курс определяют как стоимость денежной единицы одной страны, выраженную в денежных единицах другой страны. Валютный курс необходим для обмена валют при торговле товарами и услугами, движении капиталов и кредитов; для сравнения цен на мировых товарных рынках, а также стоимостных показателей разных стран; для периодической переоценки счетов в иностранной валюте фирм, банков, правительств и физических лиц.

Валютные курсы подразделяются на два основных вида: фиксированные и плавающие.

Фиксированный валютный курс колеблется в узких рамках.

Плавающие валютные курсы зависят от рыночного спроса и предложения на валюту и могут значительно колебаться по величине.

В основе фиксированного курса лежит валютный паритет, т.е. официально установленное соотношение денежных единиц разных стран. При монометаллизме – золотом или серебряном – базой валютного курса являлся монетный паритет – соотношение денежных единиц разных стран по их металлическому содержанию. Он совпадал с понятием валютного паритета.

При золотом монометаллизме валютный курс опирался на золотой паритет – соотношение валют по их официальному золотому содержанию – и стихийно колебался вокруг него в пределах золотых точек. Классический механизм золотых точек действовал при двух условиях:

- свободная купля-продажа золота
- неограниченный вывоз золота.

Пределы колебаний валютного курса определялись расходами, связанными с транспортировкой золота за границу, и фактически не превышали +/- 1% от паритета. С отменой золотого стандарта механизм золотых точек перестал действовать.

Валютный курс при неразменных кредитных деньгах постепенно отрывался от золотого паритета, т.к. золото было вытеснено из обращения в сокровище. Это обусловлено эволюцией товарного производства, денежной и валютной систем. Для середины 70-х годов базой валютного курса служили золотое содержание валют – официальный масштаб цен – и золотые паритеты, которые после второй мировой войны фиксировались МВФ. Мерилом соотношения валют была официальная цена золота в кредитных деньгах, которая наряду

с товарными ценами являлась показателем степени обесценения национальных валют. В связи с отрывом в течение длительного времени официальной, фиксируемой государством цены золота от его стоимости, усилился искусственный характер золотого паритета.

При Бреттон-Вудской валютной системе в силу господства долларова стандарта доллар служил точкой отсчета курса валют других стран.

В соответствии с измененным Уставом МВФ паритеты валют могут устанавливаться в СДР или другой международной валютной единице. Новым явлением с середины 70-х годов стало введение паритетов на базе валютной корзины. Это метод соизмерения средневзвешенного курса одной валюты по отношению к определенному набору других валют. Применение валютной корзины вместо доллара отражает тенденцию отхода от долларова к многовалютному стандарту.

#### **Контрольные вопросы:**

1. Сущность валютного курса.
2. Виды валютных курсов.
3. Дать характеристику золотому и валютному паритету.

### **9.5. Платежный баланс государства: понятие, структура**

*Платежный баланс* – это статический документ, в котором в систематизированном виде отражены все внешнеэкономические операции страны с другими государствами за определенный период времени. Платежный баланс характеризует соотношение платежей, поступающих в страну из-за границы, и платежей, произведенных ею за границей.

Платежный баланс составляется с целью учета результатов внешнеэкономической деятельности страны. Он является важнейшим источником информации, которая позволяет судить об эффективности участия страны в международном разделении труда и служит основой для принятия решений в области внешнеэкономической политики.

Платежный баланс – балансовый счет международных операций. Иное определение платежного баланса следующее:

– это стоимостное выражение всего комплекса внешнеэкономических связей страны в форме соотношения поступлений и платежей. Балансовый счет международных операций представляет собой количественное и качественное стоимостное выражение масштабов, структуры и характера внешнеэкономических операций страны, ее участия в мировом хозяйстве. На практике пользуются термином «платежный баланс», а показатели валютных потоков по всем операциям обозначают как платежи и поступления.

В последнее время в дополнение к платежному балансу, содержащему сведения о движении потоков ценностей между странами, составляется баланс международных активов и пассивов страны, отражающий ее международное финансовое положение в категориях запаса. Он показывает, на какой ступени интеграции в мировое хозяйство находится страна. В нем отражается соотношение на данный момент стоимости полученных и предоставленных страной кредитов, инвестиций, других финансовых активов. У одних стран полученные ресурсы преобладают, а заграничные активы невелики.

У других стран велики и разнообразны и те, и другие показатели. Особое место занимают США как нетто-импортер иностранных финансовых ресурсов.

Показатели международной финансовой позиции и платежного баланса взаимосвязаны.

С бухгалтерской точки зрения платежный баланс всегда находится в равновесии. Но по его основным разделам либо имеет место активное сальдо, если поступления превышают платежи, либо пассивное – если платежи превышают поступления.

Строится платежный баланс на основе следующего порядка бухгалтерского учета:

каждая операция отражается дважды – по кредиту одной статьи и дебету другой. Этот принцип имеет следующую экономическую интерпретацию: большинство экономических операций заключается в эквивалентном обмене экономическими ценностями. Правила отражения операций в платежном балансе по дебету и кредиту становятся очевидны из нижеследующей таблицы.

Таблица 9.2 – Правила отражения операций в платежном балансе по дебету и кредиту

Операция	Кредит, плюс	Дебет, минус
А. Товары и услуги	Экспорт товаров и экспорт услуг (оказание услуг нерезидентам)	Импорт товаров и импорт услуг (оказание услуг нерезидентами)
Б. Доходы от инвестиций и оплата труда	Полученные резидентами от нерезидентов	Выплаченные резидентами нерезидентам
В. Трансферты (текущие и капитальные)	Получение средств	Передача средств
Г. Операции с финансовыми активами или обязательствами	Увеличение обязательств по отношению к нерезидентам (например, приобретение нерезидентами наличной национальной валюты) или уменьшение требований к нерезидентам (например, снижение остатков по счетам резидентов в банках – нерезидентах)	Увеличение требований к нерезидентам (например, предоставление кредитов нерезидентам) или уменьшение обязательств по отношению к нерезидентам (например, погашение резидентами ценных бумаг, приобретенных нерезидентами).

В том случае, если происходит безвозмездное предоставление экономических ценностей (товаров, услуг или финансовых активов), чтобы отразить эту операцию в счетах дважды, в платежном балансе вводится особая статья, которая называется «Трансферты».

Следовательно, сумма всех кредитовых проводок должна совпадать с суммой дебетовых, а общее сальдо должно всегда равняться нулю. Однако на практике баланс никогда не достигается, поскольку данные, характеризующие разные стороны одних и тех же операций, берутся из разных источников. Например, данные об экспорте товаров содержатся в таможенной статистике, в то время как данные о поступлениях иностранной валюты на счета предприятий за поставки по экспорту обычно берутся из банковской статистики. Расхождение между суммами кредитовых и дебетовых проводок называется «чистыми ошибками и пропусками». Даже если этот показатель составляет относительно небольшую величину, это не означает, что сумма абсолютных величин ошибок и пропусков мала, так как противоположные по знаку ошибки и пропуски могут погашать друг друга.

Итак, в реальной действительности баланс практически не достигается по следующим причинам:

– различные источники поступления информации в кредитовую и дебетовую его части;

– разница во времени между поступлениями товаров и услуг и их финансовым обеспечением;

- задержки в пути;
- ошибки и пропуски;
- несогласованность цен контрактов с действующими ценами.

Для использования платежного баланса в экономическом анализе его данные определенным образом группируются. Как и в других статистических системах, в платежном балансе в первую очередь проводится различие между текущими операциями, которые отражаются в «Счете текущих операций», и капитальными, которые отражаются в «Счете операций с капиталом и финансовыми инструментами». Текущими операциями являются операции с товарами, услугами и доходами (текущие трансферты рассматриваются как перераспределение доходов). Капитальные операции связаны с инвестиционной деятельностью и представляют собой операции с активами и обязательствами.

Сальдо по счету текущих операций должно быть равно по абсолютной величине и противоположно по знаку сальдо по счету операций с капиталом и финансовыми инструментами. Текущими операциями являются операции с товарами, услугами и доходами (текущие трансферты рассматриваются как перераспределение доходов). Капитальные операции связаны с инвестиционной деятельностью и представляют собой операции с активами и обязательствами.

Сальдо по счету текущих операций должно быть равно по абсолютной величине и противоположно по знаку сальдо по счету операций с капиталом и финансовыми инструментами.

Платежный баланс имеет следующие разделы:

- торговый баланс, т.е. соотношение между вывозом и ввозом товаров;
- баланс услуг и некоммерческих платежей (баланс «невидимых» операций);
- баланс движения капиталов и кредитов.

### ***Торговый баланс.***

Показатели внешней торговли традиционно занимают важное место в платежном балансе. Соотношение стоимости экспорта и импорта товаров образует торговый баланс. Поскольку значительная часть внешней торговли осуществляется в кредит, существуют различия между показателями торговли, платежей и поступлений, фактически произведенных за соответствующий период.

Экономическое значение актива или дефицита торгового баланса применительно к конкретной стране зависит от ее положения в мировом хозяйстве, характера ее связей с партнерами и общей экономической политики. Для стран, отстающих от лидеров по уровню экономического развития, активный торговый баланс необходим как источник валютных средств для оплаты международных обязательств по другим статьям платежного баланса.

Пассивный торговый баланс считается нежелательным и обычно оценивается как признак слабости внешнеэкономических позиций страны. Это правильно для развивающихся стран, испытывающих нехватку валютных поступлений.

### ***Баланс услуг.***

Баланс услуг включает платежи и поступления по транспортным перевозкам, страхованию, электронной, телеграфной, телефонной, почтовой и другим видам связи, международному туризму, обмену научно-техническим и производственным опытом, экспертными услугами, содержанию дипломатических, торговых и иных представительств за границей, передаче информации, культурным и научным обменам, различным комиссионным сборам, рекламе, ярмаркам и т. д.

Услуги представляют собой динамично развивающийся сектор мировых экономических связей; его роль и влияние на объем и структуру платежей и поступлений постоянно возрастают.

С ростом уровня благосостояния в развитых странах резко увеличились масштабы международного туризма, в составе которого значительную часть составляют деловые поездки в связи с интернационализацией современного производства. Развитие международного производства, научно-техническая революция и другие факторы интернационализации хозяйственной жизни стимулировали торговлю лицензиями, ноу-хау, другими видами научно-технического и производственного опыта, лизинговые операции (аренда оборудования), деловые консультации и другие услуги производственного и персонального характера.

По принятым в мировой статистике правилам в раздел «услуги» входят выплаты доходов по инвестициям за границей и процентов по международным кредитам, хотя по экономическому содержанию они ближе к движению капиталов и услуг.

В платежном балансе выделяются статьи:

- предоставление военной помощи иностранным государствам,
- военные расходы за рубежом.



Они примыкают к операциям услуг.

По методике МВФ принято также показывать особой позицией в платежном балансе односторонние переводы.

В их числе:

- государственные операции – субсидии другим странам по линии экономической помощи, государственные пенсии, взносы в международные организации;

- частные операции- переводы иностранных рабочих, специалистов, родственников на родину. Этот вид операций имеет большое экономическое значение. Италия, Турция, Испания, Греция, Португалия, Пакистан, Египет и другие страны уделяют большое внимание регулированию выезда за границу своих граждан на заработки, так как используют этот источник значительных валютных поступлений для развития экономики. Для ФРГ, Франции, Великобритании, Швейцарии, США, ЮАР и других стран, временно привлекающих иностранных рабочих и специалистов, напротив, такие переводы средств служат источником дефицита этой статьи платежного баланса.

### **Контрольные вопросы:**

1. Сущность и структурные элементы платежного баланса.
2. Компоненты балансового счета международных операций.
3. По каким причинам платежный баланс практически не достигается?
4. Структура торгового баланса.
5. Какие элементы включает баланс услуг?

## **9.6. Международные кредиты: характеристика их видов**

*Международный кредит* – это предоставление денежно-материальных ресурсов одних стран другим во временное пользование в сфере Международных отношений, в том числе и во внешнеэкономических связях. Эти отношения осуществляются путем предоставления валютных и товарных ресурсов иностранным заемщиков на условиях возвратности и уплаты %, преимущественно в виде займов.

Средства для международного кредита мобилизуются на Международном рынке ссудных капиталов, на национальных рынках ссудного капитала, а также за счет использования ресурсов государственных, региональных и международных организаций.

Размер кредита и условия его представления фиксируются в кредитном соглашении (договоре) между кредитором и заемщиком.

Международный кредит в современной практике по срокам подразделяются на:

- краткосрочный (до 1 года),
- среднесрочный (от 1 до 10 лет),
- долгосрочный (свыше 10 лет).

Международный финансовый капитал и международные валютные отношения во внешнеэкономических связях РФ с точки зрения обеспечения он делится на обеспеченные кредиты (товарами, коммерческими документами и другими ценностями) и необеспеченные (бланковые).

По форме кредиты подразделяются на товарные и валютные. В зависимости от того, кто является кредитором, различают частные кредиты, правительственные, кредиты международных и региональных организаций.

С точки зрения объектов кредитования международные делятся на финансовые и коммерческие.

Рассмотрим их.

а) Частные кредиты – это материально-денежные средства, которые представляются частными фирмами и банками и подразделяются соответственно на фирменные и банковские (преобладают).

б) Правительственные кредиты (межправительственные, государственные займы) представляются правительственными кредитными учреждениями. Например, экспортно-импортным банком США. Обычно они представляются на более льготных условиях, чем частные: могут представляться беспроцентными, на срок в несколько десятков лет с большим льготным периодом. Перед началом выплаты кредита, могут быть в виде субсидии (даров), то есть безвозвратными, они бывают чаще всего целевыми (на приобретение определенных видов товаров, на осуществление конкретных объектов экономического развития) или имеют связывающую оговорку, определяющую в общем виде цели кредита.

в) Кредиты международных и региональных организаций представляются преимущественно через МВФ, группу МБРР через региональные банки развития развивающихся стран. Европейский инвестиционный банк и другие кредитно-финансовые институты ЕС. Причем МВФ и МБРР выступают не только как крупные кредиторы, но и как координаторы международного кредита развитых стран.

Финансовые кредиты – это предоставление средств в денежно-валютной форме. Одной из форм финансовых кредитов являются облигационные займы, размещаемые иностранными заемщиками на международном и национальных рынках ссудного капитала с помощью банков. Финансовые кредиты могут представляться в валютах страны-кредитора (Германия – марки) и страны-должника, а также в третьих валютах или в нескольких валютах, как это бывает на евро-рынке, когда заем размещается одновременно в нескольких странах.

Государство участвует в Международном кредите развитых стран не только как заемщик и кредитор, но и как гарант. Например, широко практикуется государственное гарантирование экспортных кредитов. Используются различные формы государственного и международного регулирования международных кредитов, в частности – межправительственные и джентльменские соглашения об условиях экспортных кредитов.

Функции международного кредита. Они выражают особенности движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений. В их числе:

1. Перераспределение ссудного капитала между странами для обеспечения потребностей расширенного воспроизводства. Тем самым кредит содействует выравниванию национальной прибыли в среднюю прибыль, увеличивая ее массу.

2. Экономия издержек обращения в сфере международных расчетов путем использования кредитных средств (тратт, векселей, чеков, переводов и др.), развития и ускорения безналичных платежей.

3. Ускорение концентрации и централизации капитала благодаря использованию иностранных кредитов.

4. Регулирование экономики.

**Роль кредита.** Выполняя эти взаимосвязанные функции международный кредит играет двойную роль в развитии производства: положительную и отрицательную. С одной стороны, кредит обеспечивает непрерывность воспроизводства и его расширение. Он способствует интернационализации производства и обмена, углублению международного разделения труда. С другой стороны, международный кредит усиливает диспропорции общественного воспроизводства, стимулирует скачкообразное расширение прибыльных отраслей, сдерживает развитие отраслей, в которые не привлекаются иностранные заемные средства. Международный кредит используется

для укрепления позиций иностранных кредиторов в конкурентной борьбе.

Границы международного кредита зависят от источников и потребности стран в иностранных заемных средствах, возвратности кредита в срок. Нарушение этой объективной границы порождает проблему урегулирования внешней задолженности стран-заёмщиц. В их числе – развивающиеся страны, Россия, другие государства СНГ, страны Восточной Европы и т. д.

Двоякая роль международного кредита в условиях рыночной экономики проявляется в его использовании как средства взаимовыгодного сотрудничества стран и конкурентной борьбы.

### ***Классификация международного кредита.***

Международный кредит представляет собой движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением товарных и валютных ресурсов.

Возник международный кредит в XIV–XV вв. в международной торговле, особенно после освоения морских путей из Европы на Ближний и Средний Восток, а позднее – в Америку и Индию.

Функционирует такой кредит на принципах возвратности, срочности, платности, обеспеченности, целевого характера за счет внешних и внутренних источников.

Формы международного кредита можно классифицировать следующим образом:

#### 1. По назначению:

- коммерческие кредиты, обслуживающие международную торговлю товарами и услугами;
- финансовые кредиты, используемые для инвестиционных объектов, приобретения ценных бумаг, погашения внешнего долга, проведения валютной интервенции центральным банком;
- промежуточные кредиты для обслуживания смешанных форм экспорта капиталов, товаров, услуг (например, инжиниринг);

#### 2. По видам:

- товарные (при экспорте товаров с отсрочкой платежа);
- валютные (в денежной форме);
- технике предоставления:

  - наличные кредиты, зачисляемые на счет заемщика;
  - акцептные в форме акцепта (согласия платить) тратты импортером или банком;
  - депозитные сертификаты;

- облигационные займы, консорциональные кредиты и др.;
- валюте займа:
- международные кредиты в валюте либо страны-должника, либо страны-кредитора, либо третьей страны, либо в международных счетных валютных единицах (СДР, чаще в ЭКЮ);

### 3. По срокам:

- сверхсрочные (суточные, недельные, до трех месяцев)
- краткосрочные кредиты (от одного дня до одного года, иногда до восемнадцати месяцев);
- среднесрочные (от одного года до пяти лет);
- долгосрочные (свыше пяти лет).

Если краткосрочный кредит пролонгируется (продлевается), он становится средне- и иногда долгосрочным. В процессе трансформации краткосрочных международных кредитов в ссуды на более длительный срок участвует государство в качестве гаранта. Для удовлетворения потребностей экспортеров в ряде стран (Великобритании, Франции, Японии и др.) создана при поддержке государства специальная система средне- и долгосрочного кредитования экспорта машин и оборудования. Долгосрочный международный кредит (практически до десяти-пятнадцати лет) предоставляют прежде всего специализированные кредитно-финансовые институты – государственные и полу государственные;

### 4. По обеспечению:

- обеспеченные кредиты;
- бланковые кредиты.

В качестве обеспечения используются товары, коммерческие и финансовые документы, ценные бумаги, недвижимость, другие ценности, иногда золото. Например, Италия, Уругвай, Португалия (в середине 70-х гг.), некоторые развивающиеся страны (в 80-х гг.) использовали международные кредиты под залог части официальных золотых запасов, оцениваемых по среднерыночной цене. Бланковый кредит выдается под обязательство (вексель) должника погасить его в срок.

5. В зависимости от категории кредитора различаются международные кредиты:

- фирменные (частные) кредиты;
- банковские кредиты;
- брокерские кредиты;

- правительственные кредиты;
- смешанные кредиты, с участием частных предприятий (в том числе банков) и государства;
- межгосударственные кредиты международных финансовых институтов.

Фирменный (частный) кредит предоставляется экспортером иностранному импортеру в виде отсрочки платежа (от двух до семи лет) за товары. Он оформляется векселем или по открытому счету. При вексельном кредите экспортер выставляет переводной вексель (тратту) на импортера, который акцептует его при получении коммерческих документов. Кредит по открытому счету основан на соглашении экспортера с импортером о записи на счет покупателя его задолженности по ввезенным товарам и его обязательстве погасить кредит в определенный срок (в середине или конце месяца). Такой кредит применяется при регулярных поставках и доверительных отношениях между контрагентами.

К фирменным кредитам относится также авансовый платеж импортера. Покупательский аванс (предварительная оплата) является не только формой кредитования иностранного экспортера, но и гарантией принятия импортером заказанного товара (например, ледокола, самолета, оборудования и др.), который трудно продать.

Банковские международные кредиты предоставляются банками Репортерам и импортерам, как правило, под залог товарно-материальных ценностей, реже предоставляется необеспеченный кредит крупным фирмам, с которыми банки тесно связаны. Общепринято создавать банковские консорциум, синдикаты, пулы для Мобилизации крупных кредитных ресурсов и распределения Риска. Банки экспортеров кредитуют не только национальных экспортеров, но и непосредственно иностранного импортера: кредит покупателю активно развивается с 60-х гг. Здесь выигрывает экспортер, так как своевременно получает инвалютную выручку за счет кредита, предоставленного банком экспортера покупателю, а импортер приобретает необходимые товары в кредит.

Крупные банки предоставляют акцептный кредит в форме акцепта тратты. При этом акцептант становится непосредственным плательщиком по векселю, но за счет средств должника (трассата акцептном рынке акцептованные переводные векселя в разных валютах свободно продаются брокерский кредит – промежуточная форма

между фирменным и банковским кредитами. Брокеры заимствуют средства у банков; роль последних уменьшается.

Межгосударственные кредиты предоставляются на основе межправительственных соглашений. Международные финансовые институты ограничиваются небольшими кредитами, которые открывают доступ заемщикам к кредитам частных иностранных банков.

С 80-х гг. активно развивается проектное финансирование (кредитование) совместно с несколькими кредитными учреждениями (иногда до 200) без привлечения средств из государственного бюджета.

Специфическими формами кредитного обслуживания внешнеэкономических связей являются операции по лизингу, факторингу, форфетированию.

Лизинг – соглашение об аренде движимого и недвижимого имущества сроком от трех до пятнадцати лет. В отличие от традиционной аренды объект лизинговой сделки выбирается лизингополучателем, а лизингодатель приобретает оборудование за свой счёт. Срок лизинга короче срока физического износа оборудования. По истечении срока лизинга клиент может продолжать аренду на льготных условиях или купить имущество по остаточной стоимости. В мировой практике лизингодателем обычно является лизинговая компания, а не коммерческий банк.

Факторинг связан с приобретением специализированной финансовой компанией всех денежных требований экспортера к иностранному импортеру в размере до 70–90 % суммы контракта до наступления срока их оплаты; факторинговая компания кредитует экспортёра на срок до 120 дней.

Благодаря факторинговому обслуживанию экспортер имеет дело не с разрозненными иностранными импортерами, а с факторинговой компанией.

Форфетирование – покупка банком или форфетором на полный срок на заранее оговоренных условиях векселей (тратт), других финансовых документов. Тем самым экспортер передает форфетору коммерческие риски, связанные с неплатежеспособностью импортера. В результате продажи портфеля долговых требований упрощается структура баланса фирмы-экспортера, сокращаются сроки инкассации требований, бухгалтерские и административные расходы.

### **Контрольные вопросы:**

1. Функции и роль международного кредита.
2. Классификация международных кредитов.

3. Специфические формы кредитного обслуживания внешнеэкономических связей (лизинг, форфейтинг, факторинг).

### **9.7. Общая характеристика международных финансовых институтов**

Институциональная структура международных валютно-кредитных и финансовых отношений включает многочисленные международные организации. Одни из них, располагая большими полномочиями и ресурсами, осуществляют регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Другие представляют собой форум для межправительственного обсуждения, выработки консенсуса и рекомендаций по валютной и кредитно-финансовой политике. Третьи обеспечивают сбор информации, статистические и научно-исследовательские издания по актуальным валютно-кредитным и финансовым проблемам и экономике в целом. Некоторые из них выполняют все перечисленные функции.

Международные валютно-кредитные и финансовые организации условно можно назвать международными финансовыми институтами. Эти организации объединяет общая цель – развитие сотрудничества и обеспечение целостности и стабилизации сложного и противоречивого всемирного хозяйства. К организациям, имеющим всемирное значение, относятся прежде всего специализированные институты ООН – МВФ и группа Всемирного банка, а также ГАТТ, преобразованное во Всемирную торговую организацию. Некоторые специализированные органы ООН занимаются проблемами международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Так, на Конференции ООН по торговле и развитию – ЮНКТАД обсуждаются валютно-кредитные вопросы наряду с проблемами мировой торговли и развитием развивающихся стран. В период между сессиями функции ЮНКТАД выполняет Совет по торговле и развитию (две сессии в год). Проблемы мировой валютной системы обсуждаются в Комитете по «невидимым» статьям и финансированию, связанному с мировой торговлей, с «официальной помощью развитию». Он занимается также проблемами доступа развивающихся стран на мировой рынок капиталов, гарантий по экспортным кредитам, а с середины 70-х годов и внешней задолженности развивающихся стран (на основании мандата ЮНКТАД).



Специализированное учреждение ООН – Экономический совет – создал 4 региональные комиссии – для Европы, Африки, Азии, Латинской Америки. Две последние способствовали организации Азиатского банка развития и Межамериканского банка развития. Специальные фонды дополняют эти организации.

Организация европейского экономического сотрудничества, созданная в 1948 г. в связи с осуществлением плана Маршалла, затем переориентировалась на создание Европейского платежного союза (1950–1958 гг.), а в 1961 г. была заменена Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР, Париж). Ныне в составе ОЭСР 30 стран, включая Россию с 1997 г. В рамках ОЭСР действуют 30 комитетов, в том числе по проблемам платежных балансов, согласования условий экспортных кредитов (консенсус). Цель ОЭСР – содействие экономическому развитию и финансовой стабилизации стран-членов, свободной торговле, развитию молодых государств. ОЭСР – своеобразный клуб развитых стран для обмена мнениями и координации экономической политики, включая валютно-кредитную и финансовую, ведет научно-исследовательскую работу, является центром прогнозирования и международных сопоставлений на базе эконометрических моделей мировой экономики (дважды в год).

Парижский клуб стран-кредиторов – неформальная организация развитых государств, где обсуждаются проблемы урегулирования, отсрочки платежей по государственному долгу стран. Для избежание одностороннего моратория (отсрочки платежа) кредиторы ведут переговоры с должниками «лицом к лицу» об условиях пересмотра внешних займов. Начало его деятельности относится к 1956 г., когда кредиторы Аргентины были приглашены в Париж на переговоры с должниками. Периодические заседания Парижского клуба в 70-х годах сменились активной работой в 80–90-х годах в связи с обострением проблемы погашения государственного долга развивающихся стран, а затем стран Восточной Европы и России. На заседаниях Парижского клуба присутствуют наблюдатели из МВФ, МБРР, ЮНКТАД и обычно рассматривается вопрос о той части внешнего долга, которая должна быть погашена в текущем году.

Лондонский клуб обсуждает проблемы урегулирования частной внешней задолженности стран-должников.

С середины 70-х годов разработка проблем межгосударственного регулирования перенесена на уровень совещаний глав государств и правительств «семерки», превратившейся в «восьмерку» после

присоединения России, и «группы десяти», которая, кроме «семерки», включает Бельгию, Нидерланды, Швейцарию, Швецию. На этих совещаниях большое внимание уделяется валютно-кредитным проблемам. И каждый раз подтверждается принцип либерализма и международного сотрудничества в противовес центробежным тенденциям («каждый за себя»).

Международные финансовые институты возникли в основном после второй мировой войны, за исключением Банка международных расчетов (БМР, 1930 г.). Эти межгосударственные институты предоставляют кредиты странам, разрабатывают принципы функционирования мировой валютной системы, осуществляют межгосударственное регулирование международных валютно-кредитных и финансовых отношений. Возникновение международных финансовых институтов обусловлено следующими причинами.

1. Усиление глобализации хозяйственной жизни, образование ТНК и ТНБ, выходящих за национальные границы.

2. Развитие межгосударственного регулирования мирохозяйственных связей, в том числе валютно-кредитных и финансовых отношений.

3. Необходимость совместного решения проблем нестабильности мировой экономики, включая мировую валютную систему, мировые рынки валют, кредитов, ценных бумаг, золота.

Специфическими причинами создания региональных банков развития развивающихся стран явились: завоевание политической независимости этими странами; повышение их роли в мировом развитии; тенденция к региональному сотрудничеству и экономической интеграции в целях решения проблем национальной экономики. К региональным валютным и кредитно-финансовым организациям относятся институты ЕС, созданные для стимулирования западноевропейской интеграции.

Международные финансовые институты преследуют следующие цели:

- объединить усилия мирового сообщества в целях стабилизации международных финансов и мировой экономики;
- осуществлять межгосударственное валютное и кредитно-финансовое регулирование;
- совместно разрабатывать и координировать стратегию и тактику мировой валютной и кредитно-финансовой политики.

Степень участия и влияния отдельных стран в международных финансовых институтах определяется величиной их вноса в капитал, так как обычно применяется система «взвешенных голосов». Изменение соотношения сил во всемирном хозяйстве, в частности возникновение в 60-х годах трех центров (США, Западная Европа, Япония) в противовес послевоенному американоцентризму, отражается в деятельности международных финансовых институтов. Так, страны ЕС добились права вето по принципиальным вопросам, усилив свое влияние в МВФ. В деятельности этих институтов проявляются две тенденции взаимоотношений трех центров – разногласия и партнерство по глобальным проблемам международных финансов развитых государств, развивающихся стран, России, республик бывшего СССР, стран Восточной Европы

### **Контрольные вопросы:**

1. Международные финансовые институты. Их характеристика.
2. Лондонский и Парижский клубы кредиторов. Их функции и отличительные особенности деятельности.
3. Основные цели и задачи деятельности международных финансовых институтов в современных условиях глобализации международных финансовых отношений.

## **9.8. Проблемы международного финансового кризиса**

Международный финансовый кризис считается самым серьезным финансовым кризисом после Великой депрессии 1930-х годов. Вся мировая финансовая система "серьезно нарушена".

Исторически финансовый кризис на развитых рынках включает в себя ликвидный, кредитный кризис, падение на биржах, банкротство банков, падение доверия всеобщего характера.

Можно выделить несколько этапов современного кризиса и обозначить проблемы. Эти кризисные этапы наступают неравномерно по странам – от США к России и постепенно втягивают все страны – и на Востоке, и на Западе.

Первый этап – американский жилищный кризис, списание огромных средств по плохим закладным банками и первые банкротства.

Второй этап – кризис ликвидности, который наступает постепенно. Банки торгуют только «чужими» деньгами центральных банков, но своих не доверяют – именно этот кризис не удастся погасить. Кстати, явной ошибкой выглядит «разрешение» на банкротство компании «Леман Бразерс». Оно было дано из корректных теоретических соображений – предотвратить «моральный вред» (то есть не снимать тотально ответственности с участников рынка). Но это банкротство и напугало всех, так как показало, что больше нет надежных брендов.

Английский Банк Northern Rock, занимая восьмое место по размерам активов и пятое в ипотеке, оказался на грани банкротства.

Northern Rock, являясь крупным ипотечным банком, большую часть средств получал за счет продажи долгов в виде облигаций. Падение спроса на ипотечные облигации (CDO) в США привело к проблемам в финансировании банка. В результате Northern Rock в сентябре был вынужден воспользоваться срочным кредитом британского центрального банка в размере 3,2 млрд. долларов, чтобы сохранить ликвидность.

Однако паника, начавшаяся среди вкладчиков банка, лишь усугубила ситуацию. Northern Rock оказался первым с 1866 года британским банком, клиенты которого толпой бросились изымать депозиты. За три дня вкладчики сняли со счетов около 6 млрд. долларов.

Французский банк Societe Generale потерял почти 5 миллиардов евро из-за страннх операций своего трейдера. Мошенничество такого масштаба стало возможным, в том числе и потому, что степень развития рынка уже не позволяет его полноценно контролировать.

Третий этап – это паралич кредита, вытекающий из кризиса ликвидности. Чем дольше он тянется, тем больше вреда текущей экономической деятельности, особенно будущим капиталовложениям.

Четвертый этап – закрепление недоверия и передача панических сигналов через циклические обрушения биржи. И тут пока ничего не получается. Даже несмотря на принятие плана Полсона и одновременное снижение ставок рефинансирования сразу семью ЦБ.

Пятый этап – «мягкая приватизация» ключевых банков, страхователей рисков. Т.е. вливание в либеральных экономиках сотен миллиардов правительственных средств в частный бизнес.

Шестой этап – этот кризисный рубеж, кажется, удастся пока обойти. Если не считать конфликта с Исландией и ее банками в Англии (которые вначале привлекли полмиллиона клиентов в Европе, а теперь обанкротились, за что англичане арестовали исландские

счета), мировые денежные власти проявляют солидарность в приемах борьбы с кризисом и общих декларациях – они понимают, как протекционизм уничтожил мировую экономику в 30-х годах.

Седьмой этап – рубеж, который нельзя сдавать ни при каких обстоятельствах, – вера в сохранность личных сбережений. Мы наблюдаем повсеместное повышение потолков страхования депозитов физических лиц. Нельзя создавать соблазн того, что можно забрать домой средства из банков.

Восьмой этап – решение проблем реального сектора. США и ряду европейских стран грозит рецессия. А России тем более жалко своих темпов и программ, хотя торможение неизбежно.

Девятый этап – восстановление доверия, хотя до этого рубежа пока далеко. Потребуется некие международные соглашения и какие-то реальные шаги, которые должны сделать США.

И наконец, только на десятом этапе просматривается настоящая реформа мировой финансовой системы. Тут понадобится еще один Джозеф Кеннеди (реформа американской финансовой системы в 30-х годах) для перестройки мировой финансово-экономической системы XXI века.

Последний по времени подъем шел минимум 2003-2008 годы, причем мировой реальный ВВП (по данным МВФ) вырос за шесть лет на 33,%, а за предшествующие 12 лет – на 42%! Так что это лучший результат для мира в целом за последние 60 лет.

Такие подъемы в рыночном хозяйстве не проходят бесследно – Маркс сказал бы, что «накопились противоречия». Действительно, подъем имел важное положительное свойство – самостоятельный рост развивающихся стран (60%), который сделал их менее зависимыми от циклических процессов на развитых рынках. Но взлетели цены на энергоносители и другие сырьевые товары.

В 1998 году страны ОПЕК получили все вместе 100 млрд. долл., а Россия – 30 млрд., а в 2007 году в семь раз больше – соответственно 700 и 210. Энергетические дисбалансы создали проблемы для транспорта и многих отраслей мировой промышленности, для жителей многих стран и не прибавили стабильности.

На фоне войны в Ираке заново развился дефицит бюджета и платежного баланса США (по 4-6% ВВП в последние годы). Американские отрицательные балансы противостоят теперь как финансовой строгости Европейского союза, так и положительным платежным сальдо Китая и экспортеров нефти.

В последние два десятилетия тенденцией являлось то, что кредиты росли быстрее валового национального продукта и в США, и в мире в целом. Если посмотреть на то и на другое вместе, то можно увидеть параболическую кривую.

Неверная интерпретация, которая разожгла эту тенденцию, заключается в том, что рынки в состоянии скорректировать такого рода излишек, что привело к серии дерегулирующих и либерализационных мер. Дерегулирование укрепило и рост кредитов, и веру в то, что рынки могут самокорректироваться.

Но в реальности в последние 2 года произошло немало финансовых кризисов, и каждый раз власти были вынуждены вмешиваться, чтобы исправить ситуацию.

На фоне низкой инфляции и низких процентных ставок (до 2006 года) подъем создал ложную иллюзию вседозволенности. И финансовый сектор породил триллионные пирамиды вторичных бумаг и экзотических деривативов на базе довольно шатких активов в жилищном секторе.

Давление квартальных отчетов для контроля прибыльности толкало менеджеров к активности и соревнованию за бонусы.

Контроль регуляторов за банками оказался недостаточным, как и в 2001 году – над нефинансовыми компаниями. Тут и накопили максимум индивидуальных инструментов перераспределения рисков (вторичные бумаги по закладным, CDS, CDO), которые в итоге оказались источником системного риска.

Все финансовые инструменты – новые, но люди те же – так же паникуют, так же легко уговаривают себя в наступлении депрессии. Наука некритически приняла опасные финансовые инновации за прогресс. Регуляторы опять опоздали ровно на один кризис, а неподкупные аудиторы, мудрые аналитики и рейтинговые ястребы промахнулись. Мы также полагали весной этого года, что все еще обойдется.

Фактически именно произошел огромный системный провал всех органов надзора, анализа и контроля финансовых рынков. Суть проблемы – неспособность институтов и рынков адекватно оценить совокупность рисков. Оказалось, что они могут отслеживать только частичные риски, но системные угрозы не видят. Потеря доверия к мудрости регуляторов и финансовых властей – уже опасный результат и фактор последующей всеобщей потери доверия.

Возможно, поэтому появление на экранах телевидения министров финансов и центральных банкиров, их объявления

о совместных действиях уже несколько недель как не вызывают позитивной реакции у инвесторов.

При дальнейших ударах могут быть задеты еще самые различные виды активов: жилищный рынок США – цены идут вниз – все еще под угрозой;

2,2 трлн. долл. – коммерческих бумаг (commercial papers), включая ипотечные бумаги (ABCP);

2,5 трлн. долл. – репо/обратное репо;

4,0 трлн. долл. – активы брокеров;

1,8 трлн. долл. – хедж-фонды.

Потенциально под угрозой еще и страховки от дефолтов займов и гибриды – до 60 трлн. долл. (CDS и CDO).

Кризис общий, однако он вызвал к жизни разные стратегии реагирования – в США, ЕС и в развивающихся странах. И во всех трех, по-видимому, было три разных регулятора – американское и европейское «самоуправление» и международные институты (МВФ и пр.) для остальных.

В США в течение трех недель шло лечение страхом: президент Джордж Буш вынужден был запугивать конгресс и публику паникой и безработицей. Был разработан план Полсона. В целом американская стратегия борьбы с угрозой – устрашение и пакет мер.

В континентальной Европе кризис идет мягче, бизнес намного более традиционен – наибольшие потери у тех банков, которые решились поднять свою норму прибыли с невинными на вид бумагами на американском рынке. Но резкое торможение кредита в ряде европейских стран свидетельствует, вероятно, о начале рецессии. Внутренние проблемы 27 стран слишком велики, разнообразие «мин» просто не поддается оценке. Европейцы пока надеются переждать: если план Полсона сработает, то можно будет отделаться национальными антикризисными средствами и перейти к реформам уже зимой.

В развивающихся странах накоплено не так много американских «токсических» активов. Скорее это западные фонды и банки старались взять высокодоходные рискованные активы развивающихся стран для поднятия нормы прибыли. Вложения на этих рынках всегда давали чуть более высокие доходы для западных банков и инвесторов, но как рискованные лимитировались. Риски оказались неверно локализованы -- они были дома, но развивающимся странам от этого не легче. Возможность получать инвестиции из международной финансовой системы зависит не только от климата в стране-получателе,

но и от циклов и потрясений в самой финансовой системе. Если там плохо – вы можете оказаться безвинно пострадавшим отличником финансовых рынков.

Кризис ставит вопрос и об американской модели культуры бизнеса, и о стиле деятельности регуляторов. Большая ломка финансовой системы началась и уже идет без конференций и решений. Но это ставит критический вопрос: кто в мире «смотрит» за системными рисками мировой экономики? МВФ старается, но обычно в рамках традиционных макроэкономических проблем и в «американском стиле». Пока Франция и Европейский центральный банк готовы предложить свою лидирующую роль не только для ЕС, но и для мира. В конечном итоге решать проблемы реформы финансовой системы придется быстро, забыв политические дразги, на «очень большой восьмерке», расширенной до 14 стран с 80% мирового ВВП.

Финансовые активы, связанные с ресурсными товарами, приносят сейчас больший доход, нежели облигации и акции. В результате их во все возрастающем количестве скупают такие крупнейшие структуры, как пенсионные фонды ведущих западных стран, подчеркнул.

Выделим наиболее критичные факторы риска российской экономики и ее финансовой системы: нехватка ресурсов в банковской системе, высокая инфляция, рост долгового бремени госкомпаний и банков, перегрев экономики и развитие кредитного «бума», риски глобализации, перегрев рынка недвижимости, снижение цен на нефть, рост импорта и сокращение активного сальдо торгового баланса.

Механизм кризиса был следующим: резкое увеличение кредитной активности банков создало к началу августа предпосылки для снижения банковской ликвидности, а отток средств нерезидентов и закрытие кредитных лимитов на западе усугубило ситуацию.

Общее снижение объема денежной базы за период 1.06-1.08 составил 430 млрд.руб., что соответствовало дефициту ликвидности на межбанковском рынке. Результат всем известен – ставки на межбанковском рынке поднялись с 5 до 10 %, а индекс РТС просел примерно на 10 %.

Финансовые проблемы августа развились на фоне глобальных рисков российской экономики. Основные негативные обстоятельства – ипотечный кризис в США, разогревание панических настроений некоторыми средствами массовой информации. Многие россий-



ские компании и банки, уже «севшие на иглу» дешевого внешнего финансирования, неожиданно столкнулись с проблемой получения ресурсов на западе. Некоторые сократили операции по выдаче кредитов. Часть банков превратились из доноров рынка межбанковского кредитования в нетто-заемщиков.

Итоги – темпы развития банковской системы уменьшились примерно в два раза – если рост активов на 1 полугодие составлял в среднем 3.74 % в месяц или 45 % в годовом выражении, то за период 1.07-1.10 рост составил в среднем 1.99 % в месяц или примерно 24 % в годовом выражении.

Российский подход выхода из кризиса – использование максимальной силы против проблемы; намерение тихо задавить кризис дома и дать миру пример спокойствия.

**Контрольные вопросы:**

1. Основные причины международных финансовых кризисов.
2. Последствия финансового кризиса для зарубежных стран и России.
3. Пути преодоления финансового кризиса.

## ЛИТЕРАТУРА

### Учебная литература (основная)

1) Бабченко, Татьяна Николаевна. Бухгалтерский учет и налогообложение : практич. пособие / Т. Н. Бабченко, Е. Н. Галанина. – М. : КноРус, 2010. – 452 с. + 1 эл. опт. диск (CD-ROM).

2) Савкина, Раиса Васильевна. Организация предпринимательской деятельности : учеб. пособие для студентов, обучающихся по специальности "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", "Финансы и кредит", "Мировая экономика", "Налоги и налогообложение" / Р. В. Савкина, Е. Г. Мальцева. – Москва : КноРус, 2011. – 211 с. : ил. – Библиогр.: с. 210-211.

3) Пансков, Владимир Георгиевич. Налоги и налогообложение: теория и практика : учебник / В. Г. Пансков ; Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации. – М. : Юрайт, 2011. – 677, [3] с. – (Основы наук). – Библиогр.: с. 679-680 (36 назв.).

4) Гальперин, Вадим Максович. Микроэкономика [Текст] : учебник / В. М. Гальперин, С. М. Игнатъев, В. И. Моргунов ; под ред. В. М. Гальперина. – СПб. : Экономическая шк. : Экономикус : Омега-Л. Т. 2. – 2008. – 503 с. – (Б-ка "Экономической школы" ; вып. 43). – Предм. указ.: с.483-497 . – Указ.: с. 497-503

5) Микроэкономика: практический подход (Managerial Economics) : учебник / Финансовая академия при Правительстве РФ ; под ред. А. Г. Грязновой, А. Ю. Юданова. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. : Кнорус, 2008. – 702 с.

6) Экономическая теория. Микроэкономика – 1, 2. Учебник [Электронный ресурс] / . . – М. : Издательско-торговая корпорация «Дашков и КВ°», 2012. – 934 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

7) Агапова, Татьяна Анатольевна. Макроэкономика : учеб. для студентов высших учебных заведений, обучающихся по направлению подготовки "Экономика" / Т. А. Агапова, С. Ф. Серегина. – 9-е изд., доп. – М. : Market DS, 2009. – 413, [1] с. : ил. ; 24 см. – (Университетская серия). – Библиогр. в конце кн.

8) Бугаян, Илья Рубенович. Современная макроэкономика : учебник / И. Р. Бугаян, И. П. Маличенко, Ю. А. Корчагин. – Ростов н/Д : Феникс, 2009. – 510 с. – (Высшее образование). – Библиогр.: с. 507-509

9) Тарасевич, Леонид Степанович. Макроэкономика : учебник: для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям / Л. С. Тарасевич, П. И. Гребенников, А. И. Леусский ; С.-Петербург. гос. ун-т экономики и финансов. – 7-е изд., испр. и доп. – М. : Юрайт : Высшее образование, 2009. – 654 с. : ил. ; 22. – (Университеты России). – Библиогр. в подстроч. примеч. – 2000 экз. На 4-й с. обл. авторы: Л. С. Тарасевич, проф., П. И. Гребенников, проф., А. И. Леусский, проф. На обл. в подзаг.: Материал соответствует требованиям осн. образоват. программ для подготовки бакалавров, для подготовки специалистов.

10) Васильева, Э. К. Статистика. Учебник [Электронный ресурс] / Васильева Э. К. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 399 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

11) Любушин, Николай Петрович. Экономика организации : учебник / Н. П. Любушин. – М. : КноРус, 2010. – 303, [1] с. – Библиогр.: с. 244-247

12) Мухина, Инна Александровна. Экономика организации (предприятия) : учеб. пособие / И. А. Мухина. – М. : Флинта : НОУ ВПО "МПСИ", 2010. – 319, [1] с. – (Экономика и управление). – Библиогр.: с. 293-296

13) Экономика организации (предприятия) : учеб. / под ред. Н. А. Сафронова. – М. : Экономистъ, 2009. – 617, [1] с. – (НОМО FABER). – Библиогр.: с. 618

14) Каранина, Елена Валерьевна. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : практикум для студентов направления 080100.62 всех профилей подготовки, всех форм обучения / Е. В. Каранина ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ФЭБ. – Киров : [б. и.], 2014. – 172 с.

15) Балихина, Н. В. Финансы и кредит. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Балихина Н. В. – М. : Юнити-Дана, 2013. – 304 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

16) Быстряков, А. Я. Финансовый менеджмент государственных программ . Учебное пособие [Электронный ресурс] / Быстряков А. Я. – Москва : РУДН, 2013. – 80 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

17) Каранина, Елена Валерьевна. Финансовый менеджмент: управление корпоративными финансами : учеб. для студентов и магистрантов экон. специальностей и направлений / Е. В. Каранина. –

Киров : Московский финансово-юридический ун-т : ООО "Типография "Старая Вятка", 2013. – 319 с. – Библиогр.: с. 316-319

18) Черская, Р. В. Финансы. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Черская Р. В. – Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2013. – 140 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

19) Фридман, А. М. Финансы организации (предприятия). Учебник [Электронный ресурс] / Фридман А. М. – Москва : Дашков и Ко, 2013. – 488 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

20) Грицюк, Т. В. Бюджетная система Российской Федерации. Учебно-методическое пособие [Электронный ресурс] / Грицюк Т. В. – Москва : Финансы и статистика, 2013. – 560 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

21) Харсеева, А. В. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Харсеева А. В. – Москва : Вузовская книга, 2012. – 340 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

22) Финансы, денежное обращение и кредит : учебник / ред. Л. А. Чалдаева. – М. : Юрайт, 2011. – 540 с. – (Основы наук). – Библиогр.: с. 536-540

23) Фролов, А. М. Финансы, денежное обращение, ипотека. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Фролов А. М. – Самара : Самарский государственный архитектурно-строительный университет, 2011. – 162 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

24) Фролов, А. М. Финансы и кредит. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Фролов А. М. – Самара : Самарский государственный архитектурно-строительный университет, 2011. – 248 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

### **Учебная литература (для углубленного изучения)**

1) Полещук, Татьяна Александровна. Бухгалтерский учет в бюджетных организациях : учеб. пособие / Т. А. Полещук, О. В. Митина. – М. : Вузовский учебник : Инфра-М, 2011. – 149, [1] с. – (Вузовский учебник). – Библиогр.: с. 146-148 (35 назв.)

2) Николаева, Г. А. Бухгалтерский учет в оптовой торговле. Учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Николаева

ва Г. А. – Москва : А-Приор, 2011. – 256 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

3) Налоги и налогообложение : учеб. пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по экономическим специальностям : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям "Финансы и кредит", "Бухгалтерский учет, анализ и аудит" / под ред. Д. Г. Черник. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ, 2010. – 367 с. : ил., табл. ; 22 см. – Библиогр.: с. 363-365 Фактическая дата выхода в свет – 2009.

4) Пучкова, Светлана Игоревна. Финансовый менеджмент (финансовый анализ) : учеб. пособие / С. И. Пучкова, Л. В. Шмарова, Н. Ю. Грунина ; Моск. гос. ин-т междунар. отношений (ун-т) МИД России, Инновац. образоват. программа. – М. : Проспект, 2011. – 262 с. : ил.

5) Косов, Михаил Евгеньевич. Налогообложение доходов и имущества физических лиц : учеб. пособие для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности 080107 "Налоги и налогообложение" / М. Е. Косов, Л. А. Крамаренко, Т. Н. Оканова ; М-во образования и науки Российской Федерации, Российский гос. торгово-экономический ун-т . – М. : ЮНИТИ : ЮНИТИ-ДАНА, 2010. – 431 с. : ил. ; 22. – Библиогр.: с. 367-370 и в подстроч. прим. – 5000 экз. На обл. авт. не указаны. Фактическая дата выхода кн. в свет : 2009.

6) Левина, Евгения Александровна. Микроэкономика. Задачи и решения : учеб. пособие / Е. А. Левина, Е. В. Покатович ; ГУ ВШЭ. – М. : Изд. дом ГУ ВШЭ, 2010. – 490, [1] с.

7) Максимова, В. Ф. Микроэкономика. Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Максимова В. Ф. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 366 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

8) Розанова, Н. М. Микроэкономика. Задачи и упражнения. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Розанова Н. М. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 560 с. – (Практический курс) Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

9) Капканщиков, Сергей Геннадьевич. Макроэкономика : учеб. пособие по специальности "Менеджмент организации" / С. Г. Капканщиков. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : КноРус, 2008. – 389, [1] с. : ил. ; 22 см. – Библиогр. в конце кн.

10) Кузнецов, Б. Т. Макроэкономика. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Кузнецов Б. Т. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 464 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

11) Макроэкономика: теория и практика. Часть 1. Макроэкономика: экономическое измерение и основные показатели функционирования экономики [Электронный ресурс] / . . – Иваново : Институт бизнеса, информационных технологий и финансов, 2011. – 168 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

12) Марыганова, Е. А. Макроэкономика: учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Марыганова Е. А. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 360 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

13) Воронин, В. Ф. Статистика. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Воронин В. Ф. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 579 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

14) Гусаров, В. М. Статистика. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Гусаров В. М. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 480 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

15) Протасов, Ю. М. Статистика. Конспект лекций для студентов заочного отделения [Электронный ресурс] / Протасов Ю. М. – М. : Издательство «ФЛИНТА», 2012. – 152 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

16) Грибов, Владимир Дмитриевич. Экономика организации (предприятия) : учеб. пособие для студентов образовательных учреждений среднего профессионального образования, обучающихся по группе специальностей "Экономика и упр." / В. Д. Грибов, В. П. Грузинов, В. А. Кузьменко. – 2-е изд., стер. – М. : КноРус, 2009. – 407 с. : ил. ; 22 см. – (Среднее профессиональное образование). – Библиогр.: с. 407

17) Каранина, Елена Валерьевна. Финансовый менеджмент [Электронный ресурс] : практикум для студентов направления 080100.62 всех профилей подготовки, всех форм обучения / Е. В. Каранина ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ФЭБ. – Киров : [б. и.], 2014

18) Белоножко, М. Л. Государственные и муниципальные финансы. Учебник [Электронный ресурс] / Белоножко М. Л. – Санкт-Петербург : ИЦ "Интермедия", 2014. – 208 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

19) Достов, В. Л. Электронные финансы. Мифы и реальность [Электронный ресурс] / Достов В. Л. – Москва : КНОРУС, ЦИПСИР, 2012. – 230 с. – (Библиотека Центра Исследований Платежных Систем и Расчетов) Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

20) Ханкевич, Л. А. Финансы. Ответы на экзаменационные вопросы [Электронный ресурс] / Ханкевич Л. А. – Минск : ТетраСистемс, 2012. – 112 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

21) Богатая, И. Н. Аудит учета финансовых результатов и их использования. Практическое пособие [Электронный ресурс] / Богатая И. Н. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 110 с. – (Аудит: организация и технологии) Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

22) Финансовый менеджмент. Ч. 1.1. Сборник студенческих работ [Электронный ресурс] / Игорь Куянцев. – Москва : Студенческая наука, 2012. – 376 с. – (Вузовская наука в помощь студенту) Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

23) Зайков, В. П. Финансовый менеджмент: теория, стратегия, организация. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Зайков В. П. – М. : Вузовская книга, 2012. – 340 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

24) Финансовое право России : учеб. пособие для бакалавров. – 4-е изд., перераб. и доп. – М. [Юрайт] : [б. и.], 2012. – 369 с. – (Бакалавр)

25) Артюшин, В. В. Финансовый анализ. Инструментарий практика. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Артюшин В. В. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 121 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

26) Казакова, Н. А. Финансовая среда предпринимательства и предпринимательские риски : учеб. пос. / Н. А. Казакова. – Москва : ИНФРА-М, 2012. – 207, [1] с. – (Высшее образование: Бакалавриат). – Библиогр.: с. 204

27) Аникина, И. Д. Стратегический финансовый менеджмент социально ответственной корпорации [Электронный ресурс] / Аникина И. Д. – Москва : Дашков и Ко, 2012. – 364 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

28) Когденко, В. Г. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика. Учебное пособие. [Электронный ресурс] / Когденко В. Г. –

М. : Юнити-Дана, 2012. – 480 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

29) Якунин, В. И. Политическое измерение мировых финансовых кризисов. Феноменология, теория, устранение [Электронный ресурс] / Якунин В. И. – Москва : Научный эксперт, 2012. – 632 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

30) Колчина, Н. В. Финансы организаций (предприятий). Учебник [Электронный ресурс] / Колчина Н. В. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 408 с. – (Золотой фонд российских учебников) Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

31) Красина, Ф. А. Финансовые вычисления. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Красина Ф. А. – Томск : Томский государственный университет систем управления и радиоэлектроники, 2012. – 190 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

32) Кузнецова, Е. И. Финансы. Денежное обращение. Кредит. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Кузнецова Е. И. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 688 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

33) Подьяблонская, Л. М. Государственные и муниципальные финансы. Учебник [Электронный ресурс] / Подьяблонская Л. М. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 562 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

34) Никулина, Н. Н. Финансовый менеджмент страховой организации. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Никулина Н. Н. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 432 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

35) Современные проблемы финансового управления в секторах экономики. Сборник статей [Электронный ресурс] / . . – М. : Российский университет дружбы народов, 2012. – 194 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

36) Першина, Е. Ю. Финансовая экономика. Английский язык для магистров. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Першина Е. Ю. – М. : Издательство «ФЛИНТА», 2012. – 89 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

37) Николаева, Т. П. Теория финансов. Учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Николаева Т. П. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 424 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".



38) Международные финансы. Учебник. Часть 4 [Электронный ресурс] / С. Матросов. – Москва : Прометей, 2011. – 35 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

39) Международные финансы. Учебник. Часть 2 [Электронный ресурс] / С. Матросов. – Москва : Прометей, 2011. – 131 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

40) Международные финансы. Учебник. Часть 3 [Электронный ресурс] / С. Матросов. – Москва : Прометей, 2011. – 108 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

41) Финансы бюджетных организаций : учебник / под ред. Г. Б. Поляка. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Юнити-Дана, 2011. – 462, [1] с.

42) Черкасов, В. Е. Финансовый анализ в коммерческом банке. Учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Черкасов В. Е. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 340 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

43) Ярыгина, И. З. Международные финансы. Учебник. Часть 2 [Электронный ресурс] / Ярыгина И. З. – М. : "Прометей", 2011. – 131 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

44) Финансовый менеджмент. Проблемы и решения : учебник / под ред. А. З. Бобылевой. – М. : Юрайт, 2011. – 901, [2] с. – (Магистр)

45) Черкасов, В. Е. Финансовый менеджмент в кредитных организациях. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Черкасов В. Е. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 184 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

46) Финансы и кредит [Электронный ресурс] : учебник / СПбГУЭФ ; под ред.: М. В. Романовский, Г. Н. Белоглазова. – 2-е изд. – М. : Юрайт, 2011. – х

47) Международные финансы. Учебник. Часть 1 [Электронный ресурс] / С. Матросов. – Москва : Прометей, 2011. – 194 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

48) Кобринский, Г. Е. Финансы и финансовый рынок. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Кобринский Г. Е. – Минск : Вышэйшая школа, 2011. – 344 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

49) Международные валютно-финансовые отношения. Учебное пособие [Электронный ресурс] / – М. : Флинта, 2011. – 220 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

50) Крупенков, В. В. Финансовая политика государства. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Крупенков В. В. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 143 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

51) Золотарёва, Галина Ивановна. Бюджетная система Российской Федерации : учеб. для студентов, обучающихся по специальности "Финансы и кредит" / Г. И. Золотарёва, Н. И. Смородинова. – М. : КноРус, 2011. – 232 с. : ил., табл. – Библиогр.: с. 223-225

52) Румянцева, Елена Евгеньевна. Финансы организаций. Финансовые технологии управления предприятием : учеб. пособие / Е. Е. Румянцева. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 457, [1] с. – (Высшее образование). – Библиогр.: с. 444-454

53) Рудакова, Ольга Степановна. Банковские электронные услуги : учеб. пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям 080109 "Бухгалтерский учет, анализ и аудит", 080105 "Финансы и кредит" / О. С. Рудакова. – М. : Вузовский учебник, 2010. – 398, [1] с. : ил. ; 22 см. – (Вузовский учебник)

54) Подъяблонская, Лидия Михайловна. Финансы : учеб. для студентов высших учебных заведений, обучающихся по специальности "Финансы и кредит", "Государственное и муниципальное управление" / Л. М. Подъяблонская. – М. : ЮНИТИ, 2010. – 407 с. : ил. ; 22. – Библиогр.: с. 381-386. – 10000 экз. На 4-й с. обл. авт.: Л.М. Подъяблонская, к.э.н., проф. Фактическая дата выхода в свет – 2009.

55) Когденко, Вера Геннадьевна. Краткосрочная и долгосрочная финансовая политика : учеб. пособие / В. Г. Когденко, М. В. Мельник, И. Л. Быковников. – М. : ЮНИТИ, 2010. – 471 с. – Библиогр.: с. 466-469

56) Жуков, Е. Ф. Деньги. Кредит. Банки. Учебник [Электронный ресурс] / Жуков Е. Ф. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 784 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

57) Банковское дело. Учебник [Электронный ресурс] / – М. : Юнити-Дана, 2012. – 655 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

58) Басс, А. Б. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Практикум. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Басс А. Б. – М. :

Юнити-Дана, 2012. – 432 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

59) Мудрак, А. В. Деньги. Кредит. Банки. Ценные бумаги. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Мудрак А. В. – М. : Издательство «ФЛИНТА», 2012. – 230 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

60) Исаева, Е. А. Банковское дело. Учебно-практическое пособие [Электронный ресурс] / Исаева Е. А. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 318 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

61) Ковалев, П. П. Банковский риск-менеджмент [Электронный ресурс] / Ковалев П. П. – Москва : Финансы и статистика, 2009. – 303 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

62) Анисимов, А. А. Макроэкономика. Теория, практика, безопасность. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Анисимов А. А. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 600 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

63) Балдин, К. В. Управление рисками. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Балдин К. В. – М. : Юнити-Дана, 2012. – 512 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

64) Рыхтикова, Наталья Александровна. Анализ и управление рисками организации : учеб. пособие / Н. А. Рыхтикова. – 2-е изд. – Москва : Форум, 2012. – 239 с. – (Высшее образование). – Библиогр.: с. 233-237

65) Карбовский, В. Ф. Оценка рисков на рынке облигаций [Электронный ресурс] / Карбовский В. Ф. – Москва : Экономика, 2011. – 152 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

66) Интернет-технологии в банковском бизнесе: перспективы и риски : учебно-практич. пособие / Ю. Н. Юденков [и др.]. – Москва : КноРус, 2010. – 317, [1] с.

67) Веселов, Н. Г. Кредитные риски: их факторы и пути снижения в современных условиях [Электронный ресурс] / Н. Г. Веселов. – Москва : Лаборатория книги, 2009. – 136 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

## Учебно-методические издания

1) Бухгалтерский учет [Электронный ресурс] : тесты для студентов социально-экономического факультета специальности 080109 / ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА ; сост. Л. В. Седова. – Киров : [б. и.], 2011

2) Роженцова, Ирина Анатольевна. Бухгалтерский учет. Демонстрационный материал [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. А. Роженцова, Н. В. Палешева ; ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА. – Киров : [б. и.], 2010

3) Роженцова, Ирина Анатольевна. Бухгалтерский учет. Демонстрационный материал [Электронный ресурс] : учеб. пособие / И. А. Роженцова, Н. В. Палешева ; ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА. – Киров : [б. и.], 2010. – х

4) Микроэкономика [Электронный ресурс] : метод. указания для подготовки к семинарским занятиям по микроэкономике: для студентов прикладного бакалавриата направление 080100.62 "Экономика" профиль "Налоги и налогообложение" / ВятГУ, СЭФ, каф.ЭиП ; сост. Л. К. Прокопенко. – Киров : [б. и.], 2010

5) Почуева, В. Ф. Тренировочные тесты для самостоятельной работы по дисциплине "Экономическая теория" ( разделы: 3 "Макроэкономика", 4 "Мировая экономика", 5 "История экономических учений") для студентов СЭФ [Электронный ресурс] / В. Ф. Почуева, Л. К. Прокопенко ; ВятГУ, СЭФ, каф.ЭиП. – Киров : [б. и.], 2010. – х

6) Лялин, Вячеслав Сергеевич. Статистика: теория и практика в Excel : учеб. пособие / В. С. Лялин, И. Г. Зверева, Н. Г. Никифорова. – М. : Финансы и статистика, 2010. – 446, [1] с. – Библиогр.: с. 442-444.

7) Статистика [Электронный ресурс] : задания и метод. указания по выполнению лаб. работ по дисциплине "Статистика" (для студентов специальности 080109) / ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА ; сост. Н. А. Зуева, Т. Ф. Васюра. – Киров : [б. и.], 2009. – х

8) Статистика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : методич. указания по выполнению расчет. работ в рамках СМР / ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА ; сост. Н. А. Зуева, Т. Ф. Васюра. – Киров : [б. и.], 2009. – х

9) Статистика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : тестовые задания для самост. работы (для студентов экономич. специальностей) / ВятГУ, СЭФ, каф. БУАиА ; сост. Н. А. Зуева, Т. Ф. Васюра. – Киров : [б. и.], 2009

10) Крюкова, Наталья Александровна. Финансовый менеджмент. Самостоятельная работа [Электронный ресурс] : учебно-метод. пособие для студентов специальности 080301.65 всех профилей подготовки, всех форм обучения / Н. А. Крюкова ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ЭУФ. – Киров : [б. и.], 2014

11) Попкова, Наталья Николаевна. Бухгалтерская (финансовая) отчетность [Электронный ресурс] : учебно-метод. пособие направления 38.03.01 всех профилей подготовки, всех форм обучения / Н. Н. Попкова, Н. В. Палешева, Т. М. Чернуцкая ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ЭУФ. – Киров : [б. и.], 2014. – 36 с. – Загл. с титул. экрана

12) Холкин, Анатолий Владимирович. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия [Электронный ресурс] : учебно-метод. пособие для студентов направления 080100.62 всех форм обучения / А. В. Холкин ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ЭУФ. – Киров : [б. и.], 2014. – Загл. с титул. экрана

13) Кошкин, Ю. Л. Финансовые вычисления [Электронный ресурс] : учебно-метод. пособие для студентов направления 080100.62 всех форм обучения / Ю. Л. Кошкин ; ВятГУ, ФЭМ, каф. ММЭ. – Киров : [б. и.], 2014. – Загл. с титул. экрана

14) Соколова, Е. С. Международные стандарты учета и финансовой отчетности. Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Соколова Е. С. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 180 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

15) Николаева, Т. П. Финансы и кредит. Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Николаева Т. П. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 387 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

16) Шеин, Ярослав Владимирович. Методические указания и задания для выполнения самостоятельной работы для студентов специальности 080105 "Финансы и кредит" [Электронный ресурс] : дисциплина "Финансовый менеджмент": специальность 080105, IV курс / Я. В. Шеин ; ВятГУ, СЭФ, каф. Фик. – Киров : [б. и.], 2010

17) Селезнев, А. З. Контроль финансовых потоков : учеб. пособие / А. З. Селезнев ; МГИМО МИД России. – М. : ИНФРА-М, 2010. – 303, [1] с. + 1 эл. опт. диск (CD-ROM). – (Высшее образование). – Библиогр.: с. 287-291

18) Киселева, И. А. Моделирование рискованных ситуаций. Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Киселева И. А. –

Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 152 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

19) Иванов, А. А. Риск-менеджмент. Учебно-методический комплекс [Электронный ресурс] / Иванов А. А. – Москва : Евразийский открытый институт, 2011. – 303 с. Полный текст находится в ЭБС "Университетская библиотека онлайн".

### **Периодические издания**

1) Международный бухгалтерский учет : науч.-практ. и теор. журн. – М. : ООО "Издательский дом "Финансы и кредит"(2012г., N1-24; 2011г., N13-24,33-48; 2010г., N1-6,13-18; 2009г., N1-4,7-10; 2008г., N1,2,4-12; 2007г., N1-12)

2) Финансы и кредит. – М. : ООО "Издательский дом "Финансы и кредит"(2011г., N29-48)

3) Финансы : ежемес. теор. и науч. -практ. журн. – М. : ООО "Книжная редакция "Финансы", 1926 – (2014г., N1-5; 2013г., N1-12; 2012г., N1-12; 2011г., N4-6,9-12; 2010г., N1-6,10-12; 2009г., N1-10; 2008г., N1-12; 2007г., N1-12; 2006г., N1-12; 2005г., N1-12; 2004г., N1-12; 2003г., N1-12; 2002г., N1-12; 2001г., N1-12; 2000г., N1-12; 1999г., N1-12; 1998г., N1-12)

4) Управленческий учет и финансы. – М. : ООО Объединенная редакция(2012г., N1,2; 2011г., N2,4)

5) Финансы и кредит [Электронный ресурс]. – Электрон. журн. – М. : ООО "Издательский дом ФИНАНСЫ и КРЕДИТ". – . – Загл. с титул. экрана. – Электрон. версия печ. публикации Полный текст в электронном виде доступен на платформе eLIBRARY.RU. Для доступа к журналу необходима персональная регистрация. (2014г., N1-19; 2012г., N1-48)

6) Финансовый справочник бюджетной организации. – М. : Международный центр финансово-экономического развития На сайте журнала доступен архив полных текстов отдельных статей. (2012г., N1-6; 2011г., N1-6,8-12)

7) Финансовый менеджмент. – М. : Изд-во Финпресс На сайте журнала доступен архив полных текстов отдельных статей. (2012г., N1-6; 2011г., N3,5,6; 2010г., N1-3,6; 2009г., N1,2,4,5; 2008г., N1-5; 2007г., N1-6)

8) Финансовый вестник: финансы, налоги, страхование, бухгалтерский учет. – М. : ООО "Книжная редакция "Финансы"(2010г., N1-6)

9) Финансовый директор : практ. журн. по упр. финансами предприятия. – М. : ООО "Бизнес Медиа Коммуникации" На сайте журнала доступен архив полных текстов. (2009г., N1-6,5 (Прил. ); 2008г., N1-6,9-12,7/8,7/8 (Прил. ); 2007г., N1-5,6,9-12,7/8,7/8 (Прил. ); 2006г., N1-6,9-12,7/8)

10) Банковское дело : ежемес. журн. для профессионалов банков. бизнеса. – М. : ООО "Капитал-инфо", 1994 – (2014г., N1 (241),2 (242),3 (243),4 (244),5 (245); 2013г., N1-11,12 (204); 2012г., N1-12; 2011г., N4-6,9-12; 2010г., N1-6,10-12; 2009г., N1-6; 2008г., N1-12; 2007г., N1-12; 2006г., N1-12; 2005г., N1-12; 2004г., N1-12; 2003г., N1-5,7-12; 2002г., N1-12; 2001г., N1-12; 2000г., N1-12; 1999г., N1-12)

11) Банковское обозрение. – М. : ООО "Методология бизнеса", 1996 – (2013г., N5 (172),9 (176),Прил. к № 9; 2012г., N12 (167))

12) Вестник банка России : Нормативные акты и оперативная информация Центрального банка Российской Федерации / ЦБРФ. – Москва : ЗАО "АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" (2014г., N 1 (1479), 2 (1480), 3 (1481), 4 (1482), 5/6 (1483/1484), 7 (1485), 8 (1486), 9 (1487), 10 (1488), 11 (1489), 12 (1490), 13 (1491), 14/15 (1492/1493), 16/17 (1494/1495), 18 (1496), 19/20 (1497/1498), 21 (1499), 22 (1500), 23/24 (1501/1502), 25 (1503), 26/27(1504/1505), 28 (1506), 29 (1507), 30 (1508), 31 (1509), 32/33 (1510/1511), 34 (1512), 35 (1513), 36 (1514), 37 (1515), 38/39 (1516/1517), 40 (1518), 41 (1519), 42 (1520), 43 (1521); 2013г., N 1-7, 10, 11, 14-27, 30-44, 47, 58 (1454), 52 (1448), 51 (1447), 50 (1446), 48 (1444), 8/9, 12/13, 28/29, 45/46, 49 (1445), 53 (1449), 54 (1450), 55 (1451), 56 (1452), 57 (1453), 59 (1455), 60 (1456), 61 (1457), 62 (1458), 63 (1459), 64 (1460), 65/66 (1461/1462), 67 (1463), 68 (1464), 69 (1465), 70 (1466), 71 (1467), 72 (1468), 73 (1469), 74 (1470), 75/76 (1471/1472), 77 (1473), 78 (1474), 79/80 (1475/1476), 81 (1477), 82 (1478); 2012г., N 1-9, 11-23, 26-37, 40-45, 50-55, 58-67, 70-78, 9/10, 24/25, 38/39, 46/47, 48/49, 56/57, 68/69; 2011г., N 1, 2, 5-9, 12-25, 28-44, 47-61, 64-68, 71-75, 3/4, 10/11, 26/27, 45/46, 62/63, 69/70; 2010г., N 1-7, 10, 13-26, 29-35, 38-45, 48-61, 64, 66-74, 8/9, 11/12, 27/28, 36/37, 46/47, 62/63; 2009г., N 1-11, 14, 15, 18-28, 31-47, 50-63, 66, 74, 77, 78, 12/13, 16/17, 29/30, 75/76, 64/65, 48/49).

13) Бюллетень банковской статистики: региональное приложение / ЦБРФ. – Москва : ЗАО "АЭИ "ПРАЙМ-ТАСС" (2014г., N 1 (248), 2 (249), 3 (250); 2013г., N 1-7, 8 (243), 9 (244), 10 (245), 11 (246), 12 (247); 2012г., N 1-12; 2011г., N 1-12; 2010г., N 1-4; 2009г., N 1-4).

14) Деньги и кредит : ежемес. теорет. науч.-практ. журн. – [Б. м.] : Центральный банк РФ, 1927 – (2010г., N1-6; 2009г., N1-10; 2008г., N1-4,7-12; 2007г., N1-12; 2006г., N1-12; 2005г., N1-12; 2004г., N1-12; 2003г., N1-12; 2002г., N1-12; 2001г., N1-12; 2000г., N1-12; 1999г., N1-12; 1998г., N1-12)

15) Деньги и кредит [Электронный ресурс]. – Электрон. журн. – [Б. м.] : Центральный банк РФ. – Загл. с экрана. – Электрон. версия печ. публикации Полный текст в электронном виде доступен на платформе eLIBRARY.RU. Для доступа к журналу необходима персональная регистрация. (2012г., N1-12; 2011г., N1-12; 2010г., N1-12)

16) Системы безопасности : журн. для рук. и специалистов в области безопасности = Security and safety : журн. для рук. и специалистов в обл. безопасности. – Москва : ООО "Гротек", 1995 – На сайте журнала доступен архив полных текстов. (2008г., N1-4; 2007г., N1-6; 2006г., N1-6; 2005г., N1-6; 2004г., N1-6; 2003г., N1-6; 2002г.)

### **Интернет ресурсы:**

Консультант Плюс [Электронный ресурс]: Офиц.  
<http://base.consultant.ru>

[www.minfin.ru](http://www.minfin.ru) – Официальный сайт Министерства финансов РФ

[www.finman.ru](http://www.finman.ru) – Финансовый менеджмент, журнал

[www.cfin.ru](http://www.cfin.ru) – Корпоративный менеджмент

[www.gks.ru](http://www.gks.ru) – Федеральная служба государственной статистики РФ

[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru) – Центральный Банк РФ

[www.finansy.ru](http://www.finansy.ru) – Финансы

[www.fd.ru](http://www.fd.ru) – Финансовый директор, журнал

[www.rbc.ru](http://www.rbc.ru) – РосБизнесКонсалтинг

[www.raexpert.ru](http://www.raexpert.ru) – Эксперт РА, рейтинговое агентство



*Для заметок*

Учебное издание

Каранина Елена Валерьевна

ФИНАНСЫ

Учебник

Подписано в печать 26.03.2016. Печать цифровая. Бумага для офисной техники.  
Усл. печ. л. 13,8. Тираж 500 экз. Заказ № 3406.

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Вятский государственный университет».

610000, г. Киров, ул. Московская, 36, тел.: (8332) 74-25-63, <http://vyatsu.ru>