

эмитентом и приказодателем касательно возмещения задолженности по аккредитиву оформляются дополнительно и, как правило, в виде отдельного договора.

Среди основных особенностей операции по постфинансированию документарного аккредитива можно выделить следующие:

1. Документарный аккредитив обязательно открывается на условиях исполнения путем платежа по предъявлении документов в иностранном финансирующем банке, который является исполняющим и подтверждающим банком по аккредитиву.

2. Несмотря на то, что между банками устанавливаются кредитные отношения, непосредственного движения денежных средств между банками на этапе предоставления кредита не происходит. Постфинансирование документарных аккредитивов предполагает существование кредитных отношений между банком-эмитентом и финансирующим банком.

При проработке вопроса о способах финансирования внешнеторговых контрактов белорусские компании нередко останавливают выбор на использовании документарного аккредитива с постфинансированием. По многим параметрам эти операции выгоднее прямого кредитования, поскольку эффективная стоимость их организации существенно ниже ставок по обычным кредитам. Для банков работа с аккредитивами, открываемыми для целей финансирования поставок товаров, тоже несет преимущества, заключающиеся в том, что не приходится отвлекать собственные финансовые ресурсы, сохраняя запас ликвидности. Это особенно актуально во время кризисных настроений.

Использование документарного аккредитива с постфинансированием позволяет белорусским банкам организовывать кратко- и среднесрочное финансирование внешнеторговых контрактов российских компаний – импортеров. Осуществление этих операций возможно при использовании лимитов иностранных банков. Также аккредитивы с постфинансированием могут быть использованы для организации долгосрочного финансирования внешнеторговых контрактов при участии в схемах финансирования экспортно-кредитных агентств. Данное направление тоже является актуальным в последнее время, так как позволяет организовать финансирование на длительный срок – в пять-семь лет.

ПРОБЛЕМЫ НАЛОГОВОГО СТИМУЛИРОВАНИЯ МАЛЫХ ИННОВАЦИОННЫХ ПРЕДПРИЯТИЙ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

*И.А. Лукьянова, к. э. н., доцент, УО «Белорусский государственный
экономический университет», г. Минск, Республика Беларусь*

Опыт реформирования системы стимулирования активности предприятий, относящихся к малому бизнесу, в европейских странах показывает, что не существует какой-то устоявшейся и универсальной модели, применимой ко всем экономикам. В процессе изменений на внутренних и внешних рынках совершенст-

вуются формы, уточняются приоритеты государственного регулирования. В этом контексте стимулирование развития малого инновационного бизнеса в европейской экономической модели есть в большей степени дискреционная форма налоговой политики, чем политика внутренних стабилизаторов.

Как следствие изменения тенденций в экономическом развитии стран-членов Европейского Союза в сторону построения экономики инновационного типа, решением Европейской Комиссии от 6 мая 2003 г. приняты Рекомендации, вступившие в силу с 1 января 2005г., согласно которым для целей стимулирования в настоящее время выделяется три группы субъектов предпринимательства:

- средние предприятия, имеющие менее 250 занятых, и годовой оборот которых составляет максимум 50 млн. евро или итоговая сумма годового баланса которых не превышает 43 млн. евро;

- малые предприятия, имеющие 50 занятых и годовой оборот или годовой баланс которых не превышает 10 млн. евро.

- микро-предприятие – определяется как предприятие, имеющее менее 10 занятых и годовой оборот или годовой баланс которого не превышает 2 млн евро [1].

В связи с тем, что сектор малого и среднего бизнеса признается инновационно-активным, формирование критериев для стимулирования таких бизнесов способствует развитию инноваций и расширению партнерских отношений, одновременно гарантируя, что получателем государственной поддержки станут именно те предприятия, которые в ней действительно нуждаются. Одним из основных направлений, в поддержку которого направляются усилия Евросоюза и отдельных государств, является проведение научных исследований.

Система налогообложения малого бизнеса в дизайне налоговых систем зарубежных стран условно может рассматриваться в двух основных вариантах:

- применение общей системы налогообложения с пониженными налоговыми ставками;

- создание специальных налоговых режимов налогообложения малого бизнеса, облегчающих процесс налогового администрирования и позволяющих экономить на процедурных вопросах осуществления расчетов и предоставлении отчетности.

Анализ перспектив развития налоговых стимулов малого инновационного бизнеса в Беларуси имеет специфику ввиду присутствия в истории развития национальной налоговой системы в разные периоды каждого из перечисленных вариантов.

Начало формирования национальной налоговой системы в нашей стране связано с принятием в 1991 году ряда законов, определяющих правила и порядок исчисления налогов и сборов.

Первоначально специальные положения, регулирующие правила обложения предприятий малого сектора, в законодательстве о налогах отсутствовали. На всех субъектов распространялась ставка налога на прибыль 30%.

В 1992 году законодательство дополнено положением, согласно которому специальная пониженная ставка налога на прибыль 15% установлена для предприятий, балансовая прибыль которых составляет в год до 1 млн. рублей включительно, со среднегодовой численностью работающих на них:

- в промышленности – до 200 человек;
- в науке и научном обслуживании – до 100 человек;
- в строительстве и других отраслях производственной сферы, общественном питании и бытовом обслуживании – до 50 человек;
- в розничной торговле – до 25 человек;
- в других отраслях непромышленной сферы – до 25 человек.

В связи с инфляционными процессами, имевшими место в 90-е годы, с 1994 года в законодательство внесено изменение, касающееся критерия размера балансовой прибыли. 1 млн. руб. был заменен на 5000 минимальных заработных плат.

Принимая во внимание непропорциональное отраслевое развитие, когда торговые операции приносили сверхдоходы, а промышленное производство и сфера услуг отставали, с 1995 года из сферы льготирования в малом бизнесе исключена розничная торговля.

Для стимулирования конкретных отраслей экономики с 1996 года для местных органов власти установлена возможность определять фиксированные суммы налога на прибыль в соответствии с перечнем видов деятельности, определяемым Кабинетом Министров Республики Беларусь.

С 1997 года Совет Министров Республики Беларусь вправе снизить (но не более чем в два раза) ставки налога на прибыль, полученную от реализации продукции (работ, услуг) собственного производства (кроме торговой и торговозакупочной деятельности) предприятиями, включенными в перечень высокотехнологичных предприятий, утверждаемый Советом Министров Республики Беларусь.

С 2000 года общая ставка налога на прибыль понижена до 25%, ставка для малого бизнеса оставалась на прежнем уровне – 15 %.

В 2001 году предельная ставка вновь повышена до 30%, а с 2002 года введена новая – 24%.

А с 2004 года специальные ставки для предприятий малого бизнеса отменены. То есть малые инновационные предприятия никаких преимуществ по сравнению с остальными не имеют.

Параллельно нормам законодательства о налоге на прибыль в 1998 году для создания дополнительных условий для развития малого бизнеса в нашей стране введен и применялся Закон Республики Беларусь № 121-З от 31.12.1997 года. «Об упрощенной системе налогообложения», получившая развитие в Указе президента Республики Беларусь в 2007 году и далее в Налоговом кодексе. Однако каких-либо особенных правил для малого инновационного бизнеса в данных нормативных актах не содержится.

Динамика добавленной стоимости (табл.) создаваемой субъектами, относящимися к малому бизнесу, показывает, что большая часть добавленной стои-

мости создавалась такими отраслями, как промышленность, торговля и общественное питание, строительство. В разные годы суммарно их доля составляла не менее 75%. Доля науки и научного обслуживания в совокупном показателе мизерна. Фактически законодательство не определило предпочтений в развитии данной сферы деятельности, несмотря на многочисленные призывы развивать инновационное направление экономического развития страны.

Таблица

Распределение добавленной стоимости, созданной субъектами малого предпринимательства, по отраслям экономики в 2006 – 2010 гг., в %.

Отрасль	2006 год	2007 год	2008 год	2009 год	2010 год
Всего	100	100	100	100	100
По отраслям:					
промышленность	32,46	34,81	24,97	26,82	25,82
Сельское хозяйство	1,40	1,43	1,69	1,74	1,75
Лесное хозяйство	0,06	0,05	0,06	0,06	0,05
транспорт	5,21	5,86	4,87	4,13	4,45
связь	0,57	0,57	0,61	0,74	0,64
строительство	16,91	18,36	17,99	17,81	17,96
торговля и общественное питание	25,76	28,08	33,39	31,03	33,34
материально-техническое снабжение и сбыт	0,86	0,75	0,93	1,03	1,31
информационно-вычислительное обслуживание	0,30	0,46	0,63	0,74	0,78
операции с недвижимым имуществом	1,79	2,66	3,39	4,11	4,26
общая коммерческая деятельность по обеспечению функционирования рынка	10,40	2,18	4,33	3,59	2,63
жилищно-коммунальное хозяйство	0,16	0,19	1,20	1,16	0,98
непроизводственные виды бытового обслуживания населения	0,56	0,53	0,68	0,87	0,78
здравоохранение, физическая культура и социальное обеспечение	0,56	0,63	0,97	1,29	0,94
образование	0,19	0,23	0,36	0,41	0,31
культура и искусство	0,66	0,66	1,14	1,02	1,06
наука и научное обслуживание	0,83	0,92	0,72	0,60	0,69
финансы, кредит, страхование, пенсионное обеспечение	0,32	0,69	0,68	1,22	0,74

Источник: собственная разработка на основе [2].

Динамика изменений, происходящих в экономической жизни, требует постоянного анализа информации о развитии объектов и явлений. В частности, направленность на инновационную модель развития должна быть подкреплена системой специальных мер для соответствующих субъектов. В настоящее время ряд законодательных актов содержит различного рода стимулы, привилегии и

льготы. Вместе с тем в совокупности малых предприятий целесообразно выделить малый инновационный бизнес, поскольку он позволяет рассчитывать на изменение качества создаваемого ВВП.

Литература

1. Рекомендации Еврокомиссии 6 мая 2003 г. об определении микро-, малых и средних предприятий 2003-361-ЕС.
2. Статистический сборник «Малое предпринимательство в Республике Беларусь 2009» // Официальный сайт Национального статистического комитета Республики Беларусь [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.belstat.gov.by>. – Дата доступа: 14.09.2012.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ МНОГОФАКТОРНЫХ МОДЕЛЕЙ В ФИНАНСОВОМ ПЛАНИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ

*Т.Ф. Манцерова, доцент, Е.И. Козлова, Белорусский национальный
технический университет, г. Минск, Республика Беларусь*

Финансовое планирование – деятельность, направленная на обоснование планомерного формирования, распределения и использования финансовых ресурсов, как на общегосударственном уровне, так и на уровне отраслей и отдельных предприятий и организаций.

Финансовое планирование в условиях рыночной и транзитивной экономики является важным этапом планирования и управления деятельностью всего предприятия, условием принятия и реализации эффективных финансовых решений.

Финансовое планирование в энергетике имеет свои отраслевые особенности. Прежде всего, на процессе планирования отражается структурное соподчинение: головному предприятию (РУПу) подчиняются филиалы (ТЭЦ, электросети, энергонадзор, кабельные сети, теплосети и т.д.). Каждый филиал составляет прогнозный финансовый план своего подразделения на основе смет затрат на производство и прогнозного развития и направляет его на утверждение в финансовый отдел головного предприятия, где формируется проект общего финансового плана, который в последующем проходит ряд корректировок и уточнений, затем утверждается и доводится до филиалов. В дальнейшем выполнение утвержденного плана филиалами контролируется головным предприятием. Под воздействием внешних и внутренних факторов финансовый план всего объединения в целом и структурных подразделений корректируется с учетом сложившихся условий.

Финансовое планирование осуществляется на основании данных отчетности, а также на основании уровня показателей хозяйственной деятельности организации. Одним из способов проведения оценки эффективности деятельности