

СОДЕРЖАНИЕ

Глава 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ

- 1.1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах
- 1.2. Финансы в системе производственных отношений
- 1.3. Функции финансов
- 1.4. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов

Глава 2. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

- 2.1. Понятие и состав финансовых ресурсов
- 2.2. Чистый доход как главный источник финансовых ресурсов
- 2.3. Государственный бюджет
- 2.4. Амортизационный фонд
- 2.5. Ссудный фонд
- 2.6. Денежные доходы и сбережения населения
- 2.7. Страховой фонд

Глава 3. ВЗАИМОСВЯЗЬ ФИНАНСОВ С ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ЗАКОНАМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ КАТЕГОРИЯМИ

- 3.1. Взаимосвязь финансов с экономическими законами
- 3.2. Финансы и цена
- 3.3. Финансы и заработная плата
- 3.4. Финансы и кредит

Глава 4. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

- 4.1. Общее понятие о финансовой системе
- 4.2. Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика

Глава 5. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

- 5.1. Необходимость и содержание финансовой политики, ее цели и задачи
- 5.2. Составные части финансовой политики, их характеристика
- 5.3. Финансовая политика Республики Беларусь на современном этапе развития

Глава 6. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

- 6.1. Общее понятие об управлении финансами
- 6.2. Органы управления финансами, их задачи и функции
- 6.3. Совершенствование управления финансами

Глава 7. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

- 7.1. Сущность и назначение финансового планирования и прогнозирования
- 7.2. Современная система финансовых планов
- 7.3. Стратегическое и текущее финансовое планирование на предприятиях

Глава 8. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

- 8.1. Содержание и значение финансового контроля
- 8.2. Организация финансового контроля: виды, формы, методы, их характеристика
- 8.3. Органы финансового контроля
- 8.4. Развитие аудиторского контроля

Глава 9. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

- 9.1. Организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов
- 9.2. Содержание финансов предприятий
- 9.3. Функции финансов предприятий
- 9.4. Принципы организации финансов предприятий
- 9.5. Финансовый менеджмент и финансовый механизм предприятий
- 9.6. Финансовые ресурсы и капитал предприятий

Глава 10. ФИНАНСЫ НЕПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЫ

- 10.1. Содержание и специфика финансов непроеизводственной сферы
- 10.2. Финансовое обеспечение социальной сферы
- 10.3. Планирование и финансирование расходов бюджета на отрасли социальной сферы

Глава 11. СУЩНОСТЬ И РОЛЬ СТРАХОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

- 11.1. Экономическая сущность страхования
- 11.2. Страховой рынок, его социально-экономическое содержание
- 11.3. Организационно-правовые формы страховых компаний
- 11.4. Основные принципы организации финансов в страховании

Глава 12. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ

- 12.1. Необходимость социальной защиты населения, ее сущность и финансовый механизм
- 12.2. Социальное страхование
- 12.3. Медицинское страхование
- 12.4. Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование за рубежом

Глава 13. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

- 13.1. Сущность бюджета и его роль в макроэкономическом регулировании
- 13.2. Бюджетное устройство и бюджетная система
- 13.3. Доходы и расходы бюджета
- 13.4. Бюджетный дефицит
- 13.5. Бюджетный процесс

Глава 14. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

- 14.1. Налоги как категория финансовых отношений, их сущность и содержание
- 14.2. Налоговая система
- 14.3. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции

Глава 15. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

- 15.1. Экономическая сущность государственного кредита
- 15.2. Функции государственного кредита
- 15.3. Формы и инструменты государственного кредита
- 15.4. Государственный долг, его содержание и виды
- 15.5. Управление государственным долгом

Глава 16. СОВРЕМЕННЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ

ЭКОНОМИКИ

- 16.1. Институт банкротства как инструмент государственного регулирования национальной экономики
- 16.2. Реструктуризация организационно-правового устройства предприятий и ее влияние на качество хозяйствования
- 16.3. Финансовый рынок и его значение в современных условиях

Глава 17. ФИНАНСЫ В СИСТЕМЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

- 17.1. Развитие финансов в условиях глобализации мировой экономики
- 17.2. Воздействие финансов на международный интеграционный процесс

Глава 1. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ

1.1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах

Наука о финансах — это учение о специфических производственных отношениях, вызванных развитием товарно-денежных отношений и существованием государства.

Финансы присутствуют во всех общественно-экономических формациях, обусловленных двумя обстоятельствами: а) наличием государства; б) развитием товарно-денежных отношений. В каждой из формаций финансы имеют свои отличия, касающиеся социальной сущности, роли в общественном производстве, формы финансовых отношений и т.д.

Многие экономисты считают, что финансовые отношения возникли с появлением государства (точнее — с формированием материальной базы государства) и создавались за счет принудительных натуральных сборов. Но в эпоху преимущественного изъятия общественного продукта в натуральной форме в обществе не было товарно-денежных отношений, государство не выполняло экономических распределительных функций, т.е. не существовало разграничения ресурсов на государственные и ресурсы главы государства. Когда же это произошло и доходы и расходы государства отделились от казны государя, процессы формирования и использования общегосударственного денежного фонда были взяты правительством под строгий контроль. Финансы стали выразителями денежных отношений, а решающим источником доходов государства начали выступать налоги и займы.

Исторически возникновение финансов характеризуется, во-первых, развитием, укреплением и расширением товарно-денежных отношений; во-вторых, усилением и расширением функций государства. Финансы в эпоху свободной конкуренции приобрели качественно новые по сравнению с предыдущими эпохами закономерности: усилилась необходимость осуществления государством экономической функции, связанной с перераспределением ресурсов, направлением их на обеспечение наиболее эффективной структуры общественного производства и развитием непроизводительной инфраструктуры.

Эпохе государственно-монополистического капитализма присущи все большее обобществление капиталистического производства, ускоренный рост производительных сил. Централизованное регулирование государством процесса воспроизводства объективно предполагает значительное расширение сферы перераспределительных отношений, главным образом через государственный бюджет. Это дает возможность осуществлять крупное централизованное финансирование различных мероприятий. Государство активно использует финансовые рычаги для национализации частных предприятий посредством выплаты денежной компенсации бывшим владельцам, путем создания специальных государственно-частных предприятий. Оно превращается в крупнейшего

инвестора, готового к внешнеэкономической экспансии. Налоги выполняют роль одного из рычагов воздействия на циклический характер производства, а также инструмента снижения последствий кризисных явлений. Государственно-монополистический капитализм характеризуется развитием всех звеньев финансов — как государственного бюджета, так и финансов предприятий, страхования, кредита и т.д. Финансы становятся основным косвенным рычагом воздействия государства на общественное производство.

В развитых странах растут государственные капитальные вложения в угольную, газовую, нефтяную отрасли, в железнодорожный транспорт, на поддержку сельского хозяйства, создание космической и атомной промышленности. Значительны затраты на финансирование науки, стимулируются экспорт продукции и рост ее конкурентоспособности на мировом рынке.

В расходах государственного бюджета многих стран затраты на регулирование воспроизводственного процесса достигают 20 %. В последние десятилетия повышаются отчисления на охрану окружающей среды. С целью решения проблем занятости населения и сокращения безработицы предусматриваются льготы предпринимателям, расширяющим производство, а также выдача кредитов и субсидий для капиталовложений.

Экономическая система, сформировавшаяся в СССР после Октябрьской революции, принципиально не изменила характер финансовых отношений, сложившихся в предыдущих общественно-экономических формациях. Но ее отличали более высокая централизация финансовых ресурсов в руках государства, жесткая регламентация использования финансовых ресурсов хозяйствующими субъектами, изменение форм финансовых отношений с государством по платежам в бюджет (плата за фонды, трудовые ресурсы, землю и т.д.). А значительное бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов породило у части из них иждивенчество.

С переходом бывших советских республик к рыночной экономике произошли перемены в системе финансовых отношений: во взаимодействиях хозяйствующих субъектов и государства большую роль стали играть налоги; сфера деятельности предпринимательских структур расширилась; по ряду направлений резко снизилось государственное финансирование; увеличился объем прав хозяйствующих субъектов в распоряжении финансовыми ресурсами; развернулся процесс разгосударствления и приватизации предприятий государственной формы собственности и на этой основе началось развитие рыночных структур; появилась сеть коммерческих банков; управление кредитными ресурсами стало осуществляться путем установления рыночных курсов и процентных ставок.

Обобщая сказанное, можно сделать вывод: **финансы** — это исторически сложившаяся экономическая категория, исходным условием возникновения которой было товарное производство, опосредованное денежными отношениями.

Финансовой клеточкой и началом финансовых отношений послужило создание **прибавочного продукта** в сфере производства и последующее его распределение. Обычный воспроизводственный процесс может обеспечиваться только в результате первичного распределения прибавочного продукта и направления его на восполнение израсходованной части средств производства и стоимости рабочей силы. Такой кругооборот фондов в состоянии осуществляться без участия государства, т.е. прибавочный продукт, а не государство (как считают некоторые исследователи этой проблемы) служит основой и началом возникновения финансов.

Таким образом, историческими условиями возникновения финансов являются:

- 1) товарное производство;
- 2) опосредование товарного производства денежными отношениями;
- 3) наличие процесса первичного распределения созданного общественного продукта и его составной части — прибыли.

Именно прибавочный продукт исторически является объектом финансовых отношений.

Объективный характер финансовых отношений с государством носит уже вторичный перераспределительный характер, связанный с выполнением государством своих функций.

Можно выделить: а) период возникновения финансовых отношений вообще; б) момент появления государственных финансов.

Период возникновения финансовых отношений вообще связан с началом товарно-денежных отношений и развитием процесса первичного распределения стоимости общественного продукта: возмещалась стоимость израсходованных средств производства, выплачивалась заработная плата работникам и получался прибавочный продукт. (Именно прибавочный продукт, или та часть совокупного общественного продукта, которая образует чистый доход общества, используется для расширения производства и создания централизованного фонда денежных средств государства.) Прибавочный продукт является изначально объектом финансовых отношений без участия государства.

Возникновение государственных финансов следует рассматривать как этап перераспределительного процесса с участием уже созданного в общественном производстве прибавочного продукта.

Развитие финансовых отношений происходило вместе с развитием общества от простых к более сложным. Исходным в этом диалектическом взаимодействии было *товарное производство*. Но в натуральном хозяйстве ни одна из стадий движения товара не являлась финансовой. Только с возникновением денег производство и движение общественного продукта стали опосредоваться денежными отношениями. Прибавочный продукт лег в основу как воспроизводственного процесса, так и создания централизованного фонда денежных средств государства.

С появлением государства возникли такие финансовые категории, как налоги. По мере развития государства и товарно-денежного хозяйства формировались группы более сложных категорий — государственные доходы и расходы, а на их основе — государственный бюджет, страхование, государственный кредит. Финансовые отношения в этих звеньях финансовой системы приняли характер перераспределения созданного в сфере производства прибавочного продукта. Они являются производными и зависимыми по отношению к финансам сферы материального производства.

1.2. Финансы в системе производственных отношений

Чтобы понять истинную сущность финансов и их роль в воспроизводственном процессе, необходимо рассматривать эту экономическую категорию как категорию историческую, вне идеологических воззрений, а также четко определить место и специфику финансов в системе стоимостных экономических категорий, обслуживающих воспроизводственный процесс в рамках единой экономической системы.

Термин «финансы» происходит от латинского слова *finis*, означающего конец, окончание. В денежных отношениях, складывавшихся между населением и государством в лице судьи, князя или короля, это слово означало завершение платежа, окончательный расчет. Но уже в XVI в. во Франции термин «финансы» применялся в более широком смысле, означая совокупность доходов и расходов. Несколько позднее появился термин «публичные финансы», который определял совокупность государственных доходов и расходов.

От латинского слова *fiscus* произошел термин «фиск» (казна). Так изначально называли платежную корзину, в которую ссыпались деньги и материальные ценности, полученные государством от населения в качестве налога. Позже его значение расширилось и стало обозначать денежные и материальные ценности, которыми располагало государство.

Исторический характер финансов как объективной экономической категории прежде всего подтверждает постоянство их сущностных характеристик, изменяющихся

кардинально со сменой общественно-экономической формации. Финансы всегда имеют одну цель — создание эффективной системы формирования и использования фондов и доходов, обеспечивающих выполнение государством его функций.

Наличие финансов исторически предопределено: а) существованием государства с его фискальной политикой; б) необходимостью быть средством окончательного платежа (завершения платежа); в) самим характером финансов как объективной экономической категории. Следует помнить об этом, проникая в самую суть финансов, обозревая их границы и определяя роль в системе производственных отношений.

Как известно, общественный продукт проходит ряд стадий движения: производство, распределение, обмен и потребление. Финансы выступают как особая форма производственных отношений, отражающая их важнейшую составную часть — *распределительные отношения*. Они функционируют здесь посредством денег, т.е. в практике взаимоотношений по распределению и перераспределению общественного продукта и национального дохода финансовые отношения выступают как *денежные отношения*.

Однако деньги вообще не раскрывают сущность финансов, их функции, поскольку деньгам как экономической категории присущи свои специфические функции. Сущность финансов, их основные черты проявляются при рассмотрении характеристик только тех фондов денежных средств, которые считаются *конечным результатом* финансовых отношений.

Производственные отношения представляют собой совокупность материальных экономических отношений между людьми в процессе общественного производства и движения общественного продукта от производителя к потребителю. Вместе с производительными силами они составляют две стороны каждого способа производства, каждой общественно-экономической формации, будучи связаны между собой по закону взаимного соответствия. В таком единстве производственные отношения выступают как форма функционирования и развития производительных сил. Это значит, что в совокупности всех общественных отношений производственные отношения проявляются как объективные, первичные, материальные, не зависящие от сознания людей.

Объективный характер производственных отношений служит отправной точкой для понимания развития и места финансов в системе этих отношений. Под воздействием производительных сил меняются как производственные отношения в целом, так и их важнейшая составляющая — финансы, т.е. меняются сами конкретные формы и методы их организации и использования.

Будучи объективными, базируясь на достигнутом уровне развития производительных сил, производственные отношения придают всем экономическим явлениям, включая финансы, и обществу в целом динамизм — постоянное движение, развитие и совершенствование, преодоление диалектических противоречий. Последнее есть условие их развития и совершенствования. В этом своем качестве финансы представляют собой объективную базисную категорию.

Рассматривая стадии движения валового внутреннего продукта (ВВП) и постигая природу и место финансов в совокупности производственных отношений, нельзя не заметить, что в процессе создания ВВП складываются отношения, обусловленные производственно-технологическими и организационными особенностями процесса труда, сугубо технологическим его разделением. Происходит самодвижение продукта внутри предприятия от одного рабочего места к другому, от участка к участку, от цеха к цеху — до получения готового продукта. Каждый реальный продукт в каждом промежуточном звене технологической цепочки имеет свою денежную оценку. Их сумма составляет стоимость продукции на конечной стадии. После завершения производства начинается стадия распределения созданного продукта через сумму цен и выручку от реализации совокупной продукции.

Если в производственно-технологическом процессе денежная оценка материально-

вещественного содержания продукта происходит параллельно, то на стадии распределения в движении созданного продукта начинается обособление его стоимостной и вещественной форм, относительно самостоятельное проявление получают финансы, образуются доходы и накопления, создаются денежные фонды. Стоимость созданного ВВП определяют по известной формуле

$$\text{ВВП} = C + V + M,$$

где C — фонд возмещения израсходованных средств производства, V — фонд заработной платы; M — чистый доход.

Денежная оценка показателя C обеспечивает параллельный процесс движения материально-вещественного продукта в период простого воспроизводства и не относится к финансовым отношениям. Показатель V представляет цену рабочей силы, использованной в производственном процессе, и также не относится к финансовым отношениям. А вот обособившаяся от производства натурально-вещественного продукта стоимостная часть M в форме чистого дохода влияет на доходы, накопления, денежные фонды. В этой части вновь созданного ВВП кроется суть финансовых отношений, начало действия функции финансов и их взаимодействия в процессе кругооборота фондов с целью повышения эффективности их использования.

Если через $C + V$ происходил и обеспечивался процесс простого воспроизводства средств производства и рабочей силы, то через M посредством создания денежных фондов обеспечивается расширенное воспроизводство этих же элементов воспроизводственного процесса и формирование фонда централизованных ресурсов государства.

Заметим, что в стоимости созданного ВВП два его элемента — C и V — имеют денежную оценку, но не являются финансовыми. Лишь чистый доход общества, его выделяемая обособленная часть M , относится к финансам. Именно обособленность и самостоятельность этой части ВВП характеризуют специфику финансов и их место в системе производственных отношений. Никакая иная экономическая категория не раскрывает специфику таких отношений. В этом их отличие от других экономических категорий, в частности денег. Деньги сами по себе лишь опосредуют движение всех частей общественного продукта. Но там, где деньги опосредуют реальные материально-вещественные элементы, денежные отношения не являются финансовыми. Только их отрыв от этого двуединого движения и проявление в новом качестве — чистом доходе хозяйствующих субъектов, а также последующее создание на их основе фондов денежных средств превращают такие денежные отношения в финансовые. Таким образом, *финансовыми* являются денежные отношения, которые опосредуют только отношения распределения и перераспределения части ВВП, главным образом чистого дохода.

Формирование чистого дохода как части ВВП, отражающей финансовые отношения, — явление объективное, ибо без него немыслимо расширенное воспроизводство. По этой причине и финансовые отношения имеют отчасти материальный характер и относятся к базисным. Другое дело, что распределение и перераспределение чистого дохода носят субъективный характер и зависят от понимания властными структурами государства экономических законов развития общества (этим объясняется замедление или ускорение развития экономики). Можно предположить, что изъятие части чистого дохода хозяйствующих субъектов в форме налогов нарушает соотношение между той частью, которая распределяется внутри предприятия и направляется на расширенное воспроизводство, и другой, поступающей в бюджет. Объективно и здесь возможно оптимальное соотношение, но в силу ряда субъективных причин равновесие постоянно нарушается.

Финансы, обслуживая расширенное воспроизводство, сами активно воздействуют на процесс производства и на кругооборот фондов. Если в фазе производства происходит простое возмещение израсходованных средств производства и рабочей силы, то их расширенное воспроизводство происходит за счет распределяемой части чистого дохода, направляемого на эти цели. В выручке от реализации (D), выступающей в денежной форме,

покрываются все затраты по простому и расширенному воспроизводству. Тем самым в обобщенной форме и осуществляется *активное воздействие финансов через чистый доход на все стороны воспроизводственного процесса и кругооборот фондов*. В этом также состоит специфика и особенность финансов.

Финансовыми являются не только фонды денежных средств, формируемые из чистого дохода, но и та часть *амортизационного фонда*, которая направляется (это принципиально новое качество) на возмещение износившегося абсолютного аналога отдельных видов основных фондов по простому воспроизводству, а также на обновление, реконструкцию и расширение основных фондов, новое строительство, являющиеся вместе с чистым доходом активным источником финансирования инвестиций. Амортизационные отчисления в таком своем качестве приобретают относительную самостоятельность. Сказанное касается и средств переамортизации, ускоренной амортизации.

Итак, историческое развитие финансов в различных формациях и анализ закономерностей этого развития свидетельствуют о наличии общих признаков, позволяющих определить сущность, содержание, природу и место финансов в системе производственных отношений. К *общим признакам* относятся:

- наличие товарно-денежных отношений;
- абстрактная общность во всех формациях, выражающая денежные формы движения ВВП и национального дохода общества, формирование и использование централизованных и децентрализованных денежных фондов;
- существование, деятельность и активное регулирующее воздействие государства на все стороны общественного производства;
- наличие распределительных и перераспределительных отношений воспроизводства, органически связанных как с хозяйствующими субъектами, так и с доходами и расходами государства;
- относительная самостоятельность финансовых отношений на стадии распределения и перераспределения ВВП, когда происходит раздвоение и разделение его стоимостной и вещественной форм, образуются доходы, накопления, создаются денежные фонды без соответствующего вещественного эквивалента, основой которых является чистый доход общества;
- связь финансов с конечным результатом производства, распределения и перераспределения ВВП и национального дохода, являющихся наиболее динамичной частью производственных отношений;
- денежные отношения по поводу распределения и перераспределения (главным образом) чистого дохода общества и на этой основе — формирование и использование централизованных фондов государства и децентрализованных фондов хозяйствующих субъектов в соответствии с их объективными потребностями;
- обслуживание (главным образом) процесса расширенного воспроизводства посредством распределения и перераспределения чистого дохода и направление его на расширенное воспроизводство материальных благ и рабочей силы в процессе их кругооборота.

Таким образом, исследуя сущность финансов с учетом специфических черт, присущих только этой экономической категории, можно дать следующее определение финансов.

Финансы — это специфическая форма производственных отношений, возникающих по поводу распределения и перераспределения части валового внутреннего продукта, главным образом чистого дохода, и формирования на этой основе централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, используемых на цели расширенного воспроизводства и удовлетворение общегосударственных потребностей.

В данном определении финансы рассматриваются как специфическая часть производственных отношений, носящих объективный базисный характер. Изменение производственных отношений согласно закону соответствия производительных сил и производственных отношений меняет характер финансовых отношений. Специфика

финансов в составе производственных отношений состоит также в том, что они выступают в *денежной* форме.

В предложенном определении финансов сущностный признак представлен как механизм отношений, возникающих по поводу распределения и перераспределения части ВВП, главным образом чистого дохода. Подчеркнем, что специфические отношения возникают в момент раздвоения и разделения денежной и эквивалентной ей материально-вещественной формы движения и возникновения самостоятельной формы движения ВВП — *чистого дохода*. На этой основе, как и выражено в определении финансов, формируются *децентрализованные фонды*, которые обслуживают воспроизводственный процесс, т.е. процесс возмещения израсходованных средств производства и рабочей силы, а также их кругооборот на расширенной основе. Формирование централизованных фондов денежных средств государства происходит также путем вычленения из чистого дохода той их части, которая направляется в форме различных платежей в бюджет для удовлетворения государственных потребностей.

К **финансовым отношениям** относятся следующие виды денежных отношений, опосредующих движение чистого дохода:

- денежные отношения предприятий и хозяйственных организаций с другими хозяйствующими субъектами, возникающие при купле-продаже товаров и услуг: предприятие, реализуя продукцию, получает соответствующую выручку, при этом не только происходит смена форм стоимости (Т—Д), но и возникают финансовые отношения, в результате которых предприятие получает определенную сумму чистого дохода;

- денежные отношения между государством и хозяйствующими субъектами, связанные с платежами в госбюджет в различных формах и с финансированием из госбюджета, а также денежные отношения по поводу формирования и использования внебюджетных и страховых фондов;

- денежные отношения хозяйствующих субъектов со своими работниками по расширенному воспроизводству рабочей силы, основным источником которого является чистый доход;

- денежные отношения между хозяйствующими субъектами и банковской системой при получении и погашении кредитов (если значительная часть выручки обеспечивает кругооборот фондов, то чистый доход предприятия в силу его разделения и обособленности от материально-вещественного обеспечения является относительно постоянным кредитным ресурсом банковской системы);

- денежные отношения внутри хозяйствующего субъекта, связанные с распределением чистого дохода на расширенное воспроизводство всех элементов валового внутреннего продукта ($C + V$) — фонда возмещения израсходованных средств производства и рабочей силы, которые определяют дальнейший ход общественного воспроизводственного процесса;

- денежные отношения хозяйствующих субъектов с вышестоящими органами, связанные с созданием совместных денежных фондов, и др.

Финансовые отношения хозяйствующего субъекта составляют основу финансов.

1.3. Функции финансов

Для финансов характерны две функции — *распределительная* и *контрольная*.

Сущность финансов, как неоднократно отмечалось ранее, проявляется через распределение и перераспределение части ВВП — чистого дохода. Только ему присущи распределительные и перераспределительные черты и функции создания доходов и накоплений в составе совокупного общественного продукта и национального дохода. Чистый доход — основной, а чаще единственный источник формирования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Он является источником процесса расширенного воспроизводства.

Распределительный характер чистого дохода проявляется в том, что только эта

обособленная часть совокупного продукта может расщепляться и распределяться на фонды денежных средств. В соответствии с установленными пропорциями часть чистого дохода направляется на пополнение фонда израсходованных средств производства (основных и оборотных фондов), на восполнение израсходованной рабочей силы, обеспечивая этим элементам расширенное воспроизводство. Тем самым финансовые отношения через механизм формирования и распределения чистого дохода обратно воздействуют на процесс производства, ускоряя или замедляя его, т.е. все элементы ($C + V$) воспроизводственного процесса, не являясь сами непосредственными объектами финансовых отношений, ощущают активное воздействие чистого дохода, без которого процесс расширенного воспроизводства невозможен. Такое воздействие финансовых отношений через распределительные отношения на все элементы движения валового внутреннего продукта (обеспечивающее ему расширенное воспроизводство) носит исторический характер и присуще всем общественно-экономическим формациям.

Одновременно чистый доход как основной объект финансовых отношений является главным источником формирования централизованных фондов. Государство в соответствии со своей финансовой политикой распределяет денежные фонды между хозяйствующими субъектами и государством.

Какие элементы воспроизводственного процесса являются объектами перераспределительного процесса?

Фонд возмещения израсходованных средств производства (C) изъятию и централизации его государством не подлежит, он должен полностью возмещаться из полученной выручки — это условие продолжения и обеспечения воспроизводственного процесса.

Другой элемент воспроизводственного процесса — стоимость рабочей силы (V) — также не подлежит изъятию, так как должен полностью возмещаться за счет полученной выручки.

Таким образом, основным объектом создания централизованного фонда денежных средств государства может быть только **чистый доход** (M). Этот элемент полностью отвечает всем признакам финансовых отношений: носит исторический характер, присущ всем общественно-экономическим формациям, обеспечивает кругооборот фондов, регулирует процесс расширенного воспроизводства, формирует децентрализованные фонды денежных средств, обеспечивает формирование централизованных фондов государства, связан с конечными результатами производства, носит финансовый характер.

Распределительная функция финансов отражает экономические отношения, обусловленные движением чистого дохода, а также его влиянием на составные части и элементы совокупного продукта. Благодаря ей создаются условия для последующей реализации этого продукта в натурально-вещественной форме через совершение актов купли-продажи.

Чистый доход обеспечивает кругооборот фондов и одновременно — их расширенное воспроизводство; через чистый доход происходит обслуживание данного процесса.

Если одна часть чистого дохода обеспечивает процесс расширенного воспроизводства, то его другая часть перераспределяется и направляется в централизованные денежные фонды государства. В результате перераспределительных процессов и изъятия части чистого дохода образуются доходы государства, финансовые ресурсы, необходимые для выполнения возложенных на него функций.

Таким образом, общественное назначение распределительной функции финансов состоит, во-первых, в распределении и перераспределении части стоимости ВВП (главным образом чистого дохода) в денежной форме для обеспечения расширенного воспроизводства; во-вторых, в формировании экономического потенциала для создания финансовой основы функционирования государства и его экономической системы.

Распределение непосредственно затрагивает коренные интересы государства, хозяйствующих субъектов, учреждений и отдельных членов общества. Характер распределения является важнейшим показателем экономической зрелости общества. В сфере распределения переплетаются политические, экономические и социальные интересы всех социальных групп общества.

Прежде чем начать процесс распределения, необходимо определить форму и границы движения валового внутреннего продукта. Формой в данном случае является *цена*. Уточним, что цена не является формой выражения тех финансовых отношений, которые опосредуют движение составных элементов ВВП, но, поскольку основной объект финансовых отношений — чистый доход — активно воздействует на все элементы и составные части валового внутреннего продукта, обеспечивая им расширенное воспроизводство, в этой роли цену можно рассматривать как форму выражения финансовых отношений.

Цена является не только количественной формой выражения опосредованного финансовыми отношениями движения ВВП, но и основой *первичного* распределения всех элементов ВВП. Она устанавливается государством или определяется через механизм рынка. В цене заложен и основной объект финансовых отношений — чистый доход, размеры которого должны обеспечить процесс расширенного воспроизводства всех элементов ВВП хозяйствующего субъекта и формирование централизованного фонда государства в установленных границах. К хозяйствующим субъектам, у которых чистый доход ниже общественно необходимого уровня, может быть применен режим государственной финансовой поддержки, либо они объявляются финансово несостоятельными или банкротами. В данном случае чистый доход, заложенный в цену, отвечает тем признакам первичного распределения ВВП, в которых есть место всем его составным элементам с учетом их расширенного воспроизводства и формирования централизованных фондов денежных средств.

Вторичное распределение (или перераспределение) начинается, когда часть чистого дохода отщепляется и направляется в денежные фонды на расширенное воспроизводство фонда возмещения израсходованных средств производства и восполнение рабочей силы, а другая часть поступает в централизованный фонд денежных ресурсов государства (в госбюджет и во внебюджетные фонды).

Через уровень цен государство влияет на уровни издержек и накопления. В финансовой политике государства цена выступает как важнейший рычаг распределения и перераспределения части ВВП (чистого дохода), использование которого зависит от конкретных экономических условий.

Цена как денежное выражение стоимости опосредует процесс распределения стоимости, она составляет исходное, базовое условие, определяющее в процессе распределения доходы и расходы участников общественного производства. Цену следует рассматривать как фактор, непосредственно влияющий на содержание распределительных отношений, на удовлетворение экономических интересов участников производства.

Финансы и форма их выражения — цена — удовлетворяют в системе распределительных отношений одинаковые общественные потребности. Без них нельзя осуществить сам процесс распределения стоимости ВВП, соизмерить удовлетворение экономических интересов его участников.

Первичное распределение валового внутреннего продукта через цену отвечает потребностям расширенного воспроизводства и служит предпосылкой (и основой) для вторичного распределения (перераспределения), а также создания централизованных денежных фондов государства (госбюджета), достаточных для развития приоритетных отраслей и производств, обеспечения обороноспособности, а также развития непродовольственной сферы.

Перераспределение части ВВП необходимо и для перераспределения средств

(межтерриториального и межотраслевого) между различными социальными группами населения. Дальнейший ход перераспределительного воспроизводственного процесса, его структуру определяет государство. У перераспределения много стадий: стадия мобилизации и формирования денежных фондов (доходов) госбюджета; стадия использования этих фондов (доходов) на развитие приоритетных отраслей хозяйства, социально-культурную сферу, цели управления и т.д.

Пройдя длительный перераспределительный цикл, одна часть перераспределяемых денежных ресурсов возвращается через механизм бюджетного финансирования приоритетных отраслей в сферу материального производства, и начинается новый цикл первичного распределения ВВП с последующим перераспределением. Другая часть денежных ресурсов переходит в сферу потребления (просвещение, здравоохранение, культура, наука, оборона, госуправление и т.д.).

Контрольная функция финансов порождена их распределительной функцией и проявляется в контроле за распределением валового внутреннего продукта, национального дохода и чистого дохода по соответствующим денежным фондам и за их целевым расходованием.

Как мы уже выяснили, сущность, природа и содержание финансов обусловлены движением части ВВП (главным образом чистого дохода), его распределением, созданием денежных фондов и последующим направлением, с одной стороны, на расширенное воспроизводство кругооборота фондов в процессе материального производства, а с другой — на создание централизованных денежных фондов государства. Контрольная функция финансов обслуживает как весь воспроизводственный процесс сферы материального производства, так и формирование и использование централизованного фонда денежных ресурсов государства. В этом состоит диалектическое единство и взаимосвязь двух функций финансов.

Через движение финансовых ресурсов контрольная функция количественно отображает экономические процессы, связанные с распределением и перераспределением валового внутреннего продукта. Вместе с тем движение финансовых ресурсов в конкретных формах является объектом контроля со стороны государства, наблюдающего за процессами стоимостного распределения ВВП. Без такого контроля не может быть обеспечено сбалансированное развитие экономики.

Контрольная функция имеет *нормативную основу*. Распределительный характер денежных отношений предусматривает предварительное планирование, определение конкретных субъектов, объемов и сроков осуществления, обязательность целевого использования денежных ресурсов, закрепление в нормативных актах. Нормативные акты регламентируют как условия распределения доходов и прибыли, направляемых на расширенное воспроизводство, так и условия платежей в бюджет (установление категорий плательщиков, объектов, единиц обложения, ставок, фондов, льгот по платежам, порядка их исчисления и т.д.), финансирования из бюджета (порядок открытия бюджетного финансирования и его использования), кредитования, формирования и использования различных денежных фондов хозяйствующих субъектов.

Именно контроль за соблюдением нормативных актов, в которых заключена суть распределительной функции финансов, отражает в свою очередь содержание контрольной функции финансов. В этом состоит диалектическая и неразрывная взаимосвязь двух функций финансов. Причем первичной в их взаимодействии является распределительная функция, без нее контрольная функция финансов не существует, поскольку устраняется объект контроля. Среди многообразия денежных отношений, выражающих сущность финансов, нет таких, которые не были бы связаны с контролем и использованием фондов денежных средств. В этом состоит специфика контрольной функции: она является производной от распределительной.

Формой реализации контрольной функции финансов выступает финансовая информация, которая выражает такие финансовые показатели, как *выручка, прибыль,*

рентабельность, ликвидность, оборачиваемость, платежеспособность, фондоотдача и другие, в синтезированном виде отражающие различные стороны финансово-хозяйственной деятельности субъектов. Благодаря обобщенным показателям можно контролировать соблюдение установленных норм и нормативов, эффективность и результативность экономических процессов как на микро-, так и на макроуровне. К примеру, выручка от реализации товаров и услуг в своем денежном выражении показывает объем, ассортимент и качество продукции, изменение которых обязательно скажется на ее величине. С помощью выручки можно контролировать ритмичность процесса производства и реализации продукции, своевременность расчетов; она позволяет сравнивать результаты работы однородных предприятий.

Роль контрольной функции финансов в воспроизводственном процессе проявляется в наблюдении за состоянием финансовой дисциплины, соблюдением установленных норм и правил, выполнением финансовых обязательств.

Контрольная функция финансов реализуется на практике через осуществление финансового контроля — специальной формы проявления и использования данной функции.

Важнейшей задачей финансового контроля является проверка точности соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств хозяйствующих субъектов по расчетам и платежам.

Финансовый контроль осуществляется через деятельность финансовых, налоговых и других органов контроля.

1.4. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов

Существует много определений финансов. Еще в 1962 г. известный экономист, профессор Д.А. Аллахвердян определил понятие финансов следующим образом: «Социалистические финансы представляют собой систему экономических отношений, посредством которых на основе планового распределения и перераспределения совокупного общественного продукта и национального дохода в денежной форме образуются фонды денежных ресурсов, используемые на нужды расширенного воспроизводства и удовлетворение других общегосударственных потребностей».

Современные исследователи этой проблемы (в частности, В.М. Родионова, Н.Г. Сычев, Л.А. Дробозина, Н.В. Гаретовский) лишь видоизменяли подобные определения, не затрагивая сущности объекта исследования, т.е. совокупности денежных отношений, которая определяет специфику категории «финансы». За основу данного понятия ученые предложили принять распределение ВВП и национального дохода. Но этот сущностный признак имеет самый общий характер и никак не определяет специфику, особенность и место финансов в распределительном процессе.

Несколько дальше продвинулись В.М. Федосов и С.Я. Огородник. Они конкретизировали основной признак финансов, рассматривая его как процесс распределения (перераспределения) части стоимости ВВП.

Оригинальное определение финансов дал профессор Э.А. Вознесенский, считавший, что «финансы социализма представляют собой систему императивных денежных отношений, выражающихся в формах планомерного движения главным образом чистого дохода, образования и использования централизованных и децентрализованных денежных доходов с целью удовлетворения потребностей социалистического государства». В этом определении автор справедливо конкретизировал основной сущностный признак — движение чистого дохода. Он также подчеркнул, что процессы формирования и использования чистого дохода контролируются и регламентируются государством, придающим таким отношениям императивный характер. Профессор сделал вывод, что финансовые отношения обусловлены функционированием государства. Другие стоимостные отношения

распределения он причислил к отношениям производства и обмена.

Но Э.А. Вознесенский, правильно определив сущностный признак финансов (чистый доход), рассматривал лишь одну сторону финансовых отношений — отношения перераспределения и создания централизованного фонда денежных средств государства. Другая сторона — обеспечение расширенного воспроизводства и всего кругооборота фондов — осталась за пределами финансовых отношений.

Иным путем пошел профессор Н.В. Гаретовский. Избрав объектом исследования чистый доход, он показал его взаимосвязь с процессами как первичного распределения, так и перераспределения. Однако в определении финансов он не отошел от традиционных дефиниций. Таким образом, до последнего времени в экономической литературе, к сожалению, не сформировалось единого, устоявшегося определения финансов.

К числу дискуссионных относится также вопрос о функциях финансов. Большинство экономистов (Б.М. Федосов, Д.А. Аллахвердян, Л.А. Дробозина, С.Я. Огородник, В.М. Родионова) считают, что финансам присущи две функции — распределительная и контрольная. В то же время в литературе можно найти утверждения, что финансам свойственны и другие функции: оперативная, стимулирующая, перераспределительная, воспроизводственная и др.

Рассматривая функцию как способ выражения сущности финансов, следует определить, что является внутренним содержанием категории финансов и какие явления находятся за пределами этих отношений, но тесно связаны с их внутренним содержанием.

Большинство авторов признают, что внутреннее содержание финансов составляют распределительные отношения, и противоречий между содержательными принципами финансов и их функциями они не отмечают. Первичным процессом, вытекающим из сущности финансов, является распределение и перераспределение части совокупного общественного продукта. Распределение финансовых ресурсов может как стимулировать общественное производство, так и сдерживать его. Оно субъективно и производно по отношению к системе распределения. Рассматривая финансы как базисную категорию в системе производственных отношений, можно сделать вывод, что распределительные отношения объективны наряду с другими стадиями и фазами движения ВВП, другими свойствами финансов, опосредованными функцией распределения.

Распределительная функция финансов первична по отношению к воспроизводственной. Процесс воспроизводства исходит из процесса распределения чистого дохода с последующим направлением части его на расширенное воспроизводство, и в этом своем качестве воспроизводственная функция финансов является производной от распределительной.

Перераспределение финансов носит субъективный характер, оно может порождать волюнтаризм в ускорении развития отдельных регионов и отраслей и замедлять их развитие. Распределительная функция финансов объективна, поскольку обслуживает одну из фаз (стадий) первичного движения ВВП, а функция перераспределения зависима и производна от нее.

Некоторые экономисты считают, что финансам присущи 3 функции: формирования денежных фондов (доходов), пользования денежных фондов (расходов) и контроля. Первые две из них можно разграничить и рассматривать как самостоятельные функции финансов. Однако расчленение распределительной функции означало бы формирование доходов как таковое, без конечной цели расходования. Следовательно, с одной стороны, неизвестна целевая установка формирования доходов, а с другой — возникает вопрос, можно ли расходовать то, что не обеспечено доходами? В сфере материального производства, где создаются ВВП и национальный доход, осуществление расходов также поставлено в прямую зависимость от формирования доходов. Аналогичные выводы, подходы и зависимости возникают при осуществлении расходов на макроэкономическом уровне.

Итак, процесс формирования фондов денежных средств и их расходование — единый

неразрывный процесс, и он не может искусственно расчленяться.

Из разделения распределительной функции на две части возможен ложный вывод о том, что получение доходов является самоцелью, хотя в действительности оно подчинено удовлетворению общегосударственных потребностей.

Ряд экономистов наделяют финансы воспроизводственной функцией, и аргументом им служит то, что финансы не только распределяют, но и обслуживают кругооборот фондов, обеспечивая воспроизводственный процесс денежными ресурсами. Следует отметить, что кругооборот фондов обеспечивается денежными средствами через распределительную функцию финансов. Это значит, что в кругообороте фондов финансовые отношения проявляются в функциях распределения ВВП в денежной форме через распределение чистого дохода и обеспечение им процесса расширенного воспроизводства всех элементов движения ВВП (израсходованной стоимости средств производства и стоимости рабочей силы). Отсюда воспроизводственная функция является производной от функции распределения финансов, и в этом качестве ее нельзя выделять в отдельную функцию.

Финансы государства играют важную роль в расширенном воспроизводстве посредством отношений распределения как необходимой фазы воспроизводства, органически связанной с самим процессом производства. Воспроизводство зависит от распределительной функции финансов, и это не дает основания выделять воспроизводственную функцию в самостоятельную функцию финансов.

Глава 2. ФИНАНСОВЫЕ РЕСУРСЫ

2.1. Понятие и состав финансовых ресурсов

Чистый доход в составе валового внутреннего продукта является основным источником формирования финансовых ресурсов. В процессе распределения и перераспределения части ВВП создаются централизованные и децентрализованные фонды денежных средств.

Часть чистого дохода направляется на расширенное воспроизводство сферы материального производства для создания **децентрализованных финансовых ресурсов**, которые находятся в распоряжении хозяйствующих субъектов (предприятий, объединений, организаций), т.е. формируются на микроуровне и используются на затраты по расширению производства. За счет децентрализованных финансовых ресурсов финансируются капитальные вложения, расширение оборотных средств, техническое перевооружение, мероприятия по охране природы и т.д. Осуществление этих затрат за счет децентрализованных финансовых ресурсов позволяет обеспечить денежными средствами процесс расширенного воспроизводства.

Одновременно децентрализованные финансовые ресурсы, образуемые за счет части чистого дохода, являются источником расширенного воспроизводства другого элемента валового внутреннего продукта — стоимости рабочей силы. Создаваемые за счет децентрализованных финансовых ресурсов целевые денежные фонды направляются на обеспечение социального обустройства работников, дополнительное материальное стимулирование и т.п.

Второй по величине источник формирования децентрализованных финансовых ресурсов — **амортизационные отчисления** — образуется за счет стоимости основных производственных фондов. Долговременный характер замещения изношенных основных фондов накладывает отпечаток на амортизационные отчисления: в отличие от других элементов финансовых ресурсов они в большей мере выполняют функции восполнения и замещения, но поскольку замещение изношенных основных фондов происходит через длительный период, то оно осуществляется на принципиально новой технической основе. Назначение амортизационного фонда здесь не ограничивается ролью источника простого воспроизводства, поскольку простое замещение на прежней технико-технологической

основе бессмысленно. Амортизационные отчисления совместно с частью чистого дохода становятся важным источником расширенного воспроизводства. Эти денежные средства направляются на новое строительство, реконструкцию, расширение и модернизацию действующих основных фондов, приобретение более производительного оборудования и современных технологий. Долговременный характер замещения основных фондов предопределяет разрыв между первоначальной стоимостью основных фондов, обеспечивающих воспроизводство, и их материально-вещественным содержанием. Амортизационный фонд становится самостоятельным целевым источником финансирования капитальных вложений на расширенной основе. Отметим, что в условиях инфляции меняется характер финансирования всего воспроизводственного процесса.

Источниками формирования децентрализованных финансовых ресурсов являются также экономия от снижения стоимости строительно-монтажных работ, выполняемых хозяйственным способом; мобилизация внутренних ресурсов в строительстве; прирост устойчивых пассивов; выручка от реализации выбывшего и излишнего имущества и др.

В формировании децентрализованных финансовых ресурсов участвуют заемные и привлеченные средства (кредиты банка, кредиторская задолженность, средства, полученные от выпуска акций, операций с другими ценными бумагами, и др.).

Осуществление перечисленных затрат за счет использования децентрализованных финансовых ресурсов позволяет обеспечивать денежными средствами процесс расширенного воспроизводства на микроуровне. Такой порядок объективен, он не зависит от форм собственности. Другое дело, что субъективизм может иметь место в пропорциях распределения между элементами ВВП децентрализованных финансовых ресурсов, относящихся к компетенции властных структур. Последние способны ускорять или замедлять процессы развития производства.

В условиях рыночных отношений пропорции распределения финансовых ресурсов должны определять сами хозяйствующие субъекты. В дореформенный период в нашем государстве порядок формирования децентрализованных денежных фондов финансовых ресурсов у хозяйствующих субъектов довольно жестко регламентировался государством (фонд материального поощрения, фонд развития производства, фонд социального развития и жилищного строительства и др.).

Другая часть чистого дохода в соответствии с сущностью финансов служит основным источником формирования **централизованных финансовых ресурсов**, которые являются основой финансового обеспечения общегосударственных потребностей, отражающих макроэкономический уровень.

Если децентрализованные финансовые ресурсы представляют главную форму обеспечения расширенного воспроизводства непосредственно хозяйствующих субъектов, то централизованные финансовые ресурсы являются результатом перераспределения главным образом чистого дохода через налоговые и неналоговые платежи и отчисления. Именно рост чистого дохода в основной его форме выражения — прибыли — обуславливает высокие или низкие темпы роста финансовых ресурсов.

К источникам, за счет которых формируются централизованные фонды финансовых ресурсов, относятся также отчисления хозяйствующих субъектов органам государственного социального страхования, имущественного и личного страхования, в целевые бюджетные фонды (дорожный фонд, фонд занятости и др.).

На пополнение централизованных финансовых ресурсов идет часть национального богатства, вовлекаемая в хозяйственный оборот (от продажи золотого запаса страны, энергоносителей, за счет поступлений от внешнеэкономической деятельности и др.), а также средства, полученные от реализации государственных ценных бумаг, облигаций, размещения займов и т.д. Незначительную часть централизованных финансовых ресурсов составляют поступления от населения (налоги, сборы, доходы от займов и лотерей и др.).

Централизованные финансовые ресурсы посредством перераспределительных процессов (налогов, отчислений и т.д.) сосредоточиваются в государственном бюджете,

целевых бюджетных фондах, Фонде социальной защиты населения. Некоторые из них формируются путем перераспределения стоимости необходимого продукта в виде отчислений в доход государственного бюджета налогов с населения, отчислений по социальному страхованию и других денежных поступлений от населения.

Основная часть финансовых ресурсов аккумулируется в централизованном фонде финансовых ресурсов государства — государственном бюджете. Концентрация крупных денежных средств в бюджете способствует ведению единой финансовой политики, обеспечивает возможность финансирования важнейших общегосударственных программ. Финансовые ресурсы направляются на развитие реального сектора экономики, финансирование социально-культурных мероприятий, социальную защиту населения, пенсионное обеспечение, на финансирование обороны, правоохранительных органов и государственного управления, выплату страховых сумм по всем видам имущественного и личного страхования и др.

Формирование как децентрализованных, так и централизованных фондов финансовых ресурсов государства является результатом расщепления и последующего распределения чистого дохода, создаваемого в сфере материального производства. Корни и истоки формирования этих групп фондов едины — чистый доход, его первичное распределение и последующее перераспределение.

Переход к рыночным отношениям требует, с одной стороны, расширения самостоятельности хозяйствующих субъектов и соответствующего увеличения финансовых ресурсов, остающихся в их распоряжении; с другой стороны, коренная перестройка экономики вызывает необходимость централизации финансовых ресурсов и направления их в приоритетные отрасли, нуждающиеся в существенной государственной финансовой поддержке.

Сбалансированными можно считать такие финансовые отношения, которые обеспечивают бесперебойное финансирование процесса расширенного воспроизводства хозяйствующих субъектов и на этой основе — рост доходов бюджета. В настоящее время налоговая нагрузка на сферу материального производства остается достаточно высокой, вследствие чего у предприятий не хватает доходов даже для простого воспроизводства. Баланс интересов может наступить при установлении налоговой нагрузки на хозяйствующие субъекты в размере не более 30 % ВВП.

При рассмотрении состава и объема финансовых ресурсов логично вспомнить об учете ресурсов, аккумулируемых банковскими и страховыми органами. К ним относятся:

1) кредитные ресурсы как государственный денежный резерв, закрепленный за банками в виде уставного, резервного и других фондов, позволяющих получать доходы и прибыль от банковской деятельности и в форме налогов и других платежей, поступающих в бюджет;

2) суммы превышения доходов бюджета над расходами, рассматриваемые как элемент финансовых ресурсов банка, за пользование которыми банк должен выплачивать дивиденды государству;

3) денежные резервы предприятий, организаций, физических лиц, участвующие в процессе кругооборота основных и оборотных фондов;

4) денежные сбережения населения, выступающие как часть фонда индивидуального потребления.

Безусловно, образование финансовых ресурсов более тесно связано с созданием ВВП и его первичным распределением. Ресурсы банковских учреждений формируются путем перераспределения первичных финансовых ресурсов и некоторых других денежных средств.

Таким образом, количественные границы функционирования финансов определяются финансовыми ресурсами, выражающими сущностное содержание финансов.

Финансовые ресурсы — это фонды денежных средств, находящиеся в распоряжении государства, хозяйствующих субъектов и населения, формирующиеся в процессе

распределения и перераспределения части стоимости валового внутреннего продукта, главным образом чистого дохода в денежной форме, и предназначенные для обеспечения расширенного воспроизводства и общегосударственных потребностей.

2.2. Чистый доход как главный источник финансовых ресурсов

Основным источником централизованных и децентрализованных финансовых ресурсов, как неоднократно подчеркивалось, является чистый доход хозяйствующих субъектов, основной формой выражения которого является прибыль. Она выступает важнейшим источником формирования финансовых ресурсов на микроуровне, обеспечивающим расширенное воспроизводство, и участвует в формировании доходной базы бюджета. В прибыли сконцентрированы экономические интересы государства, хозяйствующих субъектов и каждого работника. Она наиболее полно характеризует все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятий, поэтому только рост прибыли хозяйствующих субъектов, учет факторов, влияющих на ее размеры, будут способствовать укреплению финансов.

На прибыль влияет комплекс факторов, не одинаковых по экономической сущности, значимости и степени детализации, действующих в разные годы и взаимно помогающих друг другу. Необходимо постоянно держать под контролем факторы, воздействующие на прибыль на уровне предприятий.

Как многофакторный показатель прибыль неоднородна по своему составу. Она представляет собой результат производственной, сбытовой и финансовой деятельности предприятия. Прибыль претерпевает глубокие изменения на разных стадиях производства и реализации продукции. Конечным результатом производственной и хозяйственно-финансовой деятельности предприятия является *общая* прибыль, включающая прибыль от реализации продукции (работ, услуг), от операционных результатов, а также превышение внереализационных доходов над внереализационными расходами.

Роль каждого фактора в увеличении прибыли на отдельных предприятиях далеко не одинакова. Более других влияют на размеры прибыли ценовые факторы, рост производства, внедрение новой техники, изменение структуры и ассортимента продукции, относительное сокращение условно-постоянных расходов и амортизационных отчислений, отраслевые и природные факторы, снижение или рост прибыли от операционных результатов, убытки от внереализационной деятельности, увеличение (уменьшение) прибыли в остатках товарной продукции.

Различают прибыль промышленных и сельскохозяйственных организаций, предприятий транспорта и связи, подрядных и строительных, торговли и потребительской кооперации, организаций жилищно-коммунального и бытового обслуживания населения.

С развитием банков и страховых коммерческих структур все большую роль играет прибыль банков и страховых организаций как результат их деятельности в виде превышения доходов над расходами.

В структуре общественного производства получила развитие предпринимательская деятельность физических лиц, которые также получают доходы и прибыль.

2.3. Государственный бюджет

Государственный бюджет представляет собой совокупность денежных отношений, возникающих в процессе перераспределения части ВВП (главным образом чистого дохода) по поводу формирования централизованного фонда финансовых ресурсов и его использования на общегосударственные расходы. Характер перераспределительных финансовых отношений в данном случае обусловлен произошедшим первичным распределением общественного продукта и его реализацией через цену как форму выражения финансовых отношений. В результате реализации продукта начинается расщепление чистого дохода как самостоятельной и обособленной части валового внутреннего

продукта.

Началом перераспределения чистого дохода служит момент его отчисления в форме налогов и других платежей в доход бюджета, а также в целевые бюджетные фонды в порядке, строго регламентированном государством.

Количественно доходы государственного бюджета представляют собой долю государства в созданном национальном доходе. Их абсолютная величина и удельный вес определяются общим объемом национального дохода, экономическими, социальными, оборонными и другими задачами, которые стоят перед государством.

Формы и методы изъятия средств в бюджет не остаются неизменными. Одни платежи с годами отмирают и заменяются новыми, другие частично корректируются. Так, в Республике Беларусь вместо налога с оборота и налога с продаж были установлены налог на добавленную стоимость (НДС) и акцизный сбор; вместо отчислений из прибыли — налог на доходы и налог на прибыль.

До 1991 г. в БССР преобладающее место в доходах бюджета занимали неналоговые платежи государственных предприятий и организаций в форме платы за фонды, фиксированных платежей, платы за трудовые ресурсы, отчислений от прибыли, лесного дохода и др. Незначительную долю (примерно 9 % доходной части бюджета) составляли налоги и сборы с населения, уплачиваемые в бюджет в форме подоходного налога с населения, налога на холостяков, одиноких и малосемейных граждан, сельскохозяйственного налога, местных налогов и сборов.

С 1992 г. в Республике Беларусь (как и в других странах СНГ) действует принципиально новый порядок формирования доходов государственного бюджета, имеющий преимущественно налоговый характер.

Налоги — это обязательные платежи, взимаемые государством с физических и юридических лиц в государственный бюджет и носящие фискальный характер, т.е. обеспечивающие доход государству.

Установлены следующие виды общегосударственных налогов и сборов: налог на добавленную стоимость, акцизы, налог на прибыль и доходы, налог за пользование природными ресурсами (экологический налог), налог на недвижимость, земельный налог (плата за землю), государственная пошлина и сборы, подоходный налог с населения и др. Среди названных налогов особое значение имеют *налог на добавленную стоимость, акцизы и налог на прибыль и доходы*, составляющие основную часть поступлений в бюджет.

Как мы уже установили ранее, главным источником формирования финансовых ресурсов государства являются денежные доходы сферы материального производства, особенно та их часть, которая выступает в форме чистого дохода предприятий. Способы аккумуляции этих доходов зависят от задач, стоящих перед государством. На нынешнем этапе изъятие в бюджет части доходов предприятий и организаций принципиально отличается от ранее действовавшей системы платежей в бюджет, в которой преобладал *ресурсный* механизм изъятия — плата за фонды, трудовые ресурсы, землю и др. Сегодня доминирует *налоговый* механизм изъятия части доходов в бюджет.

Сравнивая оба механизма, можно отметить, что с теоретических позиций первый из них методологически безупречен. С его участием решаются две проблемы: с одной стороны, он выступает как финансовый рычаг более эффективного использования имеющихся ресурсов (капитала, труда и земли), с другой — является источником доходов бюджета. К сожалению, на практике ресурсный механизм не оправдал себя, поскольку не был найден критерий, определяющий степень воздействия каждого ресурсного фактора на конечные результаты работы, доходы предприятий и прибыль, а следовательно — долю дохода или прибыли, которая соответствовала бы конкретному фактору производства. В числе других причин — отсутствие проверенного практикой комплексного ресурсного механизма изъятия доходов из прибыли. В самом начале экономических реформ, проводившихся в СССР, действовал механизм платы за фонды и

механизм фиксированных (рентных) платежей. Со временем они исчерпали себя и уступили место механизму платности в бюджет за трудовые ресурсы и землю.

Ныне действующая налоговая форма изъятия доходов в бюджет в основном выполняет фискальная функция и в значительно меньшей степени — стимулирующая функция по более эффективному использованию ресурсов. Для налогового метода характерна обязательность изъятия средств в пользу государства в точно определенных границах и в заранее намеченные сроки. С позиций пополнения доходов бюджета эта форма более удобна. Налоговые методы изъятия доходов в бюджет используют практически все развитые страны мира. Представляется, что наиболее оптимальным направлением развития механизма платежей в бюджет с учетом имеющегося опыта стало бы рациональное сочетание фискальных и стимулирующих функций и методов изъятия доходов в бюджет.

Но роль госбюджета не исчерпывается формированием доходной базы. Главная задача состоит в том, чтобы бюджет через оптимальные расходы централизованных финансовых ресурсов обеспечивал реализацию финансовой политики государства.

В бюджете концентрируется преобладающая часть финансовых ресурсов, что позволяет централизованно направлять их на решение стратегических задач государства.

Государственный бюджет обеспечивает соблюдение общегосударственных интересов, позволяет сосредоточить вложения на приоритетных объектах. Первостепенно влияние бюджета на поддержание темпов производства, поддержку тех отраслей, от которых в данный момент зависит развитие экономики.

Одна из главных задач, решаемых при посредстве бюджета, — *концентрация финансовых ресурсов ради осуществления целевых комплексных программ* (как составных частей прогнозов и перспективных планов).

Через бюджет обеспечивается формирование оптимальных пропорций, т.е. наиболее рациональное территориальное размещение производительных сил.

Бюджет оказывает решающее воздействие на формирование и развитие социально-экономической инфраструктуры, которая в свою очередь влияет на развитие производства и содействует улучшению условий жизни людей. Затраты на здравоохранение дают эффект в виде сокращения потерь от временной нетрудоспособности, увеличения продолжительности периода трудовой активности населения. В улучшении медицинского обслуживания граждан, развитии народного образования и других отраслей непроизводственной сферы главное — их социальный аспект.

Бюджетные ассигнования участвуют в создании фонда потребления через выделение финансовых ресурсов на повышение заработной платы, увеличение минимальных размеров заработной платы для отдельных категорий населения.

Бюджет является регулятором структуры финансовых ресурсов предприятий, а также регулятором их использования. Через систему налогов и других платежей бюджет оказывает стимулирующее воздействие на развитие производства.

2.4. Амортизационный фонд

Амортизационный фонд — это денежные средства, предназначенные для простого и расширенного воспроизводства основных фондов. Он имеет двойственную экономическую природу, одновременно обслуживая процесс возмещения износа основных фондов и процесс расширенного воспроизводства. Двойственность амортизационного фонда, создаваемого путем периодических амортизационных отчислений по установленным нормам, обусловлена особенностями амортизации как экономической категории. Начисленная амортизация имеет постоянный и непрерывный характер, а расходуется на возмещение износа основных фондов в процессе их воспроизводства лишь по истечении нормативных сроков службы. До этого времени амортизационный фонд относительно свободен и может выступать как дополнительный источник накопления и расширения других фондов.

Амортизация является целевым источником финансирования воспроизводства основных производственных фондов, в этом ее особенность и отличие от денежных накоплений, которые имеют многоцелевой характер и не так жестко связаны с кругооборотом основных фондов. Амортизационные отчисления должны по возможности отражать размер переносимой на готовый продукт части стоимости основных производственных фондов с учетом наиболее полного их использования, создавать предпосылки для поддержания постоянно высокого технического уровня производства.

В большинстве развитых стран используется *линейный* (равномерный) способ начисления амортизации в течение всего срока службы основных фондов. Вместе с тем в ряде стран применяется *ускоренная* амортизация, которая позволяет в первую половину нормативного срока службы списывать свыше 50 % стоимости основных фондов.

Амортизационная политика — важная часть финансовой политики государства, которая в современных условиях является средством стимулирования инвестиций и развития технического прогресса. В Республике Беларусь принята новая амортизационная политика, направленная на обновление основных производственных фондов. Применяются прогрессивные методы начисления амортизационных отчислений, предприятия имеют право самостоятельно устанавливать нормы амортизации.

2.5. Ссудный фонд

Важным источником финансового обеспечения потребностей воспроизводства является ссудный фонд. В отечественной практике учета ресурсы для кредитования традиционно включаются в общий объем финансовых ресурсов. Между тем международная практика опирается в составлении бюджета и платежного баланса в равной мере на банковский и небанковский секторы.

Ссудный фонд представляет собой совокупность свободных средств денежных фондов предприятий, хозяйственных организаций, отдельных предпринимателей и населения, которые мобилизуются и используются на началах возвратности и являются одной из форм общественного богатства. Роль и место ссудного фонда среди других денежных фондов определяются характером источников образования, назначением, особенностями управления и применения. Государство направляет запасы этого источника на удовлетворение временных потребностей предприятий и хозяйственных организаций в денежных фондах или потребности населения в денежных средствах.

В условиях перехода к рынку Беларусь, адаптируясь к международным стандартам, начала осваивать преимущества *ссудного капитала*.

В чем отличие ссудного фонда от ссудного капитала? Первый основывается, как правило, на общественной собственности, носит в значительной степени общегосударственный характер, подчиняется централизованному управлению и обусловлен государственной монополией банковского дела. Второй представляет собой созданные человеком ресурсы, используемые для производства товаров и услуг (подчеркнем, что эти товары непосредственно не удовлетворяют потребности человека).

Важнейшими источниками ссудного капитала служат средства, временно высвобождающиеся в процессе воспроизводства и аккумулируемые в банковской системе, а именно:

- средства государственного бюджета;
- средства социального, имущественного и личного страхования;
- денежные суммы, предназначенные для восстановления основных фондов (накапливаемые по мере перенесения стоимости основных фондов (по частям) на создаваемые товары в форме амортизации);
- часть оборотного капитала, высвобождаемого в денежной форме в связи с несовпадением времени продажи изготовленных товаров и покупки нового сырья, топлива и материалов, необходимых для продолжения процесса производства;

- временно свободные денежные средства от реализации товаров, которые накапливаются для выплаты заработной платы;
- предназначенная для инвестиций часть дохода и прибыль, накапливаемая для воспроизводственного процесса;
- средства колхозно-кооперативных и общественных организаций, кредитных учреждений;
- депозиты граждан в сберегательном банке;
- средства касс взаимопомощи;
- наличные деньги, находящиеся в обращении.

Главной чертой ссудного капитала как экономической категории является передача стоимости во временное пользование с целью реализации специфического качества данного капитала — *способности приносить прибыль в виде процента*. Бездействие временно свободных денежных средств противоречит природе ссудного капитала. Благодаря кредиту временно свободные капиталы и сбережения превращаются в ссудный капитал и вновь вовлекаются в оборот.

Особенностью ссудного капитала и его отличием от промышленного и торгового капитала является *передача во временное пользование другому собственнику* с целью получения процента (части дохода). С обращением ссудного капитала происходит его раздвоение: для банка это капитал-собственник, и потому он возвращается с процентом по истечении срока ссуды; для предприятий, организаций, предпринимателей, вкладывающих его в свое дело, это капитал-функция.

Ресурсами кредитования являются прямые ассигнования из госбюджета. Механизм таков: бюджетные средства, полученные банком, выдаются в кредит ссудозаемщику, чтобы в свое время возвратиться в банк и продолжать служить ресурсом кредитования. Таким путем бюджетные средства функционируют в обороте банка, увеличивая его инвестиционные ресурсы. В результате бюджетным ресурсам придается кредитная форма функционирования, что позволяет усилить банковский контроль и его воздействие на финансовую деятельность хозяйствующих субъектов.

Взаимосвязь ссудного капитала и госбюджета заключается также в том, что ссудный капитал, опираясь на средства госбюджета, сосредоточивает в банке кредитные ресурсы и обеспечивает кассовое исполнение государственного бюджета.

2.6. Денежные доходы и сбережения населения

Формирование и использование финансовых ресурсов тесно связано с размерами и динамикой **доходов населения**, а также с объемом и характером социальных задач, стоящих перед обществом. Воздействуя на уровень и структуру потребления населения через систему финансовых методов, государство оказывает регулирующее влияние и на уровень его доходов. Среди этих методов основными являются методы создания и использования централизованных ресурсов государства, необходимых для воспроизводства трудовых ресурсов, обеспечения содержания нетрудоспособных членов общества и оказания различных видов экономической помощи населению.

Государство оказывает влияние на уровень доходов населения, во-первых, через выполнение специфических функций контроля за выплатой заработной платы, организацию сбережений и страхования населения, во-вторых — посредством перераспределения аккумулируемых доходов. Финансовые органы принимают непосредственное участие в разработке документов, нормирующих порядок, процедуру и уровень различных форм воздействия на доходы. Наиболее типичная из данных форм — бюджетное финансирование денежных выплат на удовлетворение потребностей, которые имеют государственное значение и гарантируются Конституцией Республики Беларусь (затраты на образование, здравоохранение, культуру, социальное обеспечение и социальное страхование). Источником в этом случае могут быть исключительно

бюджетные средства. Ряд потребностей удовлетворяются за счет общегосударственных средств частично, а именно нормированно (потребности, связанные с отдыхом и охраной здоровья, некоторые потребности жилищно-коммунального хозяйства и др.). Есть потребности, которые удовлетворяются за счет специальных фондов, формируемых из средств предприятий, организаций или самих работников и населения.

Бюджетные средства используются в форме ассигнований либо дотаций. *Прямые ассигнования* из госбюджета выделяются на текущие и капитальные затраты в отрасли, предоставляющие услуги населению бесплатно или в льготном порядке (образование, здравоохранение и др.). *Дотации* выделяются планово-убыточным отраслям (внутригородской пассажирский транспорт, жилищно-коммунальное хозяйство и некоторые другие отрасли), отраслям, обслуживающим население (на возмещение разницы в ценах).

Для того чтобы смягчить потери населения в условиях перехода к рынку, в бюджете заложена значительная доля расходов, косвенно влияющая на доходы населения. Она выступает в форме *надбавок* к закупочным ценам, *субсидий* сельскохозяйственным предприятиям, *компенсаций* за горюче-смазочные материалы и др.

Большое воздействие на доходы населения оказывают банковские учреждения. *Ссуды* на кооперативное и индивидуальное жилищное строительство, а также *потребительский кредит* непосредственно влияют на доходы населения, увеличивая их, несмотря на то, что кредитные отношения между банками и населением носят возвратный характер.

В финансовом обеспечении всего воспроизводственного процесса значительное место занимают денежные сбережения населения, выступающие в качестве важного элемента финансовых ресурсов.

Сбережения населения — часть денежных доходов (поступлений) населения, предназначенная для удовлетворения потребностей в будущем. В качестве отложенных денежных средств сбережения выступают как кредит, предоставляемый населением государству в виде отсрочки потребления материальных благ. Одновременно сбережения являются элементом финансовых ресурсов, функционирующих в форме средства сбережения. Государство становится распорядителем части дохода населения не вследствие прямой передачи ему стоимости, а как владелец невостребованного до определенного времени материального эквивалента. В каждом конкретном случае кредит, предоставляемый населением государству, носит краткосрочный характер, но в целом он оказывается постоянным в силу непрерывной возобновляемости источника дополнительных доходов.

Рациональные мотивы образования сбережений населения можно подразделить на три группы:

- 1) стремление обеспечить себя в будущем (например, после выхода сберегателя на пенсию);
- 2) создание дополнительных средств для улучшения жизни детей, родственников и др.;
- 3) образование резерва для непредвиденных потребностей.

Сбережения населения первой группы обычно имеют форму вкладов в сбербанки, облигаций государственных займов, в меньшей мере — заключения договоров по смешанному страхованию жизни. Для целей второй и третьей групп, как правило, сбережения создаются в виде договоров страхования, срочных вкладов в сбербанки и облигаций государственного займа.

Специфика личных сбережений населения позволяет использовать их прирост для финансирования инвестиционных расходов в рамках государственного бюджета. Проектируемая величина прироста сбережений населения может рассматриваться как один из источников финансовых ресурсов государства, и это не противоречит возвратному характеру каждого вклада в Сбербанк.

2.7. Страховой фонд

В условиях перехода к рыночным отношениям неуклонно возрастает роль резервных и страховых фондов в обеспечении бесперебойности и сбалансированности производства. При этом все большее значение приобретают финансовые резервы, среди которых важное место занимает страховой фонд.

Страхование — система экономических отношений, включающая образование за счет предприятий, организаций и населения специального фонда средств и его использование для возмещения ущерба в имуществе от стихийных бедствий и других неблагоприятных (случайных) явлений, а также для оказания гражданам (или их семьям) помощи при наступлении различных событий в их жизни.

Классики экономической теории рассматривали создание фонда для страхования от несчастных случаев и стихийных бедствий как одно из первоочередных направлений распределения валового внутреннего продукта.

Характерные черты страхования:

- целевое назначение создаваемого фонда, расходование его ресурсов лишь на покрытие потерь в заранее оговоренных случаях;
- вероятностный характер отношений (заранее неизвестно, когда наступит событие, какой будет его сила и кого из страхователей оно затронет);
- возвратность средств.

Страхование осуществляется в основном в денежной форме. Различаются: *имущественное* страхование, в качестве объекта рассматривающее всевозможные материальные ценности; *личное* страхование, при котором основу экономических отношений составляют события в жизни физических лиц; страхование *ответственности*, предметом которого служат возможные обязательства страхователя по возмещению ущерба (вреда) третьим лицом.

Страхование может проводиться в добровольном порядке — на основе соглашения сторон и в обязательном порядке — в соответствии с предписаниями законодательства. Особыми формами страхования являются *перестрахование* и *сострахование*, позволяющие распределять и перераспределять крупные риски между многими страховыми организациями.

Возникновение страховых отношений связывают с различными неблагоприятными явлениями природы, точнее, с желанием противостоять им. Со временем страхование распространилось также на события, обусловленные производственной деятельностью людей, развитием техники.

Мировая практика обогащается новыми формами страхования с обновленным экономическим содержанием. Сегодня страхование выступает как вид предпринимательской деятельности. Страховые компании в целях привлечения страхователей модернизируют традиционные виды страхования. Содержание этих отношений все больше определяется политическими рисками, растущей безработицей, внутренними экономическими кризисами, неустойчивостью международной конъюнктуры, инфляцией и колебаниями валютных курсов. Все это служит основой для развития страхования в самых широких масштабах.

В современных условиях страхуются экспорт и импорт товаров, различные коммерческие риски (неплатежеспособность покупателя, несоблюдение контрактов). Возникло страхование атомных и космических рисков, загрязнения окружающей среды, компьютеров, буровых установок в море, профессиональной ответственности различных специалистов и др.

Следует отметить, что начало страхования в России относится к середине XVIII в., когда в Москве и Петербурге открылись филиалы иностранных страховых обществ. В 1827 г. было учреждено Первое Российское акционерное страховое (от огня) общество. Чаще всего практиковалось страхование движимого и недвижимого имущества от огня,

транспортное страхование, страхование от кражи со взломом, страхование жизни, взаимное страхование промышленников и землевладельцев.

В СССР страхование осуществлялось на основе государственной монополии и в своем развитии отставало от мировой практики. До 1958 г. фонд государственного страхования оставался полностью централизованным, но затем страховое дело перешло в ведение союзных республик, и каждая из них создала свой фонд, опираясь на три формы:

- 1) государственные (централизованные) средства;
- 2) самострахование (создание децентрализованных страховых резервов непосредственно на предприятиях);
- 3) страхование (за счет взносов отдельных хозяйств, населения).

В постсоветский период источником *централизованного* страхового фонда стали общегосударственные ресурсы, накапливаемые в государственном бюджете в форме резервных фондов правительства, а также как суммы превышения доходов над расходами. Эти средства направляются на покрытие ущерба, нанесенного стихийными бедствиями или другими неблагоприятными явлениями.

При методе *самострахования* в пределах одного хозяйства или предприятия образуются обособленные фонды в натуральной и денежной формах. При наступлении страхового события (стихийное бедствие, несчастный случай и т.д.) они расходуются таким образом, что возмещение ущерба по существу не происходит, вместо этого осуществляется перемещение зарезервированных материальных или денежных средств в пределах одного предприятия.

В случае применения метода *страхования* фонд образуется за счет денежных взносов страхователей (предприятия, учреждения, отдельные граждане) и расходуется на строго определенные цели: возмещение убытков от стихийных бедствий и выплату страховых сумм. Причем обязательства выполняются только перед страхователями. Данный порядок соответствует действующему законодательству.

Глава 3. ВЗАИМОСВЯЗЬ ФИНАНСОВ С ЭКОНОМИЧЕСКИМИ ЗАКОНАМИ И ЭКОНОМИЧЕСКИМИ КАТЕГОРИЯМИ

3.1. Взаимосвязь финансов с экономическими законами

Финансовая наука изучает действие экономических законов в сфере финансовых отношений, а также роль финансов в сознательном использовании этих законов. Наука о финансах, как отмечалось в главе 1, есть учение о специфических производственных отношениях. Она выражает формы распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода путем формирования и использования денежных фондов для удовлетворения общественных и личных потребностей.

Каждому из законов соответствует определенный набор денежных отношений, методов, рычагов и средств регулирования финансовых отношений, определяющих лишь отдельные (хотя и существенные) стороны экономического механизма.

Закон накопления непосредственно связан с распределением и перераспределением чистого дохода общества, от которого зависит рост национального богатства и который является основой наиболее полного удовлетворения материальных и духовных потребностей людей. Непосредственно этот закон находит проявление в национальном доходе и формах его выражения — фондах потребления и накопления. Через *фонд потребления* устанавливаются пропорции между отдельными частями дохода, идущими на удовлетворение потребностей работников сферы материального производства и непромышленной сферы, а также нетрудоспособных членов общества. *Накопление* находит проявление в росте объектов производственных и непромышленных фондов за счет инвестиций, воспроизводство которых осуществляется благодаря централизованным и децентрализованным денежным фондам, формируемым в основном за счет чистого дохода общества.

Таким образом, закон накопления выражает такие экономические категории, как валовой внутренний продукт, национальный доход, чистый доход общества, фонды потребления и накопления, производственные и непроизводственные фонды, инвестиции, а также показатели, характеризующие эффективность их использования. Они выступают в денежной форме, отвечают всем условиям функционирования финансов и являются одной из форм обратного и активного воздействия финансов на экономику.

Закон распределения по труду определяет главные направления роста и совершенствования общественного производства на основе материальной заинтересованности, опираясь на такие экономические категории, как оплата по труду, расширенное воспроизводство рабочей силы.

Если *оплата по труду*, имея двойственный характер, обусловленный параллельным движением рабочей силы и ее денежной оценкой в форме оплаты по труду, выступает как процесс простого воспроизводства, то процесс расширенного *воспроизводства рабочей силы* осуществляется, как правило, за счет распределяемой и направляемой на эти цели части чистого дохода.

Денежные отношения, связанные с распределением чистого дохода и направлением части его на расширенное воспроизводство рабочей силы в процессе производства, обусловлены финансовыми отношениями, которые отвечают основным признакам функционирования финансов и определяются активным влиянием финансов на процесс расширенного воспроизводства рабочей силы.

Закон стоимости (осевой закон) и многочисленные законы производства, распределения, обмена и потребления представляют единую систему. Наличие финансов как стоимостной категории обусловлено существованием товарно-денежных отношений и действием закона стоимости. Содержание финансов в основном выражается через закон стоимости и форму его отражения — цену, в составе которой находят проявление все формы первичного распределения стоимости валового внутреннего продукта. Обратимся вновь к формуле

$$\text{ВВП} = C + V + M,$$

где M — материальная основа и главный признак функционирования финансов, выражаемый в форме чистого дохода.

Закон денежного обращения выражает необходимую и устойчивую взаимозависимость объемов денежной и товарной масс в обращении, уровня цен на товары и скорости оборота денежной единицы. Товарно-денежные отношения, как и финансы, — категория историческая, обусловленная появлением денег. Их развитие подчиняется закону денежного обращения.

Деньги опосредуют процессы учета общественно необходимых затрат, ценообразования. Денежная оценка широко используется при оценке общественного продукта и национального дохода, объемов товарной продукции, производственных фондов, инвестиций, фондов материального стимулирования и т.д.

Но не все денежные отношения, как уже отмечалось, выражают основные признаки функционирования финансов, поскольку деньги в большей мере выступают в качестве внешней оболочки учета и контроля над производством, распределением, обменом и потреблением с их реальным экономическим содержанием. Одним из условий функционирования финансов является выражение ими распределительных и перераспределительных отношений воспроизводства.

3.2. Финансы и цена

Процесс *стоимостного распределения общественного продукта*, в ходе которого созданная в производстве стоимость делится между субъектами хозяйствования, является одним из самых сложных в экономической теории.

Определение границ действия, форм и механизма взаимосвязи финансовых отношений

и цены — теоретическая проблема из разряда важнейших в финансовой науке.

Появление финансовых отношений связано с процессом первичного распределения стоимости на ее составляющие, экономическим инструментом и основой которого является **цена**. В ней изначально заложены и отражены основные элементы стоимости: фонд возмещения израсходованных средств производства (C), необходимый продукт (V) и прибавочный продукт (M). Уже в процессе производства государство или рынок определяют цену с учетом всех затрат. Фактически цена является количественной мерой создаваемой в производстве стоимости, и именно на производственной стадии осуществляется стоимостное распределение в соответствии с основными элементами.

В этом смысле **финансы** выражают содержательную часть цены, так как чистый доход одновременно является основным финансовым инструментом и составным элементом цены, который закладывается в нее в процессе производства. Цену можно рассматривать и как конкретную форму выражения финансовых отношений, и как категорию, через которую происходит первичное распределение ВВП и национального дохода. В данном виде она выступает в двух функциях по отношению к финансам.

Цена и финансы опосредуют единый и последовательный процесс первичного распределения и перераспределения валового внутреннего продукта и национального дохода. Через основной элемент цены — чистый доход — происходит первичное распределение стоимости общественного продукта. Перераспределительные финансовые отношения начинаются в момент расщепления части чистого дохода и его последующего направления: а) на расширенное воспроизводство основных элементов стоимости (C , V) (при этом обеспечиваются новое качество и уровень цены); б) на формирование централизованных фондов денежных средств (в виде налогов и неналоговых платежей в госбюджет, внебюджетные фонды и др.) с целью дальнейшего их использования. Иначе говоря, взаимодействие и взаимосвязь финансов и цены осуществляются следующим образом:

- 1) через цену совершается первичное распределение ВВП и национального дохода;
- 2) часть чистого дохода, реализуемого в цене, направляется на расширенное воспроизводство израсходованных в процессе производства средств производства (C) и восполнение необходимого продукта (V), т.е. воспроизводится цена, обеспечивающая новое качество и новый виток процесса производства;
- 3) другая часть чистого дохода, реализуемого в цене, направляется в централизованный фонд финансовых ресурсов в форме налоговых и неналоговых платежей;
- 4) расщепление чистого дохода и направление одной его части на расширенное воспроизводство, а другой — в централизованный фонд финансовых ресурсов опосредуют начало процесса перераспределения ВВП и национального дохода.

Перераспределение финансовых ресурсов на практике происходит посредством финансового механизма через бюджет по двум основным направлениям: как прямое бюджетное финансирование и как регулирование цен. Финансовые отношения, объективно охватывая совокупность распределительных и перераспределительных отношений, реализуются через цену и ее структурообразующие элементы — налоги и неналоговые платежи, амортизацию, начисления на зарплату, страхование и т.д., — находящие свое выражение в себестоимости и чистом доходе в их первичном распределении.

Таким образом, механизм ценообразования объективно включается в систему финансовых отношений как форма их проявления — цена. Цена материализуется через финансовые ресурсы, заключенные в себестоимости (амортизационные отчисления) и в чистом доходе. И наоборот, в процессе формирования финансовых ресурсов первоначальными их носителями являются элементы цены — себестоимость и чистый доход.

В теории и на практике часто противопоставляются ценовой и финансовый механизмы

воздействия на общественное производство. Недостатки в ценообразовании можно корректировать, увеличивая или уменьшая поток финансовых ресурсов в обоих направлениях, тем самым дополняя действия финансового механизма, проявляющиеся в цене в различных перераспределительных формах (бюджетное финансирование, платежи в бюджет). Увеличение бюджетного финансирования способно снизить эффект использования централизованно направляемых финансовых ресурсов; значительное превышение цены над общественно необходимыми затратами требует изъятия излишних финансовых ресурсов.

Включение в сферу финансовых отношений категории цены и ее структурообразующих элементов позволяет полнее уяснить сущность и природу финансов, расширяет возможности воздействия финансового механизма на эффективность производства.

3.3. Финансы и заработная плата

В распределении валового внутреннего продукта в денежной форме наряду с ценой и финансами участвует **заработная плата**. По своему *экономическому* содержанию она отражает фонд жизненных средств работников наемного труда. Как экономическая категория заработная плата выражает отношения, связанные с распределением вновь созданной стоимости и формированием при этом индивидуальных доходов работников в зависимости от количества и качества их труда. Составляющие заработную плату отношения материализуются в денежных средствах, поступающих в собственность работников, и используются ими на удовлетворение личных потребностей.

Для выплаты заработной платы должен быть сформирован соответствующий целевой фонд. Обособление части стоимости в виде фонда заработной платы осуществляется с помощью финансов. В материальном производстве фонд заработной платы образуется за счет выручки от реализации, в непроизводственной сфере — за счет бюджета.

Таким образом, финансы и заработная плата органически связаны друг с другом, и этим обусловлено их взаимодействие в процессе распределения стоимости.

С одной стороны, финансы создают условия для отношений, составляющих содержание заработной платы (недостаточность финансовых ресурсов приводит к нарушению сроков выплаты начисленной заработной платы; в таких случаях определенные границы количества и качества труда отдельных работников не могут материализоваться в денежном эквиваленте).

С другой стороны, заработная плата, начисление которой по времени не совпадает с выплатой, выступает одним из источников формирования финансовых ресурсов предприятий. Средства, предназначенные для выплаты заработной платы, постоянно находятся в обороте предприятий в составе устойчивых пассивов и направляются на пополнение оборотного капитала. В результате заработная плата, будучи самостоятельной категорией товарного производства, втягивается в финансовые отношения на время разрыва между ее начислением и передачей в руки владельцев.

Взаимосвязь между финансами и заработной платой проявляется также в процессе стимулирования общественного производства. И та и другая категории направлены на рост эффективности производства, но сферы их воздействия различаются. Заработная плата используется для создания личной и коллективной (через бригадные формы оплаты труда) материальной заинтересованности работников в результатах своего труда. Финансы способствуют росту эффективности предприятия в целом через различные денежные фонды и финансовые инструменты. В экономическом содержании финансов и заработной платы есть общие черты: участие в распределении вновь созданной стоимости ($V + M$); важная роль в общественном воспроизводстве; зависимость от метода ведения хозяйства (хозрасчетный, бюджетный).

В то же время между указанными категориями есть различия:

- сфера действия заработной платы уже, чем у финансов. Посредством финансов

распределяется и перераспределяется весь валовой внутренний продукт, а с помощью заработной платы распределяются необходимый продукт и частично — прибавочный;

- в отличие от финансов функционирование заработной платы может рассматриваться с известной степенью допущения как двустороннее движение стоимости. Заработная плата зависит от количества и качества затраченного труда, и с этих позиций она как форма распределения носит компенсационный характер (плата за уже затраченный труд). Использование финансовых ресурсов предполагает прежде всего авансирование средств на различные цели (в основные средства, нематериальные активы, оборотные средства);

- заработная плата направляется для индивидуального потребления работников, финансы используются для удовлетворения разнообразных общественных потребностей (расширение производства, социальное развитие, материальное стимулирование работников, финансирование общегосударственных потребностей и др.). Таким образом, заработная плата позволяет определить параметры фонда оплаты по труду и осуществить его расходование. С помощью финансов формируются, распределяются и используются различные денежные фонды (в их числе — фонд заработной платы).

Есть и другие отличия. Заработная плата непосредственно связана с одним из факторов производства — рабочей силой, поэтому она используется для воздействия на труд, стимулирования роста производительности труда. Финансы непосредственно с производством не связаны, финансовые отношения вытекают из отношений производства, зависят от них. Однако, подчиняясь принципу обратной связи, финансы оказывают активное воздействие на процесс производства, повышение его эффективности и выполнение работниками всех производственных планов.

Особенности заработной платы и финансов обуславливают необходимость их *комплексного* использования. До недавнего времени взаимосвязь в функционировании названных категорий нарушалась. Заработная плата выплачивалась без должного учета количества и качества труда, довлел уравнилельный подход к его оплате, в целом уровень заработной платы оставался низким, и государство компенсировало гражданам многие расходы из общегосударственных фондов денежных средств.

С переходом к рыночной экономике эти недостатки должны устраняться.

3.4. Финансы и кредит

Финансы и кредит имеют родственную экономическую природу, а именно:

- основой их функционирования являются товарно-денежные отношения;
- финансы и кредит выражают движение стоимости в ее денежной форме;
- в финансовых и кредитных отношениях деньги используются в функциях средства обращения или средства платежа;
- посредством финансов и кредита формируются и используются фонды денежных средств государства и субъектов хозяйствования;
- в кругообороте фондов предприятия нет различия между «собственным» и «кредитным» рублем.

Каждая экономическая категория самостоятельно существует, имеет свою специфику общественного назначения и одновременно служит предпосылкой и основой для другой категории. В этом смысле каждая следующая категория в определенной мере «производна» от предшествующей (или предшествующих) в едином ряду.

Поскольку распределение созданного в обществе продукта по потребностям невозможно, то оно осуществляется вначале в стоимостной форме — через образование и распределение доходов. Внешней формой выражения стоимости товара являются деньги, поэтому товарно-денежные отношения служат основополагающей категорией по отношению не только к финансам, но и к другим категориям, участвующим в распределении валового внутреннего продукта, среди которых — цена, заработная плата,

прибыль, кредит.

И финансы, и кредит *выражают движение стоимости*. С их помощью происходит перераспределение валового внутреннего продукта и национального дохода в межтерриториальном и межотраслевом направлениях. Если банк обслуживает предприятия одной отрасли, то в этом случае с помощью кредита происходит внутритраслевое перераспределение стоимости. Деньги в ссудном фонде, так же, как и в бюджете, обезличиваются, теряют свой ведомственный характер. В процессе функционирования финансов и кредита формируются и используются фонды денежных средств государства, предприятий, организаций, банков и др.

При недостатке собственных средств для производственного процесса и расширения (развития) производства субъекты хозяйствования используют банковские кредиты в качестве источника формирования финансовых ресурсов. К межбанковским кредитам прибегают банки для качественного улучшения показателей своей деятельности и управления денежными потоками. В сложных экономических ситуациях центральное правительство и местные органы власти также могут привлекать кредит для выравнивания экономического положения. Привлеченные в форме кредита денежные средства используются для финансирования следующих расходов: закупки сырья и материалов, выплаты заработной платы, осуществления инвестиций и др. Факт использования «чужих» денег при этом не влияет на совершение операций.

Субъекты хозяйствования должны хранить денежные средства на счетах в банках. Остатки временно свободных средств используются как кредитные ресурсы в интересах отраслей экономики в целом. Взаимосвязь финансов и кредита ярко проявляется в банковском проценте. За предоставление ссуды банк взимает с заемщика плату в виде процента. Источником процента за кредит часто выступает прибыль, в других случаях расходы по его уплате относят на себестоимость продукции или услуг. Но в конечном счете эти расходы сказываются на размере прибыли кредитополучателя. В свою очередь, банк уплачивает определенный процент за хранение денежных средств на открываемых в нем счетах. Источником выплаты процентов за использование привлеченных ресурсов служит доход банка.

Итак, участвуя в распределении созданного в обществе валового продукта в денежной форме, финансы и кредит дополняют друг друга: функционирование финансов создает основу для создания кредитных ресурсов; функционирование кредита позволяет формировать финансовые ресурсы в распоряжении субъектов хозяйствования и государства. Наличие общих черт между финансами и кредитом обуславливает органическое сочетание финансового и кредитного методов, применяемых в обеспечении потребностей расширенного воспроизводства. При этом основными объектами, на которые направлено воздействие этих категорий, выступают основные и оборотные средства.

В то же время финансы и кредит имеют различия, определяющие степень их участия в распределительном процессе и место в системе производственных отношений.

Кредит продолжает распределение стоимости, начатое ценой, заработной платой, финансами, и необходимость в этом связана:

- с недостатком имеющихся денежных ресурсов для удовлетворения потребностей и задачей накопления средств;
- появлением временно свободных денежных средств и задачей вовлечения их в кругооборот;
- излишком или недостатком ресурсов в разные периоды в силу несовпадения времени получения денежных средств с потребностью в них.

Участие финансов и кредита в распределении различно. Финансы не только опосредуют перераспределение стоимости, но и участвуют в ее первичном распределении (*C*, *V*, *M*). Кредит имеет дело лишь с временно свободными денежными средствами, поэтому его

сфера применения ограничивается перераспределением стоимости валового внутреннего продукта. Общественное назначение кредита состоит в аккумуляции временно неиспользуемых средств и предоставлении их в пользование на условиях возвратности и за плату.

Возвратность, по мнению многих экономистов, — отличительная черта кредита. Она предполагает двустороннее движение стоимости от кредитора к кредитополучателю и обратно, хотя и «разорванное» во времени. Для государственных финансов характерно одностороннее движение стоимости.

Есть различия и в источниках формирования финансовых и кредитных ресурсов. *Финансовые ресурсы* отражают процесс образования, распределения и использования валового внутреннего продукта в стоимостном выражении. В этот процесс наряду с собственными средствами субъектов хозяйствования вовлекаются привлеченные, в том числе кредит.

Кредитные ресурсы отражают движение не всех, а только временно свободных финансовых ресурсов организаций и доходов населения. Это могут быть накапливаемые источники капитальных вложений, заработная плата (до ее выплаты), прибыль (до ее окончательного использования), средства для пополнения материальных запасов, сбережения населения, деньги в страховых полисах и др. В числе источников кредитных ресурсов имеются такие, которые обусловлены особенностями денежного обращения и лишь отдаленно связаны с динамикой валового продукта, например эмиссия.

Направления использования финансовых ресурсов шире, чем кредитных. *Финансовое распределение* средств осуществляется как между субъектами хозяйствования, так и по целевому назначению в соответствии с общественными потребностями. *Кредитное перераспределение* связано с перемещением денежных средств между участниками распределительного процесса.

Тесная взаимосвязь экономических категорий, действующая на стадии стоимостного распределения, делает неизбежным их *комплексное* использование. При этом должны учитываться как специфика функционирования цены, финансов, заработной платы, кредита, так и возможности их взаимодействия. Только при выполнении этих условий распределение будет оказывать активное положительное влияние на производство и выступать как метод, орудие повышения эффективности последнего.

Глава 4. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

4.1. Общее понятие о финансовой системе

Появление понятия финансовой системы связано с дальнейшим развитием и конкретизацией понятия «финансы». Как отмечалось ранее, финансы выражают денежные отношения, которые, при всей своей качественной однородности, тем не менее различаются. В каждом государстве существует несколько сфер финансовых отношений со специфическими формами и методами мобилизации финансовых ресурсов и их использования. Например, *формирование* финансовых ресурсов в организациях сферы материального производства происходит за счет прибыли, амортизационных отчислений, выручки от продажи ценных бумаг и др. Государственный бюджет страны образуется в основном за счет налогов с предприятий и населения. Различаются и *каналы направления* финансовых ресурсов. У организаций решающая часть финансовых ресурсов используется на формирование основных и оборотных производственных фондов, на потребности социального характера и др. Средства государственного бюджета идут на финансирование приоритетных отраслей, содержание учреждений и организаций непромышленной сферы (здравоохранения, образования, культуры и др.). С учетом сказанного можно утверждать, что каждая сфера финансовых отношений является в определенной мере

самостоятельным звеном финансовой системы, имеющим некоторые отличия. Однако это отличия внутри единого целого, все звенья тесно взаимосвязаны и составляют единую финансовую систему.

В экономической литературе нет устоявшегося определения финансовой системы. Многие экономисты видят в ней совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, посредством которых образуются и используются различные фонды денежных средств. Данное определение требует уточнения.

Известно, что финансовые отношения объективны, но они подвергаются субъективным воздействиям, могут перестраиваться в тех направлениях, которые государство (а именно финансовый аппарат в лице Министерства финансов, Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь) сочтет необходимыми. Поэтому правы те экономисты, которые в своих дефинициях указанной категории учитывают роль финансовых органов.

Из сказанного следует, что **финансовая система** представляет собой совокупность обособленных, но взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений и соответствующих им финансовых учреждений, организующих образование, распределение и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

В экономической литературе довольно часто термин «финансовая система» применяется для обозначения совокупности финансовых учреждений. Это неправильно. Финансовые учреждения являются лишь составной частью финансовой системы.

Наряду с понятием финансовой системы в экономической литературе существует обобщенное понятие *финансово-кредитной системы*. В Конституции Республики Беларусь (1996 г.) раздел VII озаглавлен «Финансово-кредитная система Республики Беларусь». В указанное понятие включаются сферы и звенья не только финансовой, но и кредитной системы. *Кредитная система* — это совокупность кредитных отношений и институтов (т.е. учреждений), организующих эти отношения. К последним относятся учреждения центрального банка страны, коммерческие банки. Как мы отмечали в § 3.4, кредитная система, в отличие от финансовой, оперирует только возвратными денежными средствами. Обе системы совместно оказывают существенное воздействие на деятельность организаций материального производства и непромышленной сферы.

4.2. Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика

Сложность и многогранность финансовых отношений обуславливает необходимость классификации их по сферам функционирования, а последние — по звеньям (рис. 4.1). Исходя из специфики финансовых отношений их можно подразделить на две крупные *сферы*:

1) финансы хозяйствующих субъектов, предприятий, организаций разных форм собственности, или децентрализованные финансы (далее мы в ряде случаев будем именовать их как «финансы предприятий» или «финансы хозяйствующих субъектов»);

2) финансы государственные (общегосударственные), или централизованные финансы.

Определяющим признаком здесь служит наличие в стране конкретных субъектов финансовых отношений. Таких крупных, глобальных субъектов в любом государстве два — хозяйствующие субъекты (предприятия, фирмы, объединения, компании и т.п.) и государство.

♦ **Финансы хозяйствующих субъектов** представляют собой систему денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных фондов предприятий. Они включают денежные отношения, которые возникают между: а) предприятиями (это главным образом плата за продукцию и услуги); б) предприятиями и

вышестоящими организациями (образование централизованных фондов министерств и ведомств); в) предприятиями и входящими в них структурными подразделениями; г) предприятиями и государственным бюджетом (платежи в бюджет, финансирование из бюджета); д) предприятиями и учреждениями банков (получение кредитов, их возврат, уплата процентов за пользование кредитом) и др.

Финансы хозяйствующих субъектов — исходная сфера финансовой системы страны, основа общегосударственных финансов, поскольку именно на предприятиях в процессе производства создается решающая доля национального дохода страны — главного источника формирования как децентрализованных, так и централизованных денежных фондов. От состояния данного участка финансовой системы во многом зависит финансовое положение страны в целом.

Финансы хозяйствующих субъектов (децентрализованные финансы) состоят из двух *подсфер*: финансов предприятий материального производства и финансов учреждений и организаций непроизводственной сферы.

Решающую роль в национальной экономике государства занимают *финансы предприятий материального производства*, которые непосредственно обслуживают производство, кругооборот средств предприятий. Именно в этой подсфере создается наиболее значимая часть финансовых ресурсов предприятий, весомая доля которых посредством налогов направляется на формирование доходной части государственного бюджета.

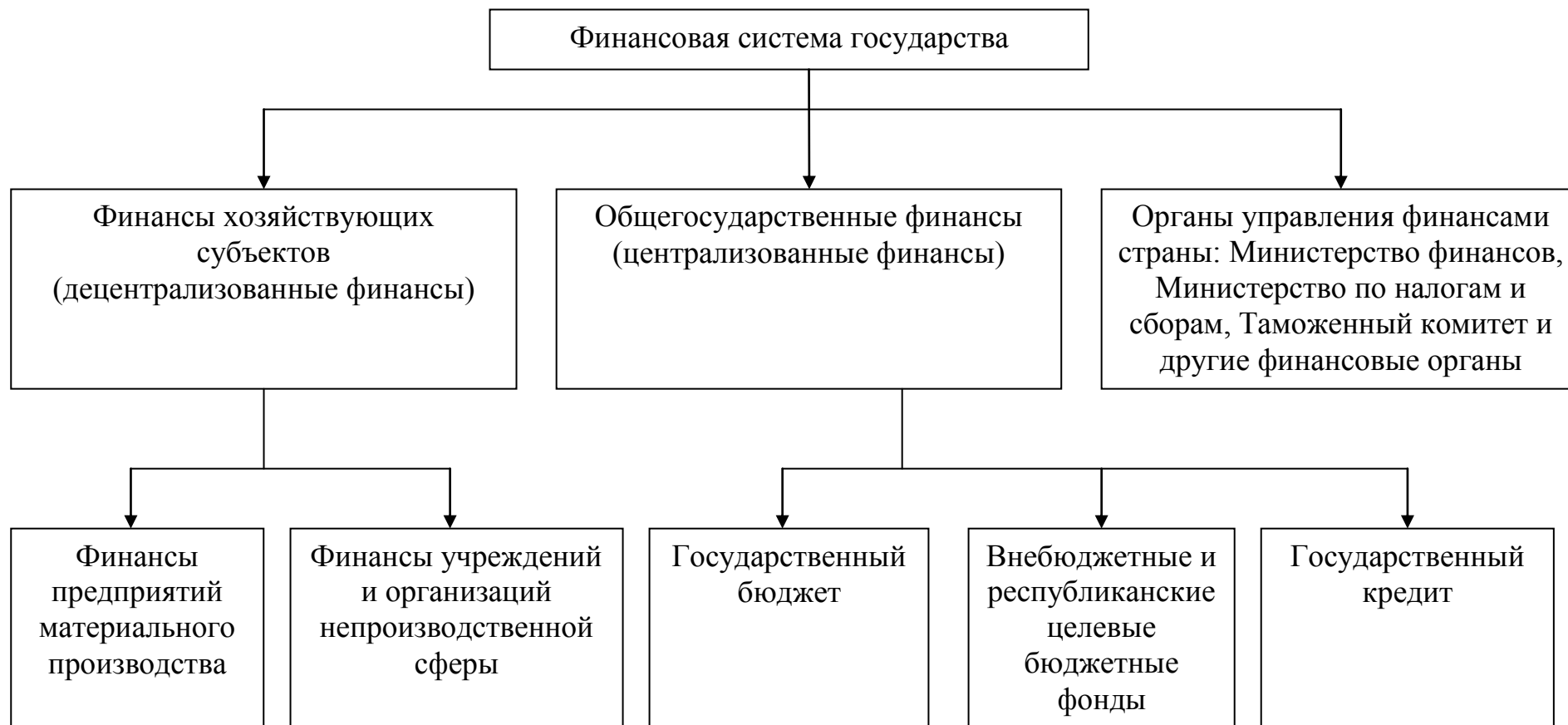


Рис. 4.1. Схема финансовой системы государства

В зависимости от ряда объективных факторов, существенно влияющих на организацию финансовых отношений, формирование и использование денежных фондов, каждая подсфера финансовой системы может подразделяться на отдельные *звенья*. Как показано на рис. 4.2, по отраслевой направленности финансы предприятий материального производства распределяются по следующим звеньям:

- финансы предприятий промышленности;
- сельского хозяйства;
- строительства;
- грузового транспорта;
- связи;
- торговли и заготовок и др.

В *непроизводственной подсфере* различают следующие финансовые звенья (рис. 4.3):

- финансы образования;
- культуры и искусства;
- здравоохранения и физической культуры;
- науки и научного обслуживания;
- пассажирского транспорта;
- жилищно-коммунального хозяйства и бытового обслуживания;
- коммерческих страховых, кредитных и других учреждений;
- общественных организаций;
- обороны страны и др.

В зависимости от *формы собственности* в составе обеих подсфер финансовой системы различают финансы предприятий, учреждений и организаций, основанных на государственной и на частной собственности.

В настоящее время в Российской Федерации доминирующее место (около 80 %) занимают финансы предприятий негосударственной формы собственности, в то время как в Республике Беларусь преобладают финансы предприятий государственной формы собственности (около 65 %). Такое различие объясняется разными темпами разгосударствления и приватизации в двух государствах. В перспективе, по мере дальнейшего развития приватизации и разгосударствления, ожидается, что и в Беларуси главенствующее место займут финансы второй подгруппы.

С учетом *организационно-правовых обстоятельств*, предусмотренных Гражданским кодексом Республики Беларусь, финансы хозяйствующих субъектов подразделяются на финансы коммерческих и некоммерческих организаций.

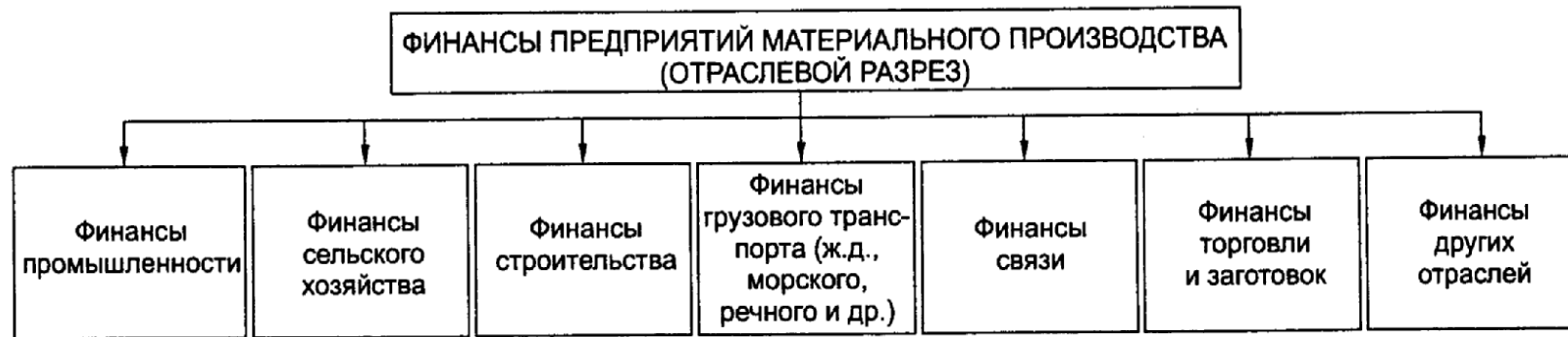


Рис. 4.2. Схема финансов предприятий материального производства

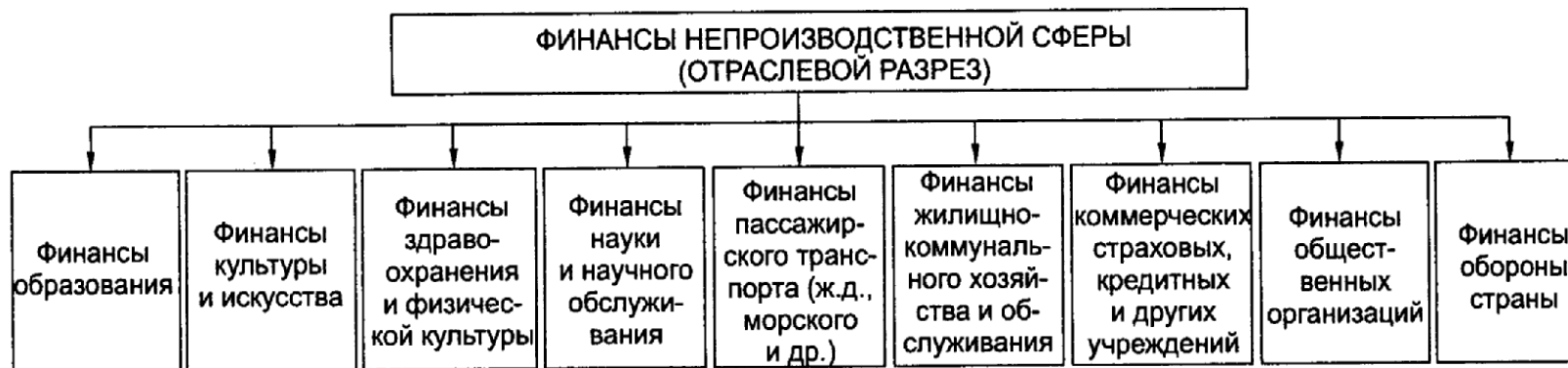


Рис. 4.3. Схема финансов непроеизводственной сферы

В зависимости от *размера предприятий* различают финансы крупных и малых предприятий. К малым относятся вновь создаваемые предприятия с ограниченной численностью работников. Они дифференцируются по отраслям: в промышленности — до 200 человек, в науке и научном обслуживании — до 100, в строительстве, общественном питании, бытовом обслуживании — до 50, в отраслях непроизводственной сферы — до 25 человек.

Государственная собственность подразделяется на *республиканскую* (собственность Республики Беларусь) и *коммунальную* (собственность административно-территориальных единиц). С учетом этого различают соответственно финансы предприятий республиканской собственности и финансы предприятий коммунальной собственности.

В условиях дальнейшего развития рыночных отношений все предприятия материального производства и небольшая часть организаций непроизводственной сферы осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета. Он представляет собой такой метод хозяйствования, который предполагает обязательное получение прибыли, достаточной для осуществления простого и расширенного воспроизводства.

До недавнего времени подавляющая часть организаций непроизводственной сферы осуществляла некоммерческую деятельность, т.е. такую деятельность, которая не преследует цели получения прибыли. Однако в последние годы многие учреждения непроизводственной сферы стали оказывать платные услуги и у них появились некоторые элементы коммерческой деятельности. В связи с этим финансы учреждений и организаций непроизводственной сферы можно подразделить на три группы:

1) финансы учреждений и организаций, функционирующих на коммерческой основе (организации бытового обслуживания; коммерческие банки; вузы; страховые организации и др.);

2) финансы учреждений и организаций, частично функционирующих на коммерческой основе (государственные вузы, осуществляющие подготовку сверхпланового контингента студентов на платной основе; медицинские учреждения и др.);

3) финансы учреждений и организаций, полностью финансируемых из бюджета (большинство учреждений здравоохранения, образования, культуры и др.).

♦ **Общегосударственные (централизованные) финансы** можно определить как систему денежных отношений, связанных с формированием централизованных доходов и фондов денежных средств и использованием их на общегосударственные потребности.

Государственный бюджет является одним из ведущих звеньев общегосударственной финансовой системы. С его помощью правительство концентрирует в своих руках значительную часть финансовых ресурсов государства. Бюджет страны состоит из двух взаимосвязанных групп статей: доходных и расходных. В *доходной* части бюджета указываются источники поступления денежных средств и их количественные параметры. Основным источником формирования доходной части бюджета являются налоги с юридических и физических лиц.

В *расходной* части государственного бюджета указывается, куда конкретно направляются денежные средства, и их количественные параметры. Наибольшая часть бюджета используется на финансирование отраслей народного хозяйства и социально-культурные мероприятия. Относительно небольшой удельный вес в расходной части приходится на содержание аппарата управления и обеспечение обороны страны.

По размерам доходной и расходной частей государственного бюджета обычно судят об уровне экономического развития страны и материальном положении основной части населения. При составлении государственного бюджета большое внимание уделяют его *сбалансированности*, добиваясь, чтобы расходы не превышали доходы. Если расходная часть превысит доходную, то образуется бюджетный дефицит — признак финансовых затруднений в стране.

Государственный бюджет одновременно является одним из главных инструментов

осуществления финансовой политики государства. В последние годы он все шире используется для преодоления кризисных явлений в экономике, снижения инфляции, оказания социальной поддержки отдельным слоям населения, развития рыночных отношений. Так, в частности, средства государственного бюджета участвуют в развитии и укреплении предпринимательских структур, приватизации государственной собственности, развитии внешнеэкономической деятельности предприятий.

Необходимо иметь в виду, что государственный бюджет Республики Беларусь включает бюджеты отдельных областей и бюджет Минска, в совокупности это *консолидированный бюджет страны*.

Важным звеном общегосударственных финансов являются *внебюджетные фонды*. Они представляют собой средства правительства и местных органов власти, предназначенные для финансирования расходов, не включенных в бюджет.

Широкое использование наряду с государственным бюджетом средств внебюджетных фондов обусловлено рядом причин, прежде всего ограниченностью бюджетных ресурсов. Формирование внебюджетных фондов позволяет привлечь дополнительные финансовые ресурсы, которые затем используются на отдельные мероприятия. По экономическому содержанию данные фонды представляют собой форму перераспределения и использования финансовых ресурсов. Они имеют строго целевое назначение, включая:

- 1) мобилизацию средств для пенсионного обеспечения;
- 2) финансирование мероприятий, связанных с проблемами занятости населения;
- 3) материальное обеспечение обязательного медицинского страхования;
- 4) поддержку развития приоритетных отраслей экономики и т.д.

Мобилизация и использование средств указанных фондов осуществляются в специальных формах и особыми методами, в связи с чем эти фонды выделяют в самостоятельное звено государственных финансов. Формирование фондов производится за счет обязательных целевых отчислений предприятий. Основные суммы отчислений во внебюджетные фонды, как правило, включаются в состав себестоимости продукции и устанавливаются в процентах к фонду оплаты труда. Внебюджетные фонды отделены от бюджетов и отличаются определенной самостоятельностью. Число внебюджетных фондов в каждой стране определяет правительство. Например, в России действует более 30 фондов. В Республике Беларусь до 1998 г. их перечень также составлял не один десяток, что усложняло контроль за расходованием. Руководство страны упразднило ряд фондов (например, фонд социальной защиты молодежи), а некоторые республиканские внебюджетные фонды включило в состав республиканского государственного бюджета (фонды поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, содействия занятости, дорожный, фонд охраны природы, энергосбережения). В 2004 г. в состав бюджета был включен и Фонд социальной защиты населения (самый крупный из внебюджетных фондов). Перечисленные выше фонды именуется теперь *республиканскими целевыми бюджетными фондами*.

Согласно законодательству, областные и Минский городской Совет депутатов формируют *местные целевые бюджетные фонды* (в частности, местные целевые бюджетные жилищно-инвестиционные фонды). Из республиканских внебюджетных фондов к 2004 г. остались лишь инновационные, формируемые республиканскими и некоторыми другими органами управления.

Порядок формирования и использования внебюджетных и целевых бюджетных фондов регламентируется законодательством.

Среди звеньев общегосударственных финансов особую роль выполняет *государственный кредит*, посредством которого осуществляется накопление дополнительных финансовых ресурсов государства за счет мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и учреждений. Государственный кредит представляет собой совокупность денежных отношений, возникающих между государством как заемщиком (или займодателем) денежных средств

и физическими (юридическими) лицами, а также иностранными правительствами в процессе формирования и использования общереспубликанского фонда денежных средств.

Объективная необходимость существования государственного кредита кроется в постоянной нехватке средств государственного бюджета на удовлетворение потребностей общества и в наличии бюджетного дефицита.

Государственный кредит может быть внутренним и внешним. *Внутренним* называется государственный кредит, размещаемый внутри страны, а *внешним* — размещаемый в других странах.

В Российской Федерации и в Республике Беларусь преимущественное развитие получил внутренний государственный кредит. Однако постоянная нехватка в последние годы внутренних финансовых ресурсов побуждает правительства обеих стран все шире привлекать внешний, т.е. международный, государственный кредит.

Необходимо отметить, что авторы ряда учебных пособий по финансам выделяют в составе общегосударственных финансов еще одно звено — фонды страхования, или государственное, имущественное, личное и другие виды страхования. Безусловно, финансовые отношения, связанные с личным, имущественным и другими видами страхования, являются очень важным сектором в общей совокупности финансовых отношений государства. Но выделять их в самостоятельное звено общегосударственных финансов нет экономических оснований. Страховые организации (государственные и негосударственные), формирующие фонды страхования, функционируют на тех же принципах, что и другие коммерческие организации, «преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности». Именно по этой причине страховые организации не выделяются в Гражданском кодексе Республики Беларусь как самостоятельная сфера или звено субъектов хозяйствования. Их следует включать в состав коммерческих организаций.

В последние годы отдельные экономисты относят к общегосударственным финансам и такое звено, как фондовый рынок, который объединяет рынки межбанковских кредитов, ценных бумаг и рынок валюты. Все денежные операции в перечисленных секторах фондового рынка выполняют соответствующие финансовые посредники (кредитные организации, биржи и другие финансовые институты), которые принадлежат к коммерческим организациям. Следовательно, выделять дополнительное звено — фондовый рынок — в составе общегосударственных финансов нет необходимости.

Общегосударственные финансы тесно связаны с финансами предприятий, с которыми у них единый источник — создаваемый в народном хозяйстве национальный доход. Связь между этими двумя сферами финансовой системы проявляется, в частности, при формировании и распределении финансовых ресурсов. Мобилизованные посредством финансов финансовые ресурсы направляются в значительной части на развитие предприятий материального производства (промышленности, строительства, сельского хозяйства и др.). Таким образом проявляется единство финансовой системы.

♦ Третьей (дополнительной) сферой финансовой системы является **финансовый аппарат**, в который включаются такие республиканские органы управления финансами, как Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Таможенный комитет, Комитет по ценным бумагам, Фонд социальной защиты населения, финансовые управления (отделы) отраслевых министерств и др. Именно этот аппарат непосредственно участвует в финансовой деятельности всех предприятий, учреждений и организаций, создает условия, необходимые для нормального течения финансовых процессов в народном хозяйстве страны. Особенность финансового аппарата состоит в том, что он является частью государственного аппарата и его нельзя включать в состав финансовых отношений. Однако данная сфера оказывает непосредственное влияние на финансовые отношения, организуя их таким образом, чтобы эффективное воздействие оказывалось на все стороны деятельности народного хозяйства.

В других странах СНГ состав финансовой системы и ее функции в основном те же, что в Российской Федерации и Республике Беларусь. Вместе с тем, в отдельных странах СНГ имеются некоторые отличия в формах и методах организации финансовых отношений, в частности, в построении налоговых взаимоотношений предприятий с государственным бюджетом, формировании и использовании внебюджетных фондов и т.д. Однако с развитием экономической интеграции между отдельными республиками бывшего СССР указанные различия будут в определенной мере нивелироваться.

Глава 5. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

5.1. Необходимость и содержание финансовой политики, ее цели и задачи

Любые финансовые отношения объективны, но в то же время они складываются не стихийно, а организуются государством. Для того чтобы организация финансовых отношений носила научный характер, способствовала положительному воздействию на результаты хозяйствования, обществу необходимо выработать стратегию и тактику использования финансов для достижения поставленных целей и задач в экономическом и социальном развитии. Выработанная государством стратегия и тактика организации финансов на данном этапе развития общества представляет собой финансовую программу, или финансовую политику.

Финансовая политика — это намеченная государством на определенном этапе развития общества научная программа использования финансов в целях успешного выполнения планов экономического и социального развития.

Финансовая политика как составная часть экономической политики государства является одной из приоритетных сфер государственного регулирования экономики. В ней конкретизируются главные направления развития народного хозяйства, разрабатывается механизм регулирования и стимулирования социально-экономических процессов финансовыми методами.

В то же время финансовая политика — относительно самостоятельная сфера деятельности государства. Практически она осуществляется посредством разработанной на определенный период времени системы мероприятий по мобилизации части финансовых ресурсов общества в бюджет, их рациональному распределению и эффективному использованию для выполнения государством своих функций. Ее реализация обеспечивается совокупностью бюджетно-налоговых, монетарных и других финансовых инструментов и институтов, наделенных соответствующими законодательными полномочиями по формированию и использованию финансовых ресурсов и регулированию денежных потоков. Финансовая политика должна быть направлена на обеспечение устойчивого экономического роста, социального развития и значимости государства в мировом сообществе. Она способствует укреплению и развитию экономических связей со всеми странами мира, создавая условия для осуществления совместных мероприятий, в том числе по привлечению иностранного капитала в экономику.

Содержание финансовой политики многогранно и определяется единством трех основных звеньев:

- выработка научно обоснованной *концепции развития финансов* посредством определения главных целей экономического развития. Она формируется на основе изучения требований экономических законов, конкретных особенностей исторического развития общества, всестороннего анализа состояния производительных сил и производственных отношений, потребностей населения;
- определение *основных направлений использования финансов* на перспективу и текущий период. При этом исходят из путей достижения поставленных целей, предусмотренных экономической политикой, с учетом специфики внутренней и

международной обстановки, реальных экономических и финансовых возможностей страны. С этой целью изучаются накопленный опыт использования финансового механизма, новые тенденции развития, а также мировой опыт;

- осуществление *практических действий*, направленных на достижение поставленных целей.

Развитие экономики и социальной сферы в Республике Беларусь происходит в условиях кризисных явлений. Падение объемов производства удалось остановить, однако заметно снижение инвестиционной активности, не преодолен дефицит бюджета, финансовое состояние многих субъектов хозяйствования остается неудовлетворительным.

Выход из экономического кризиса и дальнейшее динамичное развитие требуют взвешенной и обоснованной финансовой политики, главным субъектом которой является *государство*. Оно разрабатывает стратегию основных направлений финансового развития общества на отдаленную перспективу и определяет задачи, средства и пути их достижения на предстоящий период.

Методологическим условием и предпосылкой выявления сущности финансовой политики являются *финансовые отношения*, а их основой — *отношения между государством и хозяйствующими субъектами* по поводу формирования финансовых ресурсов и их использования. Свое практическое воплощение финансовая политика в лице государства реализует через *финансовый механизм*, его рычаги и стимулы.

Являясь наиболее динамичной частью финансовой политики, финансовый механизм выступает важнейшим ее результатом. Он изменяется вследствие решения различных тактических задач, чутко реагируя на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны. В конечном счете при помощи финансового механизма осуществляется вся деятельность государства в области финансов.

Таким образом, финансы как специфическая форма производственных отношений составляют элемент базиса, они объективны и независимы от сознания; финансовая политика государства является формой сознательной деятельности людей и относится к надстройке. Финансовые отношения выступают основой финансовой политики, предопределяя ее содержание. Следовательно, финансовая политика не может быть неизменной, установленной раз и навсегда, она меняется на разных этапах развития общества.

Финансовая политика как особая сфера государственной деятельности требует законодательного оформления в соответствующих нормативных актах. Министерство финансов и Национальный банк Республики Беларусь на основе действующего законодательства разрабатывают главные направления денежно-кредитной политики, готовят инструкции по формированию доходов бюджета и его использованию, нормативные документы о порядке и правилах предоставления средств физическим и юридическим лицам.

Основными целями финансовой политики являются наиболее полная мобилизация финансовых ресурсов и соответствующее наращивание государственных финансов, необходимых для удовлетворения потребностей общества. Ради их достижения средствами финансовой политики изыскиваются резервы и создаются условия, благоприятствующие развитию малого бизнеса и предпринимательской деятельности. Одновременно определяются рациональные формы изъятия доходов предприятий и населения в пользу государства, а также доля участия населения в формировании финансовых ресурсов.

К целям финансовой политики также относятся увеличение бюджетной обеспеченности жителей, повышение уровня доходов на душу населения и обеспечение социальных нормативов уровня жизни.

Осуществление государством своей функции по более полному удовлетворению потребностей общества зависит от имеющихся финансовых ресурсов, следовательно, планирование доходов и расходов бюджета и внебюджетных фондов требует реального

подхода к финансовым возможностям и не терпит «политизированных» оценок динамики ВВП и главных бюджетобразующих показателей.

В связи с этим большое значение приобретают вопросы оптимального распределения государственных финансов, их сосредоточения на ключевых направлениях развития экономики и эффективного использования, в том числе для реализации целевых программ.

Финансовая политика государства призвана обеспечивать нормальное функционирование финансовой системы общества и на этой основе эффективнее осуществлять свои функции — социальные, экономические, экологические, оборонные и др.

Основными задачами, решаемыми финансовой системой в процессе реализации финансовой политики на нынешнем этапе развития государства, являются:

- соответствие объективным экономическим законам;
- финансовая поддержка мероприятий, направленных на ускорение рыночных реформ и макроэкономическую стабилизацию;
- отбор источников мобилизации финансовых ресурсов, определение их состава, структуры, возможных резервов увеличения (при этом устанавливаются объем финансовых ресурсов, оптимальное и сбалансированное соотношение между доходами государства и хозяйствующих субъектов, доля участия физических лиц в формировании государственных доходов);
- рациональное распределение и использование финансовых ресурсов (устанавливаются основные пропорции распределения средств между отраслями и сферами народного хозяйства, определяются приоритетные отрасли и направления, а также степень социальной защиты населения);
- концентрация финансовых ресурсов на важнейших направлениях экономического и социального развития посредством рационального построения налоговой системы;
- обеспечение сбалансированности бюджетно-налоговой и денежно-кредитной политики;
- уменьшение дефицита государственного бюджета и расширение его покрытия на основе государственных ценных бумаг;
- либерализация внешнеэкономической деятельности;
- активизация процессов разгосударствления и приватизации государственной собственности с целью финансового оздоровления, стабилизации и создания базы для динамичного развития экономики;
- унификация отечественного финансового законодательства с законодательством Российской Федерации с целью создания равных условий хозяйствования для товаропроизводителей двух стран;
- выработка финансового механизма реализации финансовой политики государства в форме соответствующих нормативных актов.

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

Финансовая стратегия — долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, поставленных экономической и социальной стратегией. В процессе ее разработки прогнозируются основные тенденции развития финансов, формируются концепции их использования, намечаются принципы организации финансовых отношений. Выбор долговременных целей и составление целевых программ финансовой политики необходимы для концентрации финансовых ресурсов на главных векторах экономического и социального развития.

Финансовая тактика направлена на решение задач конкретного этапа развития государства и связана с оперативным изменением форм и методов организации финансовых отношений, перегруппировкой финансовых ресурсов исходя из текущих

потребностей страны.

Стратегия и тактика финансовой политики взаимосвязаны, но тактика подчиняется стратегии. Если государство не добивается результатов тактически, приходится вносить коррективы в стратегический курс.

Стратегия создает благоприятные условия для решения тактических задач. Тактика, выявляя решающие участки и узловые проблемы развития экономики и социальной сферы, предлагает оперативные способы изменения форм организации финансовых отношений, позволяет в более сжатые сроки, с наименьшими потерями и затратами решать задачи, намечаемые финансовой стратегией.

В качестве финансовой стратегии может выступать Национальная программа привлечения инвестиций в экономику Республики Беларусь на 2002—2010 гг. К другим направлениям стратегии относятся финансовое оздоровление экономики, повышение конкурентоспособности продукции. Так, оздоровление может достигаться за счет сокращения дефицита бюджета, уменьшения инфляции, снижения налоговой нагрузки на экономику.

В советский период роль финансов недооценивалась. Централизованное управление финансами оказалось чрезмерно регламентированным. Опыт хозяйственного развития СССР показал, что многие радикальные хозяйственные реформы (нэп, налоговые реформы 1930-х гг. и 1965 г.) обречены на неудачу, если государство не добивается успехов в финансовой политике.

С распадом СССР произошла разбалансированность экономики, сопровождавшаяся разрывом традиционных экономических связей. Либерализация цен привела к инфляции, дефициту бюджета, росту государственного долга, убыточности и банкротству хозяйствующих субъектов.

Результативность финансовой политики в период перестройки и перехода экономики к рыночным отношениям снижали неблагоприятные финансово-кредитные проявления. Они были обусловлены прежде всего недооценкой сложности проблем переходного периода, завышенными ожиданиями, связанными с влиянием монетарных механизмов на саморегулирование реформируемой экономики. Все эти причины, а также ослабление позиций в управлении экономикой и всеми фазами воспроизводственного процесса многократно увеличили масштабы финансового кризиса.

В условиях рыночной экономики финансовая политика базируется на долгосрочных научных прогнозах, подкрепляемых системой обоснованных *финансовых регуляторов*, в первую очередь — налогов, которые обеспечивают изъятие и перераспределение созданного валового внутреннего продукта и формирование централизованных фондов денежных ресурсов государства.

Функция регулирования используется государством в процессе расходования средств госбюджета на различные цели: государственные капитальные вложения, развитие социально-культурной сферы, укрепление обороноспособности страны, обслуживание внешнего и внутреннего государственного долга и т.д.

Посредством финансовой политики государство оказывает прямое влияние на структурную перестройку экономики, реструктуризацию предприятий, приватизацию, конверсию предприятий военно-промышленного комплекса, определение приоритетных направлений.

Финансовое регулирование можно проводить, используя следующие инструменты финансовой политики:

- условия формирования прибыли;
- способы кредитования через учетную ставку;
- систему специальных налоговых льгот;
- цены;
- таможенные пошлины;
- уровень заработной платы и др.

Совокупность финансовых регуляторов наряду с денежно-кредитным механизмом

составляет основу современной финансовой политики. Ее эффективность в каждый конкретный момент зависит от умения властных структур государства обеспечить комплексное использование финансово-кредитных рычагов и стимулов.

Теория и практика хозяйствования выработали ряд *требований* к финансовой политике. К ним относятся:

1) научный подход, предполагающий соответствие финансовой политики закономерностям общественного развития, постоянный учет выводов финансовой теории (нарушение этого важнейшего требования ведет к большим потерям в народном хозяйстве);

2) учет конкретных исторических условий, итогов каждого этапа развития общества, внутреннего положения в стране и международной обстановки, реальных экономических и финансовых возможностей государства;

3) тщательный анализ практики предшествующего хозяйственного и финансового строительства, изучение новых тенденций и прогрессивных явлений, мирового опыта (своевременное изменение финансовой политики с учетом специфических особенностей позволяет в короткие сроки и с меньшими потерями решать стоящие перед государством задачи);

4) применение комплексного подхода к выработке и проведению финансовой политики с ориентацией на выполнение ключевой задачи конкретного этапа развития; обеспечение тесной взаимосвязи между основными частями экономической политики — финансовой и кредитной политикой в области ценообразования, заработной платы;

5) повышение эффективности использования финансовых ресурсов в результате действенной финансовой политики (игнорирование факторов, влияющих на эффективное использование финансовых ресурсов при проведении финансовой политики оборачивается распылением средств и оскудением источников, которые обеспечивают финансирование потребностей государства);

6) учет множества факторов в многовариантных расчетах по методу наложения финансовых мероприятий на конкретную экономическую ситуацию в стране; прогнозирование результатов при выработке концепции финансовой политики;

7) предвидение последствий финансовых мероприятий, позволяющее избежать непредсказуемых изменений в финансовой политике и создать благоприятные условия для деятельности предприятий;

8) широкое применение выводов политэкономической и финансовой наук при выработке эффективной финансовой политики;

9) анализ обширной достоверной информации о финансовом потенциале, объективных возможностях государства, состоянии дел в экономике; использование математического моделирования и электронно-вычислительной техники.

Результативность финансовой политики повышается, если она соответствует потребностям общественного развития, интересам всех слоев общества и учитывает конкретные исторические условия. Не в меньшей мере успех зависит от того, насколько проработан механизм согласования и реализации интересов различных субъектов экономической деятельности и имеющихся у государства объективных возможностей. Чтобы оценить финансовую политику правительства, в первую очередь следует определить, какие цели общественного развития намечены им в качестве приоритетных, какие задачи (перспективные и более близкие) и в какие сроки оно предполагает решить. Только при таких условиях можно дать объективную оценку финансовой политике.

5.2. Составные части финансовой политики, их характеристика

Для того чтобы лучше уяснить содержание, задачи и требования к финансовой политике и разделить сферы финансовых отношений исходя из их сущности и содержания, следует рассмотреть самостоятельные составные части финансовой политики

— налоговую, бюджетно-финансовую и денежно-кредитную (монетарную) политику.

Налоговая политика представляет собой разработку, принятие и реализацию решений законодательного уровня относительно налоговой системы и ее элементов в целях достижения необходимых обществу экономических и социальных результатов. Как неотъемлемая часть финансовой политики, она реализует интересы государства. Ее главное назначение состоит в изъятии части валового общественного продукта на общегосударственные нужды, мобилизации этих средств и последующем перераспределении через бюджет.

Свое назначение и функции налоги осуществляют в едином бюджетном процессе, выполняя фискальную и стимулирующую функции. *Фискальная* функция реализуется посредством изъятия доходов населения и хозяйствующих субъектов для формирования бюджетного фонда. *Стимулирующая* функция выражается через экономические рычаги воздействия (усиление мотивов к труду, экономное расходование финансовых ресурсов, финансовую поддержку рыночных реформ) и влияет на воспроизводственный процесс, стимулируя или сдерживая его развитие.

В любом обществе государство использует налоговую или фискальную политику для выполнения своих функций и задач, достижения намеченных целей. В условиях развитых рыночных отношений налоговая политика государства направлена на перераспределение ВВП в целях изменения структуры производства, территориального экономического развития, повышения уровня доходов населения.

Налоговый механизм представляет собой совокупность организационно-правовых норм, методов и форм государственного управления налогообложением через систему различных инструментов. Государство придает своему налоговому механизму юридическую форму посредством налогового законодательства и регулирует его. Таким образом, налоги приобретают новое качество, выступая в роли одного из рычагов регулирования экономической активности, воздействия на процесс воспроизводства.

Действующий в Республике Беларусь налоговый механизм не в полной мере выполняет свое предназначение. Высокий уровень налогообложения ограничивает финансовые возможности хозяйствующих субъектов в обеспечении роста производства, препятствует не только расширенному, но даже простому воспроизводству. Кроме того, налоговую систему отличают запутанность и непостоянство: с момента своего возникновения (1992 г.) она менялась более 10 раз, а количество налогов варьировалось от 16 до нескольких десятков. Например, в 2001 г. в Беларуси действовало более 30 различных налогов, сборов и отчислений. Частый пересмотр видов, условий и норм налогообложения оказывает негативное воздействие на экономику, ослабляет эффективность налоговых льгот, препятствует притоку иностранных инвестиций.

Бюджетно-финансовая политика как составная часть финансовой политики связана с распределением фонда денежных средств государства и дальнейшим использованием по отраслевому, целевому и территориальному назначению. Она ориентируется в основном на достижение уравновешенного бюджета, сбалансированного по государственным доходам и расходам на протяжении всего бюджетного периода.

Чаще всего задача государственной бюджетной политики состоит в преодолении бюджетных дефицитов, порой достигающих критического уровня. Крупный бюджетный дефицит стимулирует рост внутреннего и внешнего государственного долга, дестабилизирует денежную систему государства, провоцирует инфляцию. Чтобы добиться сбалансированности государственного бюджета, бюджетная политика должна теснейшим образом сопрягаться с политикой доходов и расходов государства.

Активная роль государства в осуществлении экономических и социальных преобразований обуславливает многообразие конкретных видов *бюджетных расходов*. Это связано с действием ряда факторов: природой и функциями государства, уровнем социально-экономического развития страны, формами предоставления бюджетных средств и т.д. Сочетание названных факторов на каждом из этапов развития государства

порождает такую систему расходов, которая соответствует потребностям экономики, типу и уровню управления ею. Главным ограничителем государственных расходов служат *доходы бюджета*.

Политика государственных доходов исходит из имеющихся и потенциальных источников поступления денежных средств в государственный бюджет. Она должна учитывать, что источники не неисчерпаемы и бесконтрольное их использование способно подорвать экономику страны и в конечном счете истощить каналы получения доходов.

Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2001—2005 гг. и на период до 2010 г. основными направлениями бюджетно-финансовой политики определила инвестирование бюджетных средств в формирование конкурентоспособной структуры национальной экономики, реализацию социально-экономических приоритетов и государственных программ. Программой предусмотрено использование низкоинфляционных источников финансирования дефицита бюджета.

Государственный бюджет пополняется в основном за счет налоговых поступлений, поэтому бюджетно-финансовая политика государства тесно сплетается с налоговой, образуя бюджетно-налоговую политику.

Бюджетно-налоговая (фискальная) политика заключается в воздействии государства в лице Министерства финансов Республики Беларусь при помощи Главного государственного казначейства на величину и структуру государственных расходов и систему налогообложения для достижения общеэкономических целей — увеличения реального ВВП и уровня занятости. При этом необходимыми условиями являются отсутствие инфляции и устойчивый рост экономики.

Одной из основных функций казначейства является организация исполнения бюджета, т.е. формирование его доходной части и осуществление контроля за использованием расходной.

Реализация бюджетно-налоговой политики в Республике Беларусь проходит посредством *дискреционной* (активной) политики (сознательное манипулирование бюджетно-налоговой сферой) и *автоматической* (пассивной), не требующей специальных решений правительства. Оба вида активно взаимодействуют.

На настоящем этапе в республике постепенно снижаются налоговые ставки и одновременно увеличиваются государственные расходы, что характеризуется как мягкая фискальная экспансия. Осуществляется также стабилизационная политика, предусматривающая постоянный рост производства при умеренных темпах инфляции.

Для Республики Беларусь жизненно важен устойчивый экономический рост на фоне приемлемого уровня инфляции. Страна переживает трансформационный период при недостаточно развитом производстве и низкой эффективности частного сектора. Несмотря на все разнообразие применяемых мер, общее правило бюджетно-налоговой политики таково: а) государство стимулирует совокупный спрос, увеличивая государственные расходы и (или) снижая налоги в периоды спада; б) оно сдерживает спрос в периоды подъема, тем самым сглаживая колебания экономического цикла.

Финансовое оздоровление экономики невозможно без стабилизации денежно-кредитных отношений, представляющих основу финансовой политики государства.

Под **денежно-кредитной (монетарной) политикой** понимают совокупность мероприятий в денежно-кредитной сфере, направленных на изменение денежного предложения для достижения ряда общеэкономических задач. Проводит ее Национальный банк Республики Беларусь. Он обязан осуществлять надзор и контроль за деятельностью денежной и банковской систем. Именно Национальный банк формирует основные правила политики. Будучи квазигосударственным, он действует не ради прибыли, хотя и может получать ее от своих операций, а ради реализации тех мер, которые избрало руководство страны в рамках государственной политики, в том числе и финансовой.

Главная цель денежно-кредитной политики — создание условий для достижения и

поддержания высокого уровня производства, стабилизации цен, укрепления национальной денежной единицы (при полной занятости и отсутствии инфляции). Обычно ключевые ее параметры определяются в государственных программах развития на различные периоды (3, 5 и более лет).

Текущая денежно-кредитная политика ориентирована на более конкретные и доступные цели, как то: повышение роли банковского кредита в стимулировании хозяйствующих субъектов к эффективному использованию заемных средств; более гибкий подход к предоставлению кредита, формированию банковских резервов; развитие финансового рынка; сокращение необоснованного перелива денег из сферы безналичного оборота в наличный; конвертируемость белорусского рубля; реорганизация сберегательного и страхового дела.

Инструменты, используемые для достижения целей денежно-кредитной политики, различаются по принципу воздействия на денежную массу и бывают прямыми (общими) и косвенными. К *прямым* относятся лимиты кредитования и прямое регулирование процентной ставки; к *косвенным* — операции на открытом рынке, изменение нормы обязательных резервов и учетной ставки (ставки рефинансирования).

В течение длительного времени монетарная политика оставалась самым слабым звеном в финансовой политике правительства республики. До 2000 г. ее воздействие на экономику страны было очень вялым и малоэффективным. Основная цель денежно-кредитной политики состояла в том, чтобы снизить бурно развертывавшуюся инфляцию (ИПЦ в 1994 г. — 2059,9 % в год, в 1995 г. — 344, в 1998 г. — 281,7, в 1999 г. — 351,2 %). Это ограничивало возможности экономической активности, росла доля убыточных предприятий, увеличивалось отрицательное сальдо платежного баланса. Требовалось переосмыслить роль монетарной политики, и в 1999 г. была принята Концепция валютной и денежно-кредитной политики Республики Беларусь, которая носила рестрикционный характер (*Рестрикция* (от лат. restrictio — ограничиваю) — ограничение банками и государством размеров кредита в целях сдерживания инфляции.). Такой шаг позволил стабилизировать денежное обращение, заметно снизить инфляцию. С 2000 г. монетарная политика снова приобрела стимулирующий характер, но она велась одновременно с решением задачи по снижению темпов инфляции. В результате установился единый курс белорусского рубля, который стал укрепляться; наметился рост ВВП. Но при этом произошло снижение занятости населения.

Программа социально-экономического развития на 2001— 2005 гг. в части денежно-кредитной политики предусматривала обеспечение устойчивого курса белорусского рубля (он должен был составить 2000—2100 руб./дол. к 2005 г.) и снижение инфляции, усиление значения финансового рынка и повышение роли банковского сектора в перераспределении капитала. Для достижения этих целей предполагалось использовать денежную эмиссию, процентные ставки, резервные требования и другие механизмы и инструменты.

На практике такие части финансовой политики, как денежно-кредитная и бюджетно-налоговая, действуют не автономно, а в тесной взаимосвязи. Политика, в которой используются формы фискального и монетарного регулирования, называется **стабилизационной**. Каждая из ее составляющих может сдерживать либо стимулировать экономику, соответственно этому различают четыре варианта стабилизационной политики:

- 1) «дорогие» деньги и сдерживающая фискальная политика;
- 2) «дорогие» деньги и стимулирующая фискальная политика;
- 3) «дешевые» деньги и сдерживающая фискальная политика;
- 4) «дешевые» деньги и стимулирующая фискальная политика.

Первый вариант характеризует жесткую фискальную и жесткую монетарную политику, в результате которой сокращается совокупный спрос. Она оказывает противодействие инфляции, но может обернуться экономическим спадом.

И тогда целесообразно использовать *второй* вариант, т.е. изменить только бюджетно-налоговую политику, чтобы оживить производство. Однако и здесь возможно проявление отрицательного эффекта — вытеснение частных инвестиций.

Третий вариант смягчает обстановку, сложившуюся после вытеснения инвестиций, и меняет структуру спроса, создавая условия для быстрого роста экономики.

При использовании *четвертого* варианта увеличиваются и другие составляющие совокупного спроса.

Следует отметить, что в большинстве случаев первичными являются мероприятия бюджетно-налоговой политики. Фискальные инструменты находятся в непосредственном ведении Правительства Республики Беларусь, а денежно-кредитная политика формируется Национальным банком страны. Последний подотчетен Главе государства и в какой-то мере независим от Правительства. Тактические цели Национального банка направлены не на реальный сектор экономики, а на регулирование показателей финансового рынка.

Весомым плюсом бюджетно-налоговой политики является срок проявления применяемых инструментов. Результат изменения налоговой нагрузки может сказаться уже в текущем году, тогда как денежно-кредитная политика ориентирована на продолжительные периоды времени. Быстродействие способно стать решающим фактором в выборе варианта политики.

К преимуществам денежно-кредитной политики относятся ее гибкость и политическая приемлемость. За последние 15 лет меры денежно-кредитной политики успешно использовались как для снижения темпов инфляции, так и для преодоления экономического спада. Сегодня денежно-кредитная политика воспринимается как основной инструмент стабилизации экономики.

Таким образом, финансовая политика на нынешнем этапе характеризуется качественно иными подходами к функционированию народного хозяйства с учетом перехода к рыночным условиям хозяйствования, реформы цен, оплаты труда, налоговой и кредитной систем, направленных на формирование нового финансового механизма.

5.3. Финансовая политика Республики Беларусь на современном этапе развития

Одним из условий полноценного развития страны (как на макро-, так и на микроуровне) является верный выбор финансовой политики. Основу финансовой политики и финансового механизма составляет **стратегическая концепция**, правильность которой проверяется практикой. Непопулярную финансовую политику, дающую отрицательные результаты при ее реализации, заменяют новой. Особенности белорусской модели экономики требуют постоянной корректировки финансовой политики.

Финансовая политика Республики Беларусь регламентируется следующими документами:

Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2001—2010 годы;

Прогнозом социально-экономического развития Республики Беларусь на соответствующий год;

Законом Республики Беларусь о бюджете на соответствующий год;

Концепцией развития банковской системы Республики Беларусь на 2001—2010 годы;

Национальной программой привлечения инвестиций в экономику Республики Беларусь на период до 2010 года;

Инвестиционным кодексом Республики Беларусь и др.

В отличие от денежно-кредитной политики, ведущейся на основе долгосрочной программы развития банковского сектора и денежно-кредитной сферы, бюджетное планирование в республике, как правило, охватывает лишь очередной финансовый год. Но необходимо предусматривать преобразования в бюджетном секторе на *среднесрочную*

перспективу. В начале 2003 г. началась работа над основными направлениями бюджетно-налоговой политики. 2004 г. отмечился целенаправленным движением к формированию эффективной бюджетной системы, которое должно завершиться введением в действие Бюджетного кодекса Республики Беларусь.

Основные положения документов, определяющих финансовую политику, следующие:

- обеспечение устойчивого экономического роста на качественном уровне, позволяющее повысить реальные доходы населения;
- создание налоговой системы, отвечающей требованиям экономического роста и финансовой стабилизации;
- снижение налоговой нагрузки;
- повышение эффективности государственных расходов и сокращение уровня расходов бюджета по отношению к ВВП;
- поэтапная консолидация государственных ресурсов в бюджете;
- концентрация бюджетных средств с целью реализации важнейших государственных программ и мероприятий;
- оптимизация и совершенствование управления государственным долгом.

Фискальное регулирование в республике проводится практически ежегодно. Это связано с неустойчивой экономической конъюнктурой, нуждающейся в постоянной корректировке. Так, в конце 1990-х гг. декретами Президента Республики Беларусь были введены налоги на игорный бизнес и лотерейную деятельность; в 2004 г. ставка НДС снизилась с 20 до 18 % и была упразднена льготная ставка 15 % налога на прибыль для малых предприятий и др. В 2004—2005 гг. поэтапно снижались отчисления в республиканский и местные фонды, их суммарная величина в результате составила 3,9 %. Эти сборы весьма негативно влияют на финансово-хозяйственную деятельность белорусских предприятий. Они снижают конкурентоспособность отечественной продукции и ставят под угрозу дальнейший экономический рост. Чтобы уменьшить местные и республиканские сборы, необходимо сократить расходы бюджетных фондов, через которые в 2003 г. перераспределялось более 15 % доходов консолидированного бюджета.

Важным дискреционным шагом стало включение в 2004 г. в республиканский бюджет Фонда социальной защиты населения. Это дало заметный рост как доходов, так и расходов бюджета. На долю фонда в доходах консолидированного бюджета приходится 28,3 %, а в расходах — 27,5 %.

В 2004 г. в бюджетно-налоговой сфере была сделана еще одна значительная подвижка: благодаря внесенным изменениям методология составления бюджета приблизилась к международным стандартам. Так, начиная с 2004 г. средства от реализации государственной собственности относятся не к капитальным доходам, а к источникам финансирования дефицита бюджета. Прекращая финансирование дефицита за счет кредитов Национального банка, государство получает возможность не только снизить темпы роста совокупной рублевой денежной массы (это должно положительно воздействовать на уровень инфляции в стране), но и существенно изменить финансирование программы жилищного строительства. Вместо целевых кредитов Национального банка правительству в источниках финансирования жилищного строительства начинают доминировать кредитные ресурсы банков и бюджетные ассигнования — в основном средства местных жилищно-инвестиционных фондов и субсидирование процентных ставок по кредитам, предоставляемым населению на строительство жилья. В то же время льготные кредиты перестают способствовать увеличению прибыльности банковского сектора.

Признаком стабильности бюджетно-налоговой системы в мировой практике служат следующие пороговые значения:

- дефицит бюджета — не более 3 % ВВП;
- уровень государственного долга для переходных экономик — не более 55 % ВВП;

- уровень платежей по обслуживанию внешнего долга в объеме доходов бюджета — не более 30 %.

В Республике Беларусь показатели финансовой безопасности находятся в допустимых границах и далеки от критических значений.

Фундаментом успешной бюджетно-налоговой политики должно быть не просто формальное избавление от бюджетного дефицита, но устранение порождающих его проблем. Этого можно достичь, сформировав благоприятную инвестиционную и конкурентную среду, устранив препятствия, тормозящие экономическую активность хозяйствующих субъектов. Необходим комплекс мероприятий, которые, с одной стороны, стимулировали бы приток денежных ресурсов в госбюджет, а с другой — создали предпосылки для постепенного сокращения государственных расходов. Одно из таких мероприятий — передача рынку тех секторов национального хозяйства, которые могут функционировать более эффективно без государственного вмешательства.

В рамках финансовой политики особое внимание следует уделять активизации инвестиционных процессов. Этого можно достичь только при условии существенного улучшения инвестиционного климата во всех его составляющих, что является задачей действенной инвестиционной политики.

Инвестиционный климат — это обобщенная характеристика совокупности социальных, экономических, правовых, политических и организационных предпосылок, предопределяющих целесообразность инвестирования в ту или иную хозяйственную систему. Как правило, оценку инвестиционного климата осуществляют применительно к макроэкономической сфере. Инвестиционный климат нашей страны неустойчив, он постоянно меняется то в лучшую, то в худшую сторону. Сегодня позиции Республики Беларусь в зарубежных рейтингах незавидны: она находится за пределами первой сотни инвестиционно привлекательных стран. Кризис инвестиционной сферы проявляется в недостаточных объемах капиталовложений во все отрасли экономики и отсутствии интереса к разворачиванию деятельности на территории Беларуси со стороны отечественных и иностранных инвесторов. Это является главной причиной дефицита внутренних и внешних инвестиций, бегства частного капитала за границу (в более привлекательные регионы) и, как следствие, — невыполнения государственных инвестиционных программ. В частности, по оценкам экспертов, Национальная программа привлечения инвестиций в экономику Республики Беларусь на 1996—2000 гг. была исполнена лишь на 13 %, а Программа финансовой стабилизации экономики Беларуси на 1996—2000 гг. практически не выполнена.

Относительно высокие темпы развития белорусской экономики в 1996—1997 гг. замедлились в 1998—1999 гг. В чем причины этих явлений? Экономическому развитию способствовали многие факторы, в том числе договор с Россией о «нулевом варианте», т.е. о списании задолженности за приобретенные энергоресурсы и недоиспользованный производственный и научно-технический потенциал. Стимулом служили также политика денежной экспансии и жесткое регулирование цен. Однако данные факторы вскоре исчерпали себя, зато государство повело денежно-кредитную политику, состоявшую в опережающем эмиссионном кредитовании государственных программ в области жилищного строительства. Кроме того, проявились последствия финансового кризиса в России, пришедшегося на август 1998 г. Вследствие этого чрезвычайно обострились инфляционные процессы.

С 2000 г. в Беларуси проводится достаточно жесткая денежно-кредитная политика. Это позволило снизить темпы инфляции и создало условия для оздоровления финансовой сферы. Положительный уровень реальных процентных ставок и относительная стабильность рыночного курса белорусского рубля обеспечили сбалансированность спроса и предложения на денежном рынке. Опережающая по сравнению с инфляцией девальвация официального курса белорусского рубля по отношению к доллару США привела к сокращению разрыва, а в конце 2000 г. — к единому курсу белорусского рубля

на валютном рынке. Однако принятые меры не принесли пока существенного улучшения экономической ситуации.

Усложнение финансовых проблем, неудовлетворительное финансовое состояние отечественных субъектов хозяйствования в свою очередь блокируют рост инвестиций и обновление основных средств. Не удалось в полной мере обеспечить интенсификацию инвестиционных процессов за счет внутренних сбережений.

С принятием в 2001 г. Инвестиционного кодекса Республики Беларусь значительно улучшилась правовая среда для инвестиционной деятельности. Вместе с тем сохраняются серьезные недостатки: противоречивость нормативных правовых актов, непоследовательность и наличие взаимоисключающих норм.

В 2006—2010 гг. источником устойчивого экономического роста может стать только форсированное расширение инвестиций в основной капитал при возрастающем внутреннем спросе на них. Важнейшая проблема белорусской экономики — *инвестиционное обновление основного капитала*. Особенно остро она стоит в экспортоориентированных отраслях промышленности, где износ активной части основных фондов достиг 75—85 % при критическом уровне 60 %. В последнее время ведущие экспортеры не в состоянии обеспечить воспроизводство продукции, конкурентоспособной на внешних рынках. Сокращаются экспортные поставки тракторов, холодильников, морозильников, химических нитей.

Согласно Национальной программе привлечения инвестиций в экономику Республики Беларусь на период до 2010 г., принятой в 2002 г., общий объем инвестиций в основной капитал в 2010 г. должен возрасти по сравнению с 2000 г. в 2—2,5 раза, а доля инвестиций в ВВП — достичь 26—28 %. Сегодня удельный вес инвестиций в ВВП составляет 19 %, что ниже уровня, обеспечивающего простое воспроизводство основного капитала, — 20—22 %. Приведенные данные говорят о том, что пока не удалось создать инвестиционную модель, приемлемую для экономики страны.

Целью Программы привлечения инвестиций на 2002—2010 гг. является обеспечение высоких и устойчивых темпов роста инвестиций, необходимых для рациональных преобразований в экономике и социальной сфере, повышения конкурентоспособности и экономической безопасности государства. Необходимо добиться радикального изменения инвестиционного режима, разработать соответствующую стратегию и механизмы стимулирования и привлечения капитальных вложений. Требуется завершить формирование нормативно-правовой базы в области налогового, кредитного, валютного, таможенного регулирования инвестиций и обеспечить иностранным инвесторам стабильные, благоприятные условия для предпринимательской деятельности.

Важнейшим приоритетом инвестиционной политики должно стать восстановление расширенного воспроизводства. Основным инструментом достижения данной цели является новая *амортизационная политика*, проводимая правительством с 2003 г. Она восстанавливает воспроизводственную роль амортизационных отчислений, предусматривая формирование амортизационного фонда за счет только той их части, которая вошла в себестоимость реализованной продукции. В связи с этим появляется реальный инвестиционный источник воспроизводства основных средств и нематериальных активов.

Для Республики Беларусь денежно-кредитное и бюджетно-налоговое регулирование играет особую роль, так как проблемы инфляции, дефицита бюджета, стабильности рубля, кредитования носят первостепенный характер. Это не значит, что остальным направлениям отводится второстепенная роль. Каждая сфера должна регулироваться надлежащим образом, с присущими ей национальными особенностями, соответствующими методами и инструментами. Но результаты, достигнутые на одном направлении, могут оказаться неэффективными без адекватных шагов в других областях. Эта проблема очень важна для Беларуси. Денежно-кредитная политика утратит действенность, если не

будет подкрепляться соответствующими изменениями в бюджетно-налоговой, внешней политике; и наоборот. Грамотное и продуманное денежно-кредитное регулирование привлечет отечественных и зарубежных инвесторов, что повысит в будущем налоговые поступления, уменьшит налоговое бремя, увеличит занятость, поднимет эффективность экономики в целом. Нехватка денежных ресурсов — самое болезненное место государственного бюджета. Обоснованное секвестрование избавит финансовую систему страны от невозвратных кредитов, необходимости дотирования. Все это в свою очередь сделает более доступными средства для крупных и малых предприятий (в том числе начинающих), позволит обновить производственные мощности, реализовать свой потенциал и далее — даст возможность развиваться приоритетным отраслям и секторам экономики.

Следует подчеркнуть исключительную зависимость сельского хозяйства от мер, проводимых в денежно-кредитной и бюджетно-налоговой сферах. Раньше аграрному сектору уделялось второстепенное значение по сравнению с промышленным, что порождало диспропорции, которые теперь невозможно устранить без бюджетных ассигнований. Развитие кредитования способно решить эту проблему. Кроме того, агропромышленный комплекс должен получить максимальные льготы по налогообложению. В льготном налоговом законодательстве нуждаются и предприятия, перерабатывающие продукцию сельского хозяйства и торгующие продовольствием.

Беларусь сравнительно недавно стала независимым государством и еще не успела накопить опыт ведения народного хозяйства в качестве самостоятельной единицы. Для нее важно использовать опыт, накопленный развитыми странами, у которых финансовая система носит устойчивый и стабильный характер.

В условиях глобализации финансов в современном мире, относительно свободного движения капитала и других ограниченных ресурсов финансовая политика любого государства не может строиться изолированно и учитывать только внутреннее состояние экономики. Она должна ориентироваться и на соответствующие требования и стандарты международного финансового права и международных финансовых институтов.

Применение современных экономических законов с учетом национальных особенностей белорусской экономики поможет сформировать эффективную финансовую политику, что станет одним из факторов прогрессивного развития Беларуси в целом.

Глава 6. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ

6.1. Общее понятие об управлении финансами

Управление представляет собой совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия управляющего субъекта на управляемый объект с целью достижения определенного (как правило, положительного) результата. Управление присуще всем сферам человеческой деятельности, в том числе и финансовой. К. Маркс писал: «Всякий непосредственно общественный или совместный труд, осуществляемый в сравнительно крупном масштабе, нуждается в большей или меньшей степени в управлении»¹. Как сознательная целенаправленная деятельность людей управление основано на знании объективных закономерностей развития общества. Вместе с тем оно испытывает большое влияние со стороны государства в лице его органов управления. Точно так же **управление финансами** — это осознанное воздействие органов управления на финансы страны (в том числе — финансы отдельных регионов, хозяйствующих субъектов) и на все финансовые процессы, происходящие в ней и связанные с получением доходов и прибыли, необходимых для выполнения функций государства.

Следовательно, для управления финансами необходим специальный аппарат, действующий с помощью особых приемов и методов, в том числе разнообразных стимулов и финансовых рычагов.

В управлении финансами, как и управлении вообще, можно выделить объекты и субъекты. В качестве *объектов* управления выступают виды финансовых отношений,

связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. *Субъектами* управления являются те организационные структуры, которые осуществляют управление.

В соответствии с классификацией финансовых отношений (о ней речь пойдет в следующем параграфе) выделяют две сферы финансов: 1) финансы хозяйствующих субъектов и 2) общегосударственные финансы. Каждая из них имеет многочисленные субъекты управления, такие как финансовые службы хозяйствующих субъектов, финансовые органы, налоговые инспекции, представительства в сфере государственного страхования и др. Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, образует *финансовый аппарат*, который является составной частью общегосударственного аппарата управления народным хозяйством.

Управление финансами — понятие комплексное. Оно предполагает, что государство использует финансы в качестве инструмента управления народным хозяйством, воздействуя с их помощью на весь процесс общественного производства. Такое воздействие может быть *количественным* и *качественным*. Увеличение или уменьшение размера бюджетных ассигнований на развитие сельского хозяйства или других отраслей приводит к его ускорению или замедлению.

Посредством финансов или финансового механизма можно существенно влиять и на качественные показатели работы хозяйствующих субъектов, предоставляя им, например, льготы в сфере налогообложения.

Выступая в качестве инструмента управления экономикой, финансы одновременно являются объектом управления. Управляются различные виды денежных отношений, централизованные и децентрализованные фонды денежных средств. В управлении финансами можно выделить такие взаимосвязанные элементы, как планирование, оперативное управление и контроль. *Планирование* занимает центральное место в управлении финансами. Это объясняется тем, что при планировании всесторонне оценивается состояние финансов того или другого субъекта хозяйствования, выявляются возможности увеличения финансовых ресурсов, направления их более эффективного использования. Соответствующие управленческие решения в процессе планирования принимаются на основе анализа финансовой информации, которая должна быть достаточно полной и достоверной.

Достоверность и своевременность информации позволяют анализировать ход событий, видеть их тенденцию и заранее определять конечные результаты. Финансовая информация базируется на бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности.

Оперативное управление представляет собой комплекс мероприятий, разрабатываемых на основе оперативного анализа складывающейся текущей финансовой ситуации; их цель — получение максимального эффекта от перераспределения финансовых ресурсов при минимуме затрат. Основное содержание оперативного управления заключается в маневрировании финансовыми ресурсами ради своевременного выполнения необходимых мероприятий, а также устранения возможных затруднений на отдельных участках финансово-хозяйственной деятельности предприятий. Источниками такого маневрирования могут быть резервные фонды, сверхплановые финансовые ресурсы, кредиты банков и др.

Контроль как элемент управления осуществляется как на стадии планирования, так и на стадии оперативного управления. Он призван обеспечить полное и своевременное поступление денежных средств в централизованные и децентрализованные фонды финансовых ресурсов, доведение их до получателя, экономное и целевое использование.

В теории финансов различают: а) стратегическое, или общее, управление; б) оперативное управление. **Стратегическое управление** выражается в определении финансовых ресурсов через прогнозирование на перспективу, установлении размера финансовых ресурсов для осуществления финансовых программ и др. Это обязанность органов государственного и хозяйственного управления — парламента, Администрации

Президента, Министерства финансов, Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь и др. **Оперативное управление** финансами является главной функцией аппарата финансовой системы, реализуемой в повседневной текущей работе финансовыми службами предприятий, отраслевых министерств и комитетов, работниками Министерства финансов, Министерства экономики, Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь и др.

При выработке управленческих решений финансового характера (как при стратегическом, так и при оперативном управлении) учитываются требования экономических и юридических законов, результаты экономического анализа хозяйственной и финансовой деятельности за истекший год, а также перспективы развития экономики в планируемых периодах; изучается возможность использовать экономико-математические методы и автоматизированную систему управления финансами. Кроме этого, намечаются меры по сокращению административных методов управления экономикой и финансами.

Необходимо отметить, что управление финансами — процесс творческий, постоянно меняющийся, совершенствующий свои приемы и методы ради соответствия тем задачам, которые ставит общество перед экономикой.

6.2. Органы управления финансами, их задачи и функции

Общее управление финансами в Беларуси, России, как, впрочем, и в других странах СНГ, осуществляют высшие законодательные и исполнительные органы государственной власти: парламенты стран, аппараты президентов, правительства. В частности, в Беларуси Палата представителей Национального собрания рассматривает и утверждает бюджет страны, отчет о его исполнении, устанавливает республиканские налоги и сборы. Президент подписывает законы (в том числе по финансовым вопросам) или, используя свое конституционное право, возвращает закон или отдельные его положения на доработку в парламент.

Правительство Республики Беларусь рассматривает проект государственного бюджета, другие финансовые документы и представляет их для обсуждения и утверждения в парламент. Обязанность правительства — принимать постановления финансового характера, направленные на реализацию принятых законов.

Непосредственное оперативное управление финансами осуществляет финансовый аппарат. Одним из важнейших органов управления является **Министерство финансов Республики Беларусь**. Оно проводит единую финансовую, бюджетную, налоговую, валютную политику, утвержденную парламентом, Президентом и Правительством Республики Беларусь.

Основными *задачами* Министерства финансов страны являются:

- обеспечение активного использования финансов в целях повышения эффективности производства, роста национального дохода, создания и развития прогрессивных рыночных форм и структур;
- разработка предложений по совершенствованию форм финансовых взаимоотношений организаций и граждан с государством и по обеспечению роста финансовых ресурсов;
- эффективное проведение бюджетно-финансовой и налоговой политики;
- участие в организации инвестиционного сотрудничества страны и регулировании внешней государственной задолженности;
- проведение государственной политики в области страховой деятельности, надзор за страховой деятельностью на территории страны;
- регулирование и управление деятельностью других республиканских органов государственного управления в финансовой сфере и др.

В соответствии с данными задачами Министерство финансов выполняет следующие *функции*:

- осуществляет методическое руководство бюджетно-финансовой сферой в стране, изучает экономику и финансы отраслей, разрабатывает предложения по совершенствованию финансово-кредитного механизма и увеличению доходов бюджета;
- организует работу по составлению проекта бюджета, ежегодно разрабатывает проект Закона о бюджете страны на очередной финансовый (бюджетный) год и представляет его в Совет Министров страны;
- участвует в составлении кратко- и долгосрочных прогнозов экономического развития государства, его платежного баланса;
- разрабатывает и определяет порядок и сроки формирования и исполнения федерального (республиканского) бюджета;
- ведет деятельность, связанную с совершенствованием налогового законодательства страны, а также подготовкой проектов международных соглашений по вопросам налогообложения;
- определяет порядок финансирования расходов, предусмотренных бюджетом;
- обеспечивает исполнение республиканского бюджета, расписывает доходы и расходы, устанавливая их поквартальное распределение, осуществляет взаимные расчеты республиканского бюджета с бюджетами областей;
- управляет средствами, находящимися на счетах казначейства;
- участвует в составлении проекта бюджета Союзного государства, а в дальнейшем обеспечивает его исполнение;
- определяет условия деятельности страховых организаций и их обособленных подразделений;
- осуществляет государственную регистрацию страховых организаций, страховых брокеров, их филиалов и представительств, а также контроль за соответствием изменений и дополнений, вносимых в их учредительные документы, законодательству и др.

С учетом многочисленных функций, связанных с управлением финансами, Министерство финансов Республики Беларусь наделено большими *правами*. В частности, оно вправе требовать и получать:

а) от республиканских органов государственного управления и организаций — информацию об осуществлении бюджетно-финансовых операций по формированию и использованию государственных финансовых средств, а также документы, необходимые для бюджетно-финансового планирования, бухгалтерские отчеты, балансы и прочие материалы, необходимые для осуществления контроля за выполнением организациями финансовых обязательств перед государством и за соблюдением государственной финансовой дисциплины;

б) от областных исполнительных комитетов — материалы, необходимые для формирования расчетных показателей по проектам местных бюджетов, утвержденные местными Советами депутатов, своды местных бюджетов областей, а также отчеты об их исполнении.

Кроме этого, Министерство финансов Республики Беларусь имеет право:

- ограничивать и приостанавливать финансирование расходов за счет государственных средств в случае несоблюдения их получателями законодательства, а также необоснованного получения указанных средств либо использования не по целевому назначению;
- вкладывать свободные средства республиканского бюджета в хозяйственную деятельность, акции и другие ценные бумаги, выдавать бюджетные займы, бюджетные ссуды организациям в соответствии с законодательством;
- давать обязательные для выполнения всеми банками республики указания о приостановлении расчетов по банковским счетам при нарушении законодательства распорядителями средств республиканского бюджета;
- взыскивать в бесспорном порядке бюджетные средства, необоснованно полученные либо использованные не по целевому назначению или с нарушением законодательства, а

также задолженность организаций по бюджетным займам, бюджетным ссудам и проценты по займам;

- расходовать средства с 1 января текущего года в размере 1/12 бюджетных ассигнований предыдущего года в пределах поступающих в течение каждого месяца доходов вплоть до принятия Закона о бюджете страны на очередной финансовый (бюджетный) год;

- проводить проверки соблюдения порядка аудиторской деятельности аудиторами, работающими на основе индивидуального предпринимательства, и аудиторскими организациями;

- осуществлять государственный надзор за деятельностью страховых организаций и др.

В составе Министерства финансов Республики Беларусь функционируют крупные подразделения — Главные управления и управления. На низовом уровне Министерство осуществляет свои функции через региональные, областные финансовые управления, а в районах и городах — через районные и городские финансовые отделы. Характерная особенность управления в системе Минфина — двойное подчинение его республиканских и местных органов. Так, например, областные финансовые управления подчиняются одновременно областным органам власти и Министерству финансов.

Органом оперативного управления финансами является **Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь**. Основными его *задачами* являются:

- контроль за соблюдением законодательства о налогах и предпринимательстве, декларированием физическими лицами доходов, имущества и источников денежных средств, обеспечением правильного исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов, сборов и иных платежей в бюджет;

- разработка предложений по совершенствованию налогового законодательства и работы налоговых органов;

- подготовка налоговых соглашений с другими государствами, осуществление связей с их налоговыми службами и изучение опыта их работы;

- принятие нормативных правовых актов о порядке исчисления и уплаты (взыскания) налогов в бюджет.

В соответствии с данными задачами Министерство по налогам и сборам осуществляет следующие *функции*:

- контролирует соблюдение налогового законодательства;

- организует деятельность инспекций, входящих в его структуру;

- разрабатывает в пределах своей компетенции предложения по совершенствованию налоговой политики, законодательства о налогах и предпринимательстве;

- проводит разъяснительную работу по применению законодательства о налогах и предпринимательстве, издает нормативные правовые акты по вопросам, входящим в его компетенцию, разрабатывает и утверждает формы налоговых расчетов, отчетов, деклараций и иных документов, связанных с исчислением, уплатой и учетом налогов, а также отчетов инспекций, входящих в его структуру;

- обеспечивает подбор, расстановку, подготовку и переподготовку кадров и др.

Центральный аппарат Министерства по налогам и сборам включает в себя ряд управлений. Структура аппарата Министерства и его налоговых инспекций утверждается министром.

Органом управления финансами является **Государственный таможенный комитет Республики Беларусь**. Важнейшими его *функциями* являются:

- участие в разработке и реализации таможенной политики государства;

- обеспечение соблюдения таможенного законодательства страны;

- принятие мер по защите прав и интересов граждан, предприятий, учреждений и организаций при осуществлении таможенного дела;

- обеспечение (в пределах его компетенции) экономической безопасности страны;

- защита экономических интересов страны;
- применение средств таможенного регулирования торгово-экономических отношений;
- взимание таможенных пошлин, налогов и иных таможенных платежей;
- участие в разработке и реализации мер экономической политики в отношении товаров, перемещаемых через таможенную границу страны;
- обеспечение выполнения международных обязательств страны в части, касающейся таможенного дела; участие в разработке международных договоров, затрагивающих таможенное дело; осуществление сотрудничества с таможенными и иными компетентными органами иностранных государств, международными организациями, занимающимися вопросами таможенного дела;
- реализация единой финансово-хозяйственной политики, развитие материально-технической и социальной базы таможенных органов и др.

Управление финансами в отраслевых министерствах, государственных комитетах осуществляют **финансовые управления (отделы)** этих ведомств. На них возложено выполнение таких *функций*, как:

- составление сводных финансовых планов и прогнозов по ведомству и контроль за их реализацией;
- проведение мероприятий по укреплению хозрасчета, повышению рентабельности и максимальному увеличению денежных накоплений на подведомственных предприятиях;
- контроль за эффективным использованием основного и оборотного капитала на предприятиях;
- контроль за состоянием расчетов в целом по министерству (ведомству) по платежам в бюджет, расчетам с поставщиками и покупателями, а также по заработной плате с рабочими и служащими;
- финансирование подведомственных предприятий и учреждений, руководство их финансовой деятельностью и т.п.

В низовых звеньях хозяйственного управления, т.е. на предприятиях и других структурах, управление финансами, как правило, осуществляют **финансовые отделы**, а при их отсутствии — другие экономические службы (в частности, бухгалтерии). Они выполняют примерно те же функции, что и финансовые управления (отделы) министерств и ведомств, но в пределах конкретного предприятия.

Необходимо отметить, что финансовый аппарат как орган управления финансами имеет исключительно важное значение в общей системе управления. Он ведет огромную работу по мобилизации финансовых ресурсов любого предприятия, министерства, ведомства и, наконец, государства в целом. Без финансовых ресурсов, как известно, ни один субъект хозяйствования, ни одно государство не может выполнять свои функции.

Финансовый аппарат является одновременно и важнейшим экономическим штабом, который участвует в разработке и реализации всех экономических реформ в стране, в том числе в расширении рыночных отношений, приватизации государственной собственности, поддержке рыночных структур. Одновременно финансовый аппарат — это и бюрократический аппарат. После распада СССР в Российской Федерации и Республике Беларусь случалось, что финансовый аппарат тормозил или вовсе отвергал принятие необходимых экономических мер, неквалифицированно готовил документы (в частности, в области налогообложения) и т.п. Обязанность финансового аппарата каждой страны — тщательно просчитывать все решения, изучать опыт ведущих стран мира и соседних государств.

В экономически развитых странах оперативное управление финансами обычно осуществляется несколькими государственными органами. Так, в Италии его проводят четыре государственных органа: казначейство (государственные расходы и финансовый контроль); министерство финансов (доходы); министерство бюджета (составление

государственного бюджета и координирование финансовых ресурсов); министерство внутренних дел (местные финансы). Во Франции задача управления финансами возложена на министерство экономики, финансов и бюджета. В Германии эта роль поручена федеральному ведомству по финансам и федеральному управлению государственным долгом — органам, подчиненным федеральному министерству финансов. В Великобритании государственным управлением финансами занимается казначейство, а в США — министерство финансов и административно-бюджетное управление при президенте страны (последнее составляет расходную часть федерального бюджета).

Общее управление финансами в этих странах находится в ведении высших законодательных органов власти — парламентов: в ФРГ — бундестага, во Франции — национального собрания, в Великобритании — парламента, в США — конгресса.

6.3. Совершенствование управления финансами

На современном этапе совершенствование управления финансами диктуется, прежде всего, необходимостью более эффективного воздействия на деятельность производственной и непроизводственной сфер народного хозяйства. В Беларуси оно осуществляется по двум основным направлениям: а) перестройки органов управления финансами, совершенствования методов организации работы финансовых органов; б) развития автоматизированных систем управления финансами.

После распада СССР на многих предприятиях Беларуси были созданы самостоятельные финансовые отделы и другие структурные подразделения (планово-финансовые отделы, финансовые группы в составе бухгалтерии и т.п.), организованы новые органы управления (например, Министерство по налогам и сборам).

Органы управления финансами в своей работе используют два метода — административный и экономический. При *административном* методе вышестоящие органы (министерства, ведомства) прибегают к администрированию — волевым, приказным мерам решения тех или иных вопросов.

Экономический метод означает отсутствие мелочной опеки предприятий в вопросах оперативного управления финансами, отказ от постоянных корректировок плановых заданий, выявление резервов роста прибыли и других экономических и финансовых показателей не по приказу сверху, а в силу внутренней экономической потребности, самостоятельное решение предприятиями своих экономических и финансовых проблем.

В условиях развития рыночных отношений экономические методы становятся доминирующими, возрастает роль автоматизированных систем в управлении финансами.

Под автоматизированной системой управления финансами (далее — АСУФ) понимается совокупность экономических и математических методов управления, электронной вычислительной и организационной техники и современных средств связи, позволяющая научно управлять финансами. АСУФ выступает в качестве подсистемы сбора и обработки информации для учета, планирования и управления народным хозяйством.

Важное место в автоматизированной системе управления финансами ряда стран (Россия, Беларусь) занимает автоматизированная система финансовых расчетов (*АСФР*) — подсистема АСУФ. С ее помощью повышается эффективность управления финансами, поскольку благодаря ей решается проблема трудоемкости сбора, обработки и анализа информации, обеспечиваются многовариантность расчетов финансовых планов и их согласованность между собой. АСФР применяется не только для планирования, но и при исполнении бюджета (составление росписи бюджета, внесение изменений в бюджетные показатели, учет исполнения бюджета по доходам и расходам и др.). АСФР позволяет рационализировать структуру финансовых органов.

В настоящее время актуальной задачей является автоматизация финансовых расчетов в страховых организациях, низовых финансовых органах, особенно в налоговых

инспекциях, имеющих дело с обширными и постоянно изменяющимися данными по налогоплательщикам.

Однако не следует преувеличивать возможности АСУФ. Часть задач по управлению финансами не поддается формализации, для их решения требуются традиционные методы и опыт работников финансовых органов. АСУФ не может совершенствовать формы и методы финансовых отношений, это сфера деятельности специалиста, который ставит перед системой цели и задачи, вводит первичную информацию, производит корректировку и осуществляет постоянный контроль за работой системы. Таким образом, специалист по финансам, используя данные, получаемые на основе АСУФ, выбирает вариант решения. Это под силу высококвалифицированному работнику.

АСУФ является важным направлением совершенствования управления экономикой и финансами. Эффективность ее функционирования требует оснащения финансовых служб современной электронно-вычислительной техникой.

В управлении финансами большую роль играет **финансовый менеджмент** — специфическая система управления финансовыми ресурсами, сочетающая финансовую политику, методы, инструменты, а также работников, принимающих управленческие решения и претворяющих их на практике с целью достижения поставленных целей стабильности и экономического роста.

Финансовый менеджмент пронизывает все звенья финансовой системы и выступает важнейшей составной частью структуры управления в условиях рынка.

В экономической литературе финансовый менеджмент обычно рассматривается с трех точек зрения: институциональной, организационно-правовой, функциональной.

С **институциональной** точки зрения финансовый менеджмент — это орган управления хозяйствующего субъекта. С **организационно-правовой** точки зрения финансовый менеджмент — это вид предпринимательской деятельности. С **функциональной** точки зрения финансовый менеджмент — это система экономического управления и одновременно — часть финансового механизма. В системе экономического управления имеются две подсистемы — субъект и объект управления, связанные потоком информации (информационные связи).

Субъект управления — это управляющая подсистема, которую образует специальная группа людей, посредством различных форм управляющего воздействия обеспечивающая целенаправленное функционирование объекта. Субъектом управления может быть финансовая дирекция или профессиональный управляющий — финансовый менеджер.

Объект управления — это управляемая подсистема, представляющая собой денежный поток, кругооборот капитала, источники финансовых ресурсов и финансовые отношения, возникающие как между хозяйствующим субъектом и другими экономическими субъектами, так и внутри хозяйствующего субъекта.

Воздействие субъекта на объект управления составляет *процесс управления*; для его осуществления необходимо циркулирование определенной информации между субъектом и объектом управления.

Процесс управления финансами (независимо от его конкретного содержания) предполагает получение, передачу, переработку и использование информации.

Различают информацию двух видов:

- внешнюю информацию, включающую данные о состоянии финансового рынка, конъюнктурный обзор, нормативно-законодательные акты, инструктивно-методические указания, валютные курсы и др.;
- информацию о состоянии объекта управления, включающую данные об эффективности применяемых форм и методов управления финансами, выполнении плановых заданий и графиков, результатах финансового анализа и др.

От субъекта к объекту управления поступает командная информация в форме приказов, программ, плановых заданий (рис. 5.1).



Рис. 6.1. Общая схема финансового менеджмента:

1 — движение командной информации; 2 — движение информации о состоянии объекта; 3 — движение внешней информации

Функции, выполняемые финансовым менеджментом, не одинаковы для субъектов и объектов управления. К функциям субъекта управления относятся прогнозирование, планирование, организация, регулирование, координация, стимулирование и контроль.

Функциями объекта управления являются организация денежного оборота, обеспечение хозяйствующего субъекта инвестиционными средствами, накопление капитала и эффективное его вложение, организация финансовой работы.

Финансовый менеджмент действует во всех звеньях финансового рынка. Это менеджмент операций: а) валютных; б) с драгоценными металлами и драгоценными камнями; в) на денежном рынке; г) кредитных; д) с недвижимостью и др.

Управление финансами происходит во времени, что влияет на цели и направления управления. По временному признаку финансовый менеджмент делится на стратегический и оперативно-тактический.

Стратегический финансовый менеджмент представляет собой управление инвестициями, через него реализуются выбранные стратегические цели. Он предполагает прежде всего:

- финансовую оценку проекта вложения капитала;
- отбор критериев, по которым принимаются инвестиционные решения;
- поиск оптимального варианта вложения капитала;
- определение источников финансирования.

Все инвестиции осуществляются во времени, поэтому в стратегическом менеджменте важно учитывать влияние фактора времени. Известно, что ценность денег со временем снижается, к тому же чем продолжительнее инвестиционный период, тем выше степень финансового риска.

Оперативно-тактический финансовый менеджмент представляет собой оперативное управление денежной наличностью, которое направлено на обеспечение суммы наличных денег, достаточной для выполнения финансовых обязательств, а также на достижение высокой доходности от использования временно свободных наличных денег в качестве капитала.

Существуют три цели управления денежной наличностью:

- увеличение скорости поступления наличных денег;
- снижение скорости денежных выплат;
- обеспечение максимальной отдачи от вложения наличных денег.

Финансовый менеджмент как орган управления — это аппарат управления, часть руководства хозяйствующих субъектов. На крупных предприятиях и в акционерных обществах таким аппаратом управления может быть *финансовая дирекция* во главе с финансовым директором или главным финансовым менеджером. Финансовая дирекция включает ряд подразделений (финансовый отдел, планово-экономический отдел, бухгалтерия и т.д.), состав которых определяется высшим органом управления хозяйствующего субъекта.

Основными функциями финансовой дирекции являются следующие:

- определение цели финансового развития хозяйствующего субъекта;
- разработка финансовой стратегии и финансовой программы развития хозяйствующего субъекта и его подразделений;
- определение инвестиционной политики;
- установление сметы расходов финансовых ресурсов для всех подразделений хозяйствующего субъекта;
- разработка плана денежных потоков, финансовых планов хозяйствующего субъекта и его подразделений;
- участие в разработке бизнес-плана хозяйствующего субъекта;
- осуществление денежных расчетов с поставщиками, покупателями и т.д.;
- ведение бухгалтерского и статистического учета в области финансов, составление бухгалтерского баланса хозяйствующего субъекта и др.

В управлении финансовой деятельностью главной фигурой является *финансовый менеджер*. На крупных предприятиях и в акционерных обществах создаются группы финансовых менеджеров с ведущим финансовым менеджером во главе. Обязанности финансового менеджера регламентируются должностной инструкцией, включающей и квалификационную характеристику данного работника.

Финансовый менеджмент как форма предпринимательской деятельности способствует тому, что управление финансовой сферой перестает быть чисто бюрократическим, административным актом, приобретая черты творческой деятельности, активно реагирующей на изменения, происходящие в окружающей среде. Финансовый менеджмент предполагает использование научных основ планирования и управления, финансового анализа, он открыт для нововведений (инноваций).

Как форма предпринимательства финансовый менеджмент может быть выделен в самостоятельный вид деятельности, которую выполняют профессиональные менеджеры и финансовые институты (например, холдинговые и трастовые компании). Его сущность схематически выражается в следующем обмене:

Деньги ← → Услуги финансового менеджмента ← → Деньги с приростом.

Сферой приложения финансового менеджмента является *финансовый рынок*. Здесь проявляются экономические отношения между продавцами и покупателями финансовых (денежных) ресурсов и инвестиционных ценностей, между стоимостью этих ресурсов и потребительской стоимостью. Функционирование финансового рынка создает основу для предпринимательства в области управления движением финансовых ресурсов и финансовыми отношениями.

Любое управление осуществляется с помощью ряда *приемов*, т.е. способов управляющего воздействия на объект управления, предназначенных для достижения конкретной цели в конкретной хозяйственной ситуации в конкретный срок.

В практике финансового менеджмента используются различные приемы управления финансами: перевод денежных средств, помещение капитала в банки с целью его прироста, получение дохода за счет спекулятивной сделки и др. Общим содержанием всех

приемов финансового менеджмента является управляющее воздействие денежных отношений на конкретный актив и денежный поток в целом.

Глава 7. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

7.1. Сущность и назначение финансового планирования и прогнозирования

Планирование и прогнозирование — важнейшие элементы управления экономическими и социальными процессами. В рыночной экономике они тесно связаны между собой.

Финансовое планирование следует рассматривать как планомерное управление процессами движения денежных средств, формирования, распределения и перераспределения финансовых ресурсов на макро- и микроуровнях. Финансовое планирование — это разновидность управленческой деятельности, направленной на определение требуемого объема финансовых ресурсов, их оптимальное распределение и эффективное использование. Необходимость финансового планирования обусловлена относительно самостоятельным движением денежных средств по отношению к материально-вещественным элементам производства, неопределенностью рыночной среды и активным воздействием финансов на общественное воспроизводство.

Благодаря финансовому планированию можно свести к минимуму последствия влияния отрицательных внешних факторов, снизить транзакционные издержки хозяйствующих субъектов. Оно позволяет определить оптимальные объемы производства и продажи продукции и товаров, своевременно принять финансовые меры для обеспечения сбалансированного поступления и расходования денежных средств.

В экономически развитых странах успешно используются два механизма координации производства и потребления — рынок и план. Финансовое планирование выступает как механизм координации преимущественно на административной основе, а рынок — преимущественно на экономической основе. Вместе они обеспечивают экономическое равновесие в течение того или

иного периода времени. Финансовое планирование является также одним из инструментов регулирования финансового рынка, действующим в сфере экономических отношений между продавцами и покупателями финансовых ресурсов, — на валютном рынке, рынке ценных бумаг, денежном рынке (ссудных капиталов) и рынке золота.

В рыночной экономике особое значение приобретает внутрифирменное планирование, которое является одной из главных функций менеджмента. **Планирование** — это процесс установления целей, определения задач и разработки модели принятия решения при выборе средств достижения этих целей и решения этих задач. Государственный орган управления, каждая организация выбирают свои цели и задачи, а также средства их достижения. Финансовое планирование — важная составная часть планирования деятельности государства и субъектов хозяйствования.

Основным назначением внутрифирменного финансового планирования являются расчет потребности в денежных средствах, определение объема и структуры затрат, а также эффективности выполняемых операций и ожидаемых итогов работы предприятия. Внутрифирменное финансовое планирование включает разработку различных финансовых планов и осуществление расчетов в целях управления финансами предприятия. Материалы финансового планирования субъектов хозяйствования используются в качестве информационной базы при составлении планов на отраслевом и общегосударственном уровнях.

Содержание финансового планирования раскрывается в представлении данного понятия как *процесса обоснования движения финансовых ресурсов и капитала на конкретный период*.

При финансовом планировании определяются движение денежных средств,

опосредующее их финансовые отношения и различные стоимостные пропорции. *Объектами* финансового планирования являются финансовые ресурсы, капитал и непосредственно финансовая деятельность государства или хозяйствующего субъекта. *Сфера действия* финансового планирования охватывает в основном распределительные и перераспределительные процессы, осуществляемые с помощью финансов при создании, распределении и использовании фондов денежных средств, доходов и капитала. Основные *цели* финансового планирования состоят в обосновании мероприятий финансовой политики и финансовых возможностей ее реализации.

Посредством финансового планирования происходит конкретизация экономических и финансовых прогнозов, определяются пути, показатели, взаимоувязанные задачи, последовательность их реализации, а также методы, содействующие достижению поставленных задач.

Сказанное позволяет сделать следующие обобщения. Финансовое планирование следует рассматривать как целенаправленную деятельность государства, отдельных звеньев и субъектов хозяйствования по обоснованию эффективности принимаемых экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности источниками финансирования, оптимизации намечаемых затрат и положительных конечных результатов.

Финансовое планирование как субъективная деятельность людей только тогда дает положительные результаты, когда базируется на познании объективных закономерностей развития общества, тенденциях движения финансовых ресурсов, изучении исходной базы, результативности ранее проводившихся мероприятий и финансовых операций.

Исходной базой для обеспечения высокого качественного уровня финансового планирования должны быть финансовые прогнозы.

Финансовое прогнозирование рассматривается в литературе с различных позиций: как функция управления финансами (любое управленческое решение по природе своей является прогнозом), как метод вероятного планирования (предсказание будущего опирается на накопленный опыт и текущие предположения относительно будущего) или как оценка наиболее вероятной финансовой ситуации, результатов деятельности и ожидаемого движения наличности (для какого-либо одного или нескольких будущих отчетных периодов).

Суть прогнозирования заключается в предвидении неопределенного будущего, в то время как планирование предполагает осуществление расчетов при определенных, заданных условиях.

Финансовый прогноз — это научная предпосылка управления финансами. Он отличается от простого предсказания будущей ситуации тем, что базируется на одном или нескольких гипотетических предположениях и отвечает на вопрос «Что может случиться, если ...?». Прогнозирование выступает органической частью бюджетных посланий президентов США, РФ и других стран. В России работу по финансовому прогнозированию выполняют Институт прогнозирования РАН, отдел сводного финансового прогнозирования Министерства экономики РФ, другие организации. В Беларуси этим занимается в основном Научно-исследовательский экономический институт Министерства экономики Республики Беларусь.

Прогнозирование обеспечивает научное предвидение тенденций развития процессов в экономике и финансах и условий общего экономического равновесия в течение определенного времени. С помощью экономических и финансовых прогнозов намечаются направления и готовятся конкретные решения в области экономической политики государства, оцениваются их возможные результаты. В странах с развитой рыночной экономикой финансовый прогноз используется как метод реализации финансовой политики.

Экономические и финансовые прогнозы разрабатываются на основе отчетных данных за прошедшие периоды с соблюдением правил ведения национальных счетов.

В условиях рынка возрастает риск хозяйственных операций. Внешняя среда, в которой работают предприятия, меняется настолько быстро, что изменчивость становится неотъемлемым признаком действительности. Это требует корректировки финансовых задач и методов их решения. Роль прогнозирования очевидна — это необходимость разработки финансовых прогнозов на длительный срок.

Финансовое прогнозирование должно предшествовать планированию. Оно включает анализ и оценку явлений и тенденций, поиск альтернативных вариантов управления движением финансовых ресурсов на макро- и микроуровнях. В ходе финансового планирования конкретизируются и корректируются прогнозы, ставшие основой финансовой политики, определяются способы достижения выбранной цели, устанавливается последовательность реализации задач, рассчитываются показатели финансовых планов.

Финансовое планирование следует рассматривать как первоначальную стадию, один из основных методов управления финансами на всех уровнях хозяйствования и управления. Процесс разработки финансовых планов является действенным способом, позволяющим определить финансовые возможности, стоимостные пропорции. Он занимает важное место в системе мер стабилизации денежного хозяйства предприятий и государства в целом.

В экономической литературе рассматриваются различные *принципы* финансового планирования. Основными среди них являются следующие:

- *принцип гибкости*, означающий необходимость создавать резервы безопасности, составлять многовариантные расчеты, моделировать хозяйственные ситуации, чтобы выполнить задачи, поставленные финансовой политикой государства и каждого хозяйствующего субъекта;

- *принцип координации*, ключевыми чертами которого являются взаимосвязь и синхронность производственных и финансовых планов, планов движения материальных и денежных ресурсов, планов на разных уровнях государственного управления, планов отдельных подразделений предприятия. По отношению к финансам хозяйствующих субъектов этот принцип означает, что любые изменения в планах закупок, производства, маркетинга должны учитываться в финансовых планах путем корректировки соответствующих показателей;

- *принцип непрерывности*, обеспечивающий систематичность финансового планирования в рамках установленного горизонта планирования. Ряд экономистов считают оптимальным составление пятилетних планов: первый год — текущий бюджетный; второй — год, на который формируется очередной бюджет государства; следующие три года — это собственно плановый период оптимального размера. Считается, что более короткий срок не позволяет определить перспективу, а более длительный — усиливает факторы неопределенности. Финансовое планирование является «скользящим»: финансовый план каждый год составляется заново, а период планирования сдвигается на один год вперед. Благодаря этому существует возможность быстро реагировать на изменение экономических условий.

Помимо рассмотренных общих принципов во внутрифирменном финансовом планировании имеются специфические, отражающие сущностные черты финансов предприятий как экономической категории:

- *принцип соотношения сроков* («золотое банковское правило»), который означает, что получение средств и их использование должны происходить точно в установленные сроки. Именно поэтому инвестиции с длительными сроками окупаемости должны финансироваться в основном за счет долгосрочных заемных средств;

- *принцип платежеспособности*, суть которого в том, что планирование движения денежных средств должно обеспечивать платежеспособность предприятия, т.е. наличие ликвидных средств, достаточных для погашения краткосрочных обязательств;

- *принцип рентабельности капиталовложений*, согласно которому состав и

структура источников финансирования должны быть таковы, чтобы цена заемного капитала оказалась ниже, чем рентабельность проектируемых инвестиций. Другими словами, привлекать заемный капитал выгодно лишь в том случае, если он повышает рентабельность собственного капитала и обеспечивает эффект финансового рычага;

- *принцип сбалансированности рисков*, предусматривающий финансирование особенно рискованных долгосрочных инвестиций за счет собственных средств (чистой прибыли, амортизационных отчислений и др.);

- *принцип приспособления к потребностям рынка*, означающий, что необходимо учитывать конъюнктуру рынка и свою зависимость от предоставления коммерческих (товарных) кредитов покупателям продукции;

- *принцип предельной рентабельности*, выражающий основную цель предпринимательской деятельности — обеспечение максимальной (предельной) рентабельности. Это необходимо учитывать при выборе вариантов инвестирования средств;

- *принцип точности*, предполагающий, что планы предприятия должны быть конкретизированы и детализированы в той степени, в какой это позволяют внешние и внутренние условия деятельности предприятия.

Финансовые прогнозы, планы, показатели всегда рассчитываются в стоимостной форме. Они базируются на производственных показателях, но не являются их пассивным выражением. В процессе обоснования финансовых заданий не просто производится пересчет натуральных показателей в стоимостные, а определяется эффективность намечаемых затрат, осуществляются выбор рациональных форм мобилизации доходов и других денежных поступлений, их распределение исходя из целесообразности и конечных результатов.

В финансовом планировании и прогнозировании используются различные *методы*. Показатели финансовых планов могут рассчитываться с помощью расчетно-аналитического, коэффициентного, нормативного методов, оптимизации плановых решений, балансового и программно-целевого методов, а также благодаря экономико-математическому моделированию.

Расчетно-аналитический метод основан на анализе движения финансовых ресурсов за истекший период. Анализ производится в увязке с производственными заданиями, что позволяет выявить тенденции развития и причины отклонений фактических показателей от плановых. Расчетно-аналитический метод планирования опирается на фактически сложившиеся ситуации и пропорции; расчеты производятся на основе данных бухгалтерского учета и прогнозных оценок на будущее. Данный метод применяется в тех случаях, когда отсутствуют финансово-экономические нормативы, а взаимосвязь между показателями может быть установлена не прямым способом, а косвенно — на основе изучения их динамики за ряд месяцев или лет. Его часто используют при определении плановой потребности в оборотных средствах, величины амортизационных отчислений.

Метод коэффициентов имеет в своей основе корректировку плановых заданий истекшего периода исходя из фактически достигнутых результатов и прогнозов на предстоящий период. Этим методом можно рассчитывать доходы, расходы, прибыль, оборотные средства и другие показатели нового периода. В качестве коэффициентов используют темпы роста объемов производства и продаж, индексы цен и инфляции, коэффициенты переоценки основных фондов и др.

Оба вышеуказанных метода дают приближенные результаты. Реальность финансовых расчетов повышается с применением *нормативного метода планирования*. В этом случае потребность в финансовых ресурсах и источниках их образования определяется на основе заранее введенных норм и нормативов. Одни нормативы устанавливаются государством, местными органами управления, другие — субъектами хозяйствования. Примерами являются ставки налогов и сборов, нормативы отчислений в государственные целевые бюджетные фонды, нормы амортизационных отчислений, учетная ставка банковского про-

цента, нормы включения в себестоимость отдельных затрат и др. Достоинством нормативного метода планирования является простота и доступность. Зная норматив и соответствующий объемный показатель, можно легко рассчитать плановую величину доходов, денежных поступлений и затрат. Однако для широкого применения этого метода требуется мощная, экономически обоснованная нормативная база, создание которой затруднено частыми изменениями законодательных актов.

Метод оптимизации плановых решений предполагает составление нескольких вариантов плановых расчетов, из которых выбирают оптимальный на основе различных критериев, таких, например, как минимум приведенных затрат, минимум текущих расходов, минимум вложений капитала при наибольшей эффективности его использования, минимум времени на оборот капитала и др.

Основным способом согласования отдельных разделов финансовых планов является *балансовый метод*. Его используют для увязки расходов с источниками их покрытия, согласования стоимостных и натуральных пропорций и показателей. С помощью балансового метода достигается некоторая синхронность в движении материальных и финансовых ресурсов, предупреждаются возможные диспропорции между расходами и поступлением денежных средств в определенные отрезки времени. Методы сбалансирования финансовых планов должны базироваться на рациональных формах движения финансовых ресурсов, содействующих достижению высокого экономического или социального эффекта.

Возможность обоснованного предвидения эффективности намечаемых заданий повышается с применением *методов программно-целевого* и *экономико-математических моделей движения финансовых ресурсов*. Моделирование финансового обеспечения проекта, объема и структуры расходов по нему в разных ситуациях и соответственно ожидаемого эффекта позволяет выбрать тот вариант прогноза или плана, который наиболее полно отвечает поставленной цели. Речь идет не только о выполнении предлагаемой программы, но и о конечных результатах (ускорение оборота капитала, максимизация прибыли и др.).

В финансовом планировании широко применяются современные средства ЭВТ, а также долгосрочные нормы и нормативы.

Реальность и обоснованность финансовых заданий отдельных показателей находит конкретное выражение в составлении и исполнении финансовых планов.

Активное воздействие финансового планирования на результаты деятельности предприятий во многом зависит от соблюдения вышеназванных принципов при разработке финансовых планов и от используемых методов обоснования и взаимной увязки финансовых заданий.

7.2. Современная система финансовых планов

Результатом финансового планирования являются различные финансовые планы — от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса страны.

Планы, в том числе и финансовые, различаются по ряду параметров.

По степени принуждения к исполнению: обязательные, директивные планы и индикативные, т.е. «советующие», близкие к прогнозам.

По продолжительности: краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные (перспективные) планы.

По способу разработки и исполнения: твердые планы (действительны на данный период и пересматриваются лишь в случае, если в процессе их выполнения становится очевидно, что достижение поставленных целей невозможно) и скользящие (ежегодно уточняются с продлением на год периода, охватываемого прогнозом. Например, план на 2000—2005 гг. через год станет планом на 2001—2006 гг. и т.д.).

По географической зоне применения: на общенациональном уровне и ниже

существуют планы государственные, национальные, региональные, отраслевые и планы предприятий. На уровне выше общенационального действуют наднациональные планы государств, входящих в различные союзы. Они являются индикативными и охватывают некоторые стратегические показатели (инвестиции, цены, производство, занятость, внешняя торговля).

Внутри страны финансовые планы имеются у всех звеньев финансовой системы. Форма финансового плана, состав его показателей отражают специфику соответствующего подразделения (звена) финансовой системы. Так, например, органы государственной власти формируют бюджеты разных уровней. Для предприятий, работающих на коммерческих началах, основной финансовый план составляется в форме расчетного баланса доходов и расходов. Учреждения и организации, осуществляющие некоммерческую деятельность, составляют сметы, а страховые компании, общественные объединения, кооперативные организации и банки — финансовые планы (бюджеты).

При разработке финансовых планов на государственном, региональном, отраслевом уровнях учитываются требования финансовой политики, проводимой государством на данном этапе экономического развития.

По своей значимости и объемам перераспределяемых ресурсов государственный бюджет является важнейшим централизованным финансовым планом. Он разрабатывается во всех странах мира. Во многих странах через государственный бюджет перераспределяется 40—60 % валового внутреннего продукта.

В Республике Беларусь в 2004 г. централизация ресурсов консолидированного бюджета (без учета средств Фонда социальной защиты населения и поступлений от продажи госимущества) в валовом внутреннем продукте предусматривалась в размере 31,5 %, в 2005 г. — 45,6 % (с учетом средств целевых бюджетных фондов).

В Законе «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах» бюджет страны определен как «основной финансовый план формирования и использования денежных средств для обеспечения функций государственных органов, экономического и социального развития Республики Беларусь или соответствующих административно-территориальных единиц».

Республиканский и местные бюджеты разрабатываются в форме *баланса*, в котором все доходы и расходы на текущий период планируются в соответствии с программой экономического и социального развития страны и ее регионов. Бюджетное планирование является одним из основных инструментов государственного регулирования экономики, помогающих решать задачи наиболее полной аккумуляции источников доходов, рационального распределения и экономного использования бюджетных средств, сбалансированности бюджета, удержания дефицита бюджета в пределах законодательных норм, определения источников финансирования дефицита бюджета.

Финансовые планы **целевых бюджетных фондов** (Фонд социальной защиты населения, Государственный фонд содействия занятости и др.) имеют форму *сметы доходов и расходов*. Государство в законодательном порядке устанавливает источники и порядок формирования доходов и направления использования средств таких фондов.

Государственный бюджет, включая центральный и местные бюджеты, является координирующим финансовым планом соответствующих территорий, так как финансовые планы всех коммерческих и некоммерческих организаций, учреждений связаны с бюджетной системой через показатели платежей в бюджет и ассигнований из бюджета.

Корпоративное (внутрифирменное) финансовое планирование опирается на финансовую политику предприятия, разработанную им финансовую стратегию и одновременно учитывает требования финансовой, в том числе налоговой и денежно-кредитной, политики государства.

В корпоративном (внутрифирменном) планировании существует определенная иерархия, отражающая различные плановые установки, уровень разработки и ширину

охвата планированием. Так, определение целей и задач организации находится в компетенции высшего руководства. Плановые установки даются им на длительный срок и действуют в масштабах всего предприятия. Проработка путей достижения стратегических целей и постановка задач перед отделами — дело среднего руководства. Сроки таких плановых заданий могут уточняться, сами планы содержат тактические подходы для выполнения поставленных задач. Конкретные процедуры и методы достижения целей находят отражение в детализированных планах подразделений предприятия и заданиях конкретных специалистов. Сроки выполнения их плановых установок также колеблются.

Действующие отечественные предприятия самостоятельно определяют виды и периодичность разрабатываемых финансовых планов.

Финансовый план **хозяйствующего субъекта** — это плановый документ, отражающий объем поступления и расходования денежных средств на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) период. Он может составляться в форме баланса доходов и расходов или бюджета, а в некоммерческих организациях — в форме сметы.

Бюджет — финансовый план, отражающий расходы и поступления средств по текущей (операционной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия. В практике управления финансами предприятия используются два основных вида бюджета — текущий и капитальный. *Текущий* бюджет, как правило, составляется на срок до одного года и охватывает операционную деятельность предприятия. *Капитальный* бюджет связан с инвестиционной деятельностью и рассчитан на более длительный период.

Для обоснования отдельных статей финансового плана и повышения точности расчетов на предприятии составляются сметы. *Смета* — форма планового расчета, определяющая потребность предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период и последовательность действий по исчислению показателей.

Для определения финансового потенциала на текущий и долгосрочный периоды предприятие вправе разрабатывать финансовые планы нескольких видов (табл. 7.1).

В настоящее время текущее финансовое планирование может быть представлено годовым финансовым планом (расчетным балансом доходов и расходов), кредитным, налоговым и валютным планами (бюджетами), планом движения денежных средств по видам деятельности, инвестиционным планом (бюджетом).

Таблица 7.1

Финансовые планы действующих предприятий	
Вид плана	Периодичность составления
Расчетный баланс доходов и расходов (годовой финплан)	Год с поквартальной разбивкой
Кредитный план (бюджет)	Квартал, год
Инвестиционный план (бюджет)	Квартал, год, более длительный период с разбивкой по годам
Валютный план	Квартал, год
План движения денежных средств по видам деятельности	Квартал, год
Налоговый бюджет	Квартал, год
Кассовый план (заявка)	Квартал
Платежный календарь	Месяц (с разбивкой по декадам, пятидневкам и др.)
Прогноз объема реализации (составной элемент бизнес-плана)	По мере необходимости
Баланс денежных расходов и поступлений (составной элемент бизнес-плана)	То же

Прогноз баланса активов и пассивов (составной элемент бизнес-плана)*	—II—
График безубыточности (составной элемент бизнес-плана)	—II—

* В Российской Федерации прогноз баланса активов и пассивов составляется ежеквартально и относится к текущим финансовым планам.

Рассмотрим содержание и назначение основных видов финансовых планов предприятия.

Расчетный баланс доходов и расходов (годовой финплан) представляет интерес для собственников предприятия и инвесторов.

В первом разделе плана «Доходы и поступления» отражаются прибыль, амортизационные отчисления, поступления от выпуска ценных бумаг, внешние источники финансирования инвестиционной деятельности (кредиты, займы, целевое финансирование, средства, поступающие от других предприятий в порядке долевого участия в инвестиционных проектах).

Во втором разделе «Расходы и отчисления» показывается распределение чистого дохода предприятия, привлеченных и заемных средств на цели расширенного воспроизводства (финансирование инвестиций в основные средства, пополнение оборотных средств, погашение долгосрочных кредитов и займов, уплата процентов согласно установленному порядку), приобретение ценных бумаг, выплату дивидендов владельцам ценных бумаг, эмитированных и реализованных предприятием, образование резервных фондов, оказание социальной поддержки работникам предприятия.

Взаимоотношения с бюджетной системой отражаются в доходах и расходах плана. По усмотрению предприятия они могут быть выделены в самостоятельный третий раздел.

К балансу прилагаются расчеты прибыли, амортизационных отчислений, сметы затрат на производство и реализацию продукции, распределения прибыли и др.

Следует сказать, что годовой финплан не отображает весь объем финансовых ресурсов. В нем не показываются краткосрочные кредиты и займы, расходы, принимающие форму себестоимости, налоги, уплачиваемые из выручки от реализации и включаемые в себестоимость. Поэтому нельзя ограничиваться составлением годового финансового плана. Для управления финансами предприятия требуются различные финансовые планы.

Следующим необходимым документом является *план движения денежных средств* по видам деятельности, который позволяет заранее предусмотреть меры финансового характера по привлечению денежных средств или сокращению расходов в случае появления дефицита наличности (отсутствия свободных денежных средств на промежуточные даты в рамках планируемого периода). Этот план рекомендуется составлять на год с поквартальной, а при необходимости и ежемесячной разбивкой. В отличие от годового финансового плана он предусматривает поступления денежных средств из всех источников и все затраты: на производство и реализацию продукции, инвестиции, социальное развитие, уплату налогов и др.

Если приток средств превышает отток, то в плане движения денежных средств указывают положительное сальдо — свободный остаток денежных средств. И наоборот, если отток средств превышает приток, то указывают отрицательное сальдо — дефицит наличности.

План движения денежных средств (их поступления и расходования) закладывает общую основу управления денежными потоками предприятия. Однако высокий динамизм потоков, их зависимость от многих факторов краткосрочного действия определяют потребность в разработке финансового документа, обеспечивающего ежедневное управление движением денежных средств предприятия. Таким документом является

платежный календарь — самый надежный и эффективный инструмент оперативного управления денежными потоками предприятия. С большей или меньшей детализацией и обоснованием статей платежные календари используются на большинстве предприятий. Жестко установленной формы платежного календаря нет. Наиболее распространенным является его построение в разрезе двух разделов: «Предстоящие расходы и платежи» и «Предстоящие поступления денежных средств».

В первом разделе отражаются все расходы и платежи, проходящие через расчетный, спецсудный или контокоррентный счета в банке: уплата просроченных сумм поставщикам, банкам, бюджету, срочные платежи по заработной плате, поставщикам, налоги по наступающим срокам, расходы на инвестиции и все другие затраты.

Во втором разделе календаря указываются планируемые источники покрытия затрат: переходящие остатки средств на расчетном счете, кредитовое сальдо на спецсудном или контокоррентном счете, выручка от реализации продукции, работ, услуг и иных ценностей, поступления дебиторской задолженности покупателей, финансовая помощь, займы, кредиты банков и др.

В платежном календаре доходы и расходы должны быть сбалансированы, либо поступление денежных средств должно превышать их расходование.

Разрабатываемые на предприятиях планы имеют различные горизонты планирования, поэтому возникает потребность в документе, который бы отражал базовые составляющие основных видов планов и обладал достаточно широким спектром возможного применения. В качестве такого документа выступает *бизнес-план* — программа деятельности предприятия, обоснование его стратегий и тактических мер их осуществления.

В зарубежной практике бизнес-планы имеют широкое распространение, без них не обходится ни одно предприятие. По мере развития рыночных начал в экономике Беларуси бизнес-планы становятся необходимым плановым документом и ее субъектов хозяйствования, используемым для обоснования:

- текущего и перспективного планирования развития предприятия, выбора новых видов деятельности;
- возможности получения инвестиционных и кредитных ресурсов, а также возврата заемных средств;
- предложений по созданию совместных и иностранных предприятий;
- целесообразности оказания мер государственной поддержки;
- приватизации и разгосударствления объектов государственной собственности.

В зависимости от цели составления бизнес-план может включать различное количество разделов (от четырех до двенадцати). Финансовое обоснование является обязательным элементом бизнес-плана, оно подразумевает: прогноз объемов реализации (выручки); план доходов и затрат (в нем отражается последовательность исчисления чистой прибыли); баланс денежных расходов и поступлений; прогноз баланса активов и пассивов; график достижения безубыточности.

В отечественной практике бизнес-план может выполнять функции стратегического плана и быть координирующим звеном в современной системе финансовых планов предприятий.

Корпоративное финансовое планирование имеет важное значение для успешной деятельности хозяйствующих субъектов, а в конечном итоге — и для государства в целом.

7.3. Стратегическое и текущее финансовое планирование на предприятиях

Стратегическое планирование представляет собой процесс определения целей организации (и их изменений), ресурсов для достижения этих целей и политики, направленной на приобретение и использование этих ресурсов. Стратегический план со-

ставляет коммерческую тайну предприятия.

Стратегический финансовый план устанавливает важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства. Он является главной формой реализации целевых установок, стратегии инвестиций и предполагаемых денежных накоплений.

Факторы, определяющие необходимость стратегического планирования, связаны с развитием научно-технического прогресса. Решающая роль в условиях конкуренции принадлежит новым технологиям и продуктам, однако в новых реалиях возрастают неопределенность перспектив научно-технического развития, финансовый риск освоения новых технологий и продуктов. Предприятие должно сосредоточивать внимание на анализе окружающей среды, вырабатывая долгосрочную концепцию и стратегию своего развития, поскольку успех зависит от того, насколько оно сможет приспособиться к внешнему окружению — экономическому, научно-техническому, социальному, политическому и т.п.

Известные американские ученые У. Кинг и Д. Клиланд, рассуждая о содержании и возможностях стратегического планирования в книге «Стратегическое планирование и хозяйственная политика», утверждают, что корпорации должны активно формировать внешние условия хозяйствования, воздействовать на них, тем самым обеспечивая свое будущее, и приспосабливаться лишь к таким изменениям среды, на которые они не могут оказывать существенного влияния.

В корпоративном планировании на смену теории всеобъемлющего рационального подхода пришла теория стратегического планирования. Всеобъемлющий подход предполагает разработку логически завершенных, количественно определенных планов. Он требует уточнения поставленных задач и всестороннего анализа альтернатив.

Стратегическое планирование отличают от всеобъемлющего планирования отсутствие логического конца и предпочтение, отдаваемое частным, заранее выбранным целям. Стратегическое планирование ищет ответы на вопросы:

Какое влияние будет иметь данное событие?

Как мы узнаем, если это произойдет?

Какие это будет иметь последствия?

Каким будет наш следующий шаг?

Будущее рассматривается в качестве одного из факторов управления. Поскольку масштабы операций, как правило, расширяются, то любое решение, принятое в данный момент, будет иметь как положительные, так и отрицательные последствия в перспективе. Будущее скрывает в себе неопределенность, поскольку не может быть достоверных данных о том, что произойдет, а есть лишь предположения, оценки, более или менее обоснованные выводы. Тем не менее, будущее не является чем-то не зависящим от настоящего. Корни любых предстоящих событий можно найти в настоящем. Это позволяет построить систему контроля за развитием планируемых процессов по отклонениям от прогнозируемого состояния.

Теория стратегического планирования получила широкое применение в конце 1970-х гг. Такие гиганты американского бизнеса, как «Дюпон», «Дженерал электрик», «Ксерокс», «Бэнк оф Америка» и другие активно использовали ее концепцию в своей практике. С этой целью существенно перестроился механизм внутрифирменного управления: усилились плановые функции высшего эшелона управляющих; была создана система постоянного обновления целей компаний в зависимости от изменения условий ведения бизнеса; произошла структурная реорганизация; развернулись исследования перспектив развития.

Результатом процесса стратегического планирования является так называемая «система планов», включающая четыре вида взаимосвязанных планов:

1) основные направления развития — документ, фиксирующий стратегию достижения генеральных целей и основные направления хозяйственной деятельности;

2) перспективный план, границы которого выходят за пределы одного года. Он

обычно включает планы будущего совершенствования продукции и услуг, а также перехода к производству нового поколения реализуемой продукции. При этом учитываются финансовые возможности производства новых товаров и использования новых ресурсов;

3) краткосрочный (производственный) план, разрабатываемый обычно на один год и охватывающий в основном текущую деятельность. От перспективного плана его отличает более узкий горизонт планирования;

4) специальные планы (проекты), конкретизирующие такие цели, как создание нового оборудования, разработка новых товаров и услуг, проникновение на новые рынки, внедрение новых технологий, перестройка организационной структуры путем объединения отдельных подразделений предприятия или слияния с другими фирмами и т.д. Проекты могут иметь различные временные сроки, но они узки по направленности, ориентированы на достижение ограниченного числа конкретных целей и использование небольшого круга ресурсов.

Каждый из планов системы должен содержать *механизм адаптации*, позволяющий приспособливаться к изменяющимся условиям, например росту или сворачиванию деятельности. Благодаря этому планы приобретают гибкость, способность координироваться, адаптироваться к событиям неопределенного будущего. Так, можно планировать многоцелевое использование производственного оборудования, усиление существующих мощностей и расширение сферы деятельности предприятий за счет предстоящего поглощения и слияния структур корпорации.

Из содержания стратегического корпоративного планирования можно сделать некоторые выводы.

♦ Стратегическое планирование ориентировано на решение широкомасштабных задач, выделение наиболее важных событий, приводящих к изменению номенклатуры продукции и масштабов производства, а также на их прогнозирование и оценку возможных последствий. Оно предполагает перестройку внутрифирменного управления и усиление роли планирования, в том числе финансового.

♦ Стратегическое планирование — комплексное понятие, включающее систему взаимосвязанных планов, в том числе финансовых. Оно предусматривает четкое определение целей и задач, решаемых на разных иерархических уровнях управления.

♦ В основе стратегического планирования, как правило, лежит долгосрочная концепция развития, однако у него мало общего с долгосрочным планированием, которое широко применялось на предприятиях СССР и заключалось в составлении жестких унитарных планов на пять и более лет. Стратегическое планирование непосредственно влияет на «рыночное поведение» предприятия.

♦ В стратегическом планировании плановый горизонт ограничен не временем, а темпами развития организации и отрасли в целом. В новых, динамичных отраслях стратегические планы могут быть одно- или двухгодичными, в отраслях инфраструктуры — охватывать десятилетия.

♦ Финансовые разделы стратегических планов (финансовые планы) отражают финансовые аспекты воплощения в жизнь идей бизнеса — объемы привлекаемых источников и финансовые результаты от размещения и использования ресурсов.

В отрыве от производственно-технического, ценового обоснования финансовая стратегия и финансовые планы теряют свою актуальность. Это обстоятельство подтверждает производный, палеотивный характер финансов, но не влияет на возможность их активного воздействия на различные виды деятельности предприятий и, соответственно, ее результаты.

Очевидно, что с переходом к рыночной экономике планы, в которых только приводятся принимаемые решения и намечаемые действия, но не предполагается влияние на ход событий, исчерпали себя. Современные предприятия нуждаются в новых формах планирования, отвечающих рыночным особенностям и позволяющих предприятиям

самостоятельно, с учетом своей специфики определять состав и содержание плановых документов, а также периодичность их составления. Изменившаяся экономическая среда обусловила появление в отечественной практике бизнес-планов, планов движения денежных средств, бюджетов.

Следует сказать, что стратегическое планирование — новое направление плановой работы, большинство отечественных предприятий пока не руководствуются им во взаимоотношениях с внешней средой и не использует как эффективный инструмент управления финансами.

В условиях экономической нестабильности и инфляционных ожиданий предприятия сталкиваются с трудностями прогнозирования и планирования будущего. Поэтому главное внимание многие субъекты хозяйствования уделяют **текущему (краткосрочному) планированию**, что подразумевает разработку:

- финансового плана основной деятельности, процедура составления которого сводится к обоснованию прибыли от реализации продукции (работ, услуг) и прочих операций и ее распределению;
- финансового плана непрофильной деятельности, для которого требуется расчет доходов и расходов, а также прибыли или убытка от этой деятельности;
- плана обеспечения ликвидности, в основе которого лежит определение резерва ликвидных средств;
- оперативных финансовых планов (платежного календаря, кассового плана);
- кредитного и валютного планов, а также налогового плана (бюджета) и др.

В развитых зарубежных странах в 1990-е гг. получила распространение **теория инкрементализма**. Суть инкрементализма заключается в тщательном анализе альтернативных методов осуществления различных видов деятельности и альтернативных источников их финансирования; развитие планируется как ряд последовательно осуществляемых мелких шагов. Смелые и радикальные решения не отвергаются, но их закладывают в план, если они подкреплены необходимыми источниками, фондами.

Доминирование данной теории в планировании можно объяснить современной экономической действительностью, характеризующейся недостатком денежных средств у предприятий всех организационно-правовых форм.

Теория инкрементализма наряду с теорией стратегического планирования используется в странах, имеющих мощный экономический и научно-технический потенциал.

Проследив эволюцию теорий планирования, можно заметить, что число проблем в управлении корпоративными финансами со временем не уменьшается.

Для отечественных предприятий актуальными остаются стратегические цели предприятия, выбор вариантов вложения средств и источников финансирования затрат, необходимость предвидеть влияние внешних факторов и стремление учитывать при планировании все имеющиеся возможности и случайности.

Проблемы финансового планирования для отечественных предприятий не теряют своей остроты. Для их решения в кратчайшие сроки необходимо создать систему планирования, адаптированную к условиям рынка, возродить методологические принципы планирования, более широко использовать в расчетах показателей планов современные методики и подходы, принятые в международной практике.

Глава 8. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

8.1. Содержание и значение финансового контроля

В каждом государстве действуют различные виды контроля: административный, финансовый, экологический, санитарно-эпидемиологический, пожарный и т.д. **Финансовый контроль** — один из важнейших среди них. Это объясняется тем, что всякая деятельность

государства (в том числе государственных органов, государственных и негосударственных предприятий, учреждений и организаций) требует определенных финансовых затрат, результаты же этой деятельности имеют финансовые последствия, определяющие в условиях развития рыночных отношений экономическую жизнедеятельность государства и его субъектов.

Финансовый контроль является элементом управления финансами и представляет собой специфическую деятельность соответствующих органов управления финансами, направленную на проверку финансовой и связанных с ней сторон работы предприятий, организаций и учреждений, с применением соответствующих форм и методов. Это одно из важнейших средств реализации финансовой политики государства, обеспечивающее процессы формирования и рационального, эффективного использования финансовых ресурсов во всех сферах и звеньях народного хозяйства.

Объективной основой финансового контроля выступает **контрольная функция** финансов. Она создает государству возможность эффективно воздействовать на процессы производства, обмена, распределения и потребления материальных благ. Следует подчеркнуть, что для реализации данной функции необходимы общественные отношения, обязательное участие людей и специальные органы контроля. Таким образом, финансовый контроль отражает единство объективного начала и субъективного фактора. Он осуществляется законодательными и исполнительными органами власти всех уровней, а также специально созданными учреждениями и включает: а) контроль за соблюдением финансово-хозяйственного законодательства в процессе формирования и использования фондов денежных средств; б) оценку экономической эффективности финансово-хозяйственных операций и целесообразности произведенных расходов.

В отличие от других видов контроля (например, административного, экологического) финансовый контроль осуществляется в *денежной форме*. В этом его важнейшая особенность. Он имеет место во всех сферах общественного воспроизводства.

Объектом финансового контроля являются прежде всего распределительные процессы, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств. Непосредственным предметом контроля выступают различные стоимостные показатели: прибыль, доход, рентабельность, себестоимость, издержки обращения, налоговые и неналоговые платежи, отчисления на формирование отдельных фондов и т.д. Эти показатели носят синтетический характер, поэтому контроль за их выполнением, динамикой, тенденциями охватывает все стороны производственной, хозяйственной и коммерческой деятельности предприятий, а также механизм финансово-кредитных взаимосвязей. Сферой финансового контроля являются практически все операции, совершаемые с использованием денег, а в некоторых случаях (бартерные сделки) — и без денег.

Посредством финансового контроля проверяются: соблюдение экономических законов и пропорций распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и национального фонда; составление и исполнение бюджета (бюджетный контроль); финансовое состояние и эффективность использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, бюджетных учреждений; правильность исчисления и своевременность внесения в бюджет налоговых и неналоговых платежей (налоговый контроль) и др.

Перед финансовым контролем стоят следующие **задачи**:

- содействовать сбалансированности потребностей в финансовых ресурсах и размеров денежных доходов и фондов народного хозяйства;
- обеспечивать своевременное и полное внесение налоговых и неналоговых платежей в государственный бюджет и другие фонды;
- выявлять внутрихозяйственные резервы роста финансовых ресурсов, в том числе по снижению себестоимости продукции (услуг) и повышению рентабельности;
- способствовать рациональному расходованию материальных ценностей и денежных

ресурсов на предприятиях, в организациях и бюджетных учреждениях, а также правильному ведению бухгалтерского учета и отчетности;

- обеспечивать соблюдение действующего законодательства и нормативных актов по всем финансовым вопросам, относящимся к сферам налогообложения, бюджета, инвестиционной деятельности, государственного кредита и т.д.;

- содействовать высокой отдаче внешнеэкономической деятельности предприятий, в том числе по валютным операциям;

- помогать выявлению и устранению диспропорций в распределении финансовых ресурсов по отраслям и территориям с целью наиболее эффективного их использования, максимально возможного удовлетворения потребностей населения в услугах социального характера.

В условиях развития рыночных отношений роль и значение финансового контроля значительно возрастает, поскольку быстро возрастают масштабы производства и распределения продукции, усложняются финансовые и хозяйственные связи как внутри страны, так и в международных экономических отношениях. Центральной проблемой хозяйствования становится всемерное повышение эффективности производства, и решить ее можно при хорошо отлаженном финансовом контроле, вскрывающем негативные тенденции в финансово-хозяйственной деятельности предприятий, учреждений и организаций. Другими словами, финансовый контроль должен быть эффективным.

Экономические и политические преобразования, произошедшие в России и Беларуси после 1991 г., привели к существенной перестройке системы финансового контроля, приблизив ее к западной модели. В результате реорганизации контрольных органов в России была создана Счетная палата, а в Беларуси — Комитет государственного контроля. Появились новые органы финансового контроля, была перестроена структура и изменены функции министерств финансов обоих государств.

8.2. Организация финансового контроля: виды, формы, методы, их характеристика

Финансовый контроль можно классифицировать по разным признакам. В частности, **в зависимости от субъектов**, осуществляющих финансовый контроль, различают следующие его виды: государственный; ведомственный; внутрихозяйственный; общественный; независимый (аудиторский).

Государственный контроль осуществляется органами государственной власти и управления (Президентом, парламентом и правительством, Министерством финансов и Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь и др.) в отношении любого объекта контроля независимо от его ведомственной подчиненности. Главная цель — обеспечить мобилизацию и рациональное и эффективное использование финансовых ресурсов страны в производственной и непроизводственной сферах. Он занимает доминирующее положение среди других видов финансового контроля. В основу организации государственного контроля положены следующие принципы:

- независимости (органы государственного финансового контроля (контролеры) должны обладать организационной, функциональной, материальной и иного характера независимостью от юридических или физических лиц, чью деятельность они проверяют);

- гласности, т.е. открытости контролирующих органов государственного финансового контроля, и доступности информации о результатах контрольной деятельности для каждого гражданина. Такая доступность обеспечивается обычно двумя путями: а) представлением итоговых (годовых) и текущих отчетов контрольных органов органам государственной власти; б) публикацией результатов ревизий и проверок в открытой печати (радио, телевидение, пресса и др.);

- законности (деятельность органов государственного финансового контроля, в том

числе их действия, меры, предпринимаемые ими, методология и процедуры, должны соответствовать законам и иным нормативно-правовым актам и не допускать произвола в отношении контролируемых);

- объективности (выводы контролеров, а также их подходы к планированию и проведению проверок должны исключать какую бы то ни было предвзятость либо особые мотивы, как то корысть, политический заказ и т.п.);

- ответственности, а именно: а) ответственности контролеров; б) ответственности контролируемых; в) ответственности третьих лиц (включая принимающие решение государственные органы, обладающие исключительными полномочиями).

Ответственность контролеров означает, что каждый субъект государственного финансового контроля (орган контроля, его работник) должен нести ответственность (экономическую, административную и дисциплинарную) за выполнение каждой контрольной функции. В противном случае он не будет осуществлять контроль в должной мере.

Ответственность контролируемых означает, что виновники выявленных ошибок и злоупотреблений в управлении финансами должны нести ответственность, определяемую степенью тяжести допущенных ими ошибок.

Ответственность третьих лиц (включая органы государственной власти, обладающие правом принятия решений согласно представлениям или предписаниям органов государственного финансового контроля) означает, что они должны нести ответственность за ненадлежащее исполнение своих обязанностей (например, непредставление информации о результатах проверки) перед органами государственного финансового контроля, что предусматривается в нормативно-правовых актах.

Перечисленные принципы взаимосвязаны, порядок их сочетания зависит от конкретных обстоятельств. Они в значительной степени используются и в других видах финансового контроля.

Ведомственный контроль проводится контрольно-ревизионными управлениями (отделами) отраслевых министерств и ведомств, объединений, исполкомов местных органов власти и др. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность подведомственных предприятий, учреждений.

Внутрихозяйственный контроль осуществляется экономическими и финансовыми службами предприятий, организаций и учреждений. Его объектом выступает финансово-хозяйственная деятельность самого предприятия (объединения), а также его структурных подразделений (цехов, отделов и др.).

Общественный контроль осуществляют отдельные физические лица (специалисты) или группы лиц (ревизионные комиссии) в партийных, профсоюзных, садоводческих и других общественных организациях. Его объектом чаще всего является финансово-хозяйственная сторона функционирования вышеназванных организаций (сбор членских взносов, их целевое использование).

Независимый (аудиторский) контроль проводится специальными вневедомственными органами: аудиторскими фирмами, индивидуальными предпринимателями. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность (включая проведение консультаций по вопросам постановки бухгалтерского учета и налогообложения) проверяемых предприятий, учреждений, организаций. Контроль осуществляется аудиторскими структурами в соответствии с заключаемыми договорами и за определенное вознаграждение.

По **сфере финансовой деятельности** различают бюджетный, налоговый, таможенный, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный контроль, контроль за денежной массой.

По **формам** и в зависимости от времени проведения финансовый контроль делится на предварительный, текущий и последующий.

Предварительный контроль предшествует совершению финансовых операций

(например, по поступлению доходов в бюджет, расходованию средств бюджета и др.). Эта форма финансового контроля обычно применяется вышестоящими органами хозяйственного управления и учреждениями финансово-кредитной системы при рассмотрении финансовых (кредитных, кассовых) планов, смет и перечислении бюджетных средств.

Текущий контроль осуществляется во время оформления и совершения финансовых операций, связанных с поступлением доходов, расходованием денежных средств и материальных ценностей. Его цель — предупредить возможные злоупотребления и укрепить финансовую дисциплину. Эта форма контроля опирается на данные оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций и визуального наблюдения. Большая роль отводится бухгалтерским службам предприятий, организаций и учреждений, которые проверяют правильность и законность документов, на основании которых оформляются и совершаются финансовые операции.

Последующий контроль производят после совершения финансово-хозяйственных операций, т.е. за истекший период. Он устанавливает законность и целесообразность расходов, полноту и своевременность поступления доходов в бюджет и т.п. Осуществляется этот контроль на основе анализа отчетов и балансов, а также проверок и ревизий непосредственно на месте — на предприятиях, в учреждениях и организациях. Данный вид контроля характеризуется более углубленным изучением всех сторон финансово-хозяйственной деятельности, чем при предварительном и текущем контроле. Цель последующего контроля — выявить и не допускать в дальнейшем нарушения финансовой дисциплины и другие недостатки в деятельности хозяйствующих субъектов, организаций и учреждений.

По методам проведения виды финансового контроля подразделяются на наблюдения, проверки, обследования, надзор, экономический анализ, ревизии.

Наблюдение предполагает общее ознакомление с состоянием финансовой деятельности объекта контроля.

Проверка производится по отдельным вопросам финансово-хозяйственной деятельности на основе отчетных, балансовых и расходных документов. Она позволяет выявить нарушения финансовой дисциплины.

Обследование охватывает более широкий круг финансово-экономических показателей. При обследовании объекта используются такие приемы, как опрос, анкетирование и др. Итоги обследования используются, как правило, для оценки финансового положения объекта контроля, реорганизации производства и т.п.

Надзор производится за экономическими субъектами, получившими лицензию на тот или иной вид финансовой деятельности. Например, Центральный банк России и Национальный банк Республики Беларусь осуществляют надзор за деятельностью коммерческих банков. Несоблюдение последними правил и нормативов, приводящее к риску банкротства, ущемлению интересов клиентов, влечет за собой отзыв лицензии.

Экономический анализ как метод финансового контроля основывается на детальном изучении периодической и годовой финансово-бухгалтерской отчетности. Он позволяет проконтролировать выполнение плановых заданий, соблюдение норм расходования средств и отчислений в централизованные и децентрализованные фонды денежных средств, соблюдение финансовой дисциплины, состояние планирования и других операций.

Ревизия — наиболее распространенная и очень важная форма финансового контроля, предусматривающая глубокое и полное изучение финансово-хозяйственной деятельности предприятий, учреждений, организаций. В ходе ревизии устанавливаются законность и достоверность совершаемых хозяйственных и финансовых операций, правильность ведения бухгалтерского учета по отдельным или всем направлениям деятельности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. Виды ревизий многообразны, в экономической литературе их классифицируют по ряду признаков.

По полноте охвата хозяйственной деятельности субъекта ревизии подразделяются на полные, частичные, тематические и комплексные.

Полной ревизии подвергают все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятия, организации, учреждения.

Частичная ревизия ставит целью проверку отдельных сторон или участков финансово-хозяйственной деятельности предприятий (объединений), учреждений, организаций.

Тематическая ревизия проводится по конкретным вопросам финансово-хозяйственной деятельности предприятий (объединений), учреждений, министерств и ведомств одновременно на нескольких однотипных объектах контроля, что позволяет выявить типичные нарушения или недостатки и принять меры к их устранению.

Комплексная ревизия в состоянии охватить всю деятельность предприятия, учреждения, организации, в том числе ее производственную и финансово-хозяйственную составляющие. Она осуществляется обычно бригадой, в которую кроме бухгалтера-ревизора входят специалисты, компетентные в вопросах производственной и финансово-хозяйственной деятельности. Такое представительство помогает выявить резервы улучшения производственной и финансовой деятельности субъекта контроля, способствует повышению эффективности производства.

По характеру материала, на основе которого проводятся ревизии, последние подразделяются на документальные и фактические. *Документальная ревизия* предполагает проверку подлинных первичных бухгалтерских и других документов, *фактическая* — проверку наличия денежных средств и материальных ценностей в натуре.

В зависимости от степени охвата финансовых и хозяйственных операций различают сплошные, выборочные и комбинированные ревизии.

Сплошная ревизия предполагает проверку на определенных участках деятельности всех без исключения финансовых и хозяйственных операций за ревизуемый период. Это наиболее эффективный вид ревизий, однако из-за большой трудоемкости его используют только в случаях серьезных нарушений и злоупотреблений на предприятии, в учреждении или организации.

Выборочная ревизия предусматривает проверку финансово-хозяйственных операций и соответствующих документов не за весь ревизуемый период, а только за его отрезок, заранее намеченный ревизорами (например, за один месяц в квартале или за один квартал в году), т.е. за определенный промежуток времени внутри ревизуемого периода. Но в случае обнаружения серьезных недостатков бригада проверяющих может перейти к сплошной ревизии.

Комбинированная ревизия сочетает выборочное и сплошное исследование финансово-хозяйственных операций. Одни участки деятельности предприятия (учреждения, организации) проверяются выборочно, а другие (кассовые операции, расчеты с подотчетными лицами) — сплошным методом. Однако если выборочная проверка вскроет злоупотребления, хищения и другие серьезные нарушения финансовой или расчетной дисциплины, то по данному кругу финансово-хозяйственных операций рекомендуется организовать сплошную проверку документов.

По времени проведения ревизии делятся на плановые и внеплановые. *Плановые ревизии* проходят по заранее составленному в вышестоящих органах, министерствах и ведомствах плану. Один и тот же субъект предпринимательской деятельности не должен подвергаться плановой ревизии более одного раза в год. *Внеплановые ревизии* проводятся при обстоятельствах, которые заранее нельзя было предусмотреть в плане.

Основанием для ревизии служит предписание руководителя контролирующего органа или его заместителя. В нем указываются тема ревизии и срок проведения. В процессе подготовительной работы определяется перечень вопросов, подлежащих ревизии, при необходимости разрабатывается программа ее проведения, которую утверждает лицо, назначившее проверку.

По результатам ревизии, выявившей нарушения законодательства, регулирующего экономические отношения, составляется акт. Если ревизия не обнаружила таких нарушений, то ее результаты оформляются справкой.

При выявлении фактов причинения вреда, недостач и хищений денежных средств (иного имущества), обнаружении необоснованных списаний денежных средств и товарно-материальных ценностей об этом немедленно информируется лицо, назначившее ревизию, а материалы ревизии передаются правоохранительным органам.

8.3. Органы финансового контроля

Система органов финансового контроля страны во многом зависит от государственного устройства и функций государственных и негосударственных органов управления.

В Республике Беларусь на высшем уровне управления **государственный финансовый контроль** осуществляют, как уже отмечалось в § 8.2, прежде всего органы государственной власти и управления: Президент, парламент, правительство страны. В Российской Федерации действует такой же порядок. Президенты обеих стран в соответствии с Конституцией осуществляют контроль при подписании законов, декретов, указов по финансовым вопросам, при назначении и освобождении министров финансов и других членов правительства.

При Палате представителей и Совете Республики Национального собрания в Беларуси и при Совете Федерации и Государственной Думе в России создаются специальные структуры — комитеты, подкомитеты, комиссии по вопросам финансов, бюджета, налогам и другим аспектам финансовой политики. Они контролируют соблюдение финансового законодательства, вносят коррективы в представляемые правительством проекты государственного бюджета, законов по налогообложению и других законов финансового характера. Парламенты утверждают отчеты правительств об исполнении бюджета за соответствующие отчетные годы и законы по финансовым вопросам (налогам, социальному страхованию, страхованию имущества юридических и физических лиц, личному страхованию, развитию рынка ценных бумаг, развитию банковского дела и т.п.).

Важное место в системе финансового контроля Российской Федерации занимает *Счетная палата* (Счетная палата — юридическое лицо. Ее возглавляет председатель, назначаемый Госдумой на шесть лет. Заместителей председателя назначает на такой же срок Совет Федерации.). Это независимый от правительства, постоянно действующий орган, наделенный широкими полномочиями и подотчетный Федеральному собранию Российской Федерации. Сфера полномочий Счетной палаты — контроль за федеральной собственностью и расходованием федеральных денежных средств. Контролю подлежат все юридические лица (государственные органы и учреждения, включая государственные внебюджетные фонды и Центральный банк России, органы местного самоуправления, коммерческие банки, страховые фирмы, коммерческие фонды и негосударственные коммерческие организации) в части, связанной с получением, перечислением или использованием ими средств федерального бюджета и внебюджетных фондов, использованием федеральной собственности, а также наличием у них налоговых, таможенных и иных льгот, предоставленных федеральными органами.

Законом Российской Федерации «О Счетной палате Российской Федерации» от 11.01.1995 г. перед должностными лицами Счетной палаты поставлены следующие задачи: организация и осуществление контроля за своевременным использованием доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объему, структуре и целевому назначению; определение

эффективности и целесообразности расходования государственных средств и использования федеральной собственности; оценка обоснованности доходных и расходных статей-проектов федерального бюджета; финансовая экспертиза проектов федеральных законов и нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти; анализ выявленных отклонений от установленных показателей бюджета и подготовка предложений по их устранению; контроль за законностью и своевременностью движения бюджетных средств в Центральном банке России, уполномоченных банках и иных финансово-кредитных учреждениях; регулярное представление палатам Федерального собрания Российской Федерации информации о ходе исполнения бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

Счетная палата обязана также контролировать состояние государственного внутреннего и внешнего долга страны, деятельность ее Центрального банка по обслуживанию государственного долга, эффективность использования иностранных кредитов и займов, получаемых правительством, а также предоставление Россией финансовых и материальных ресурсов в форме займов и на безвозмездной основе иностранным государствам и международным организациям.

Основные формы контроля, используемые Счетной палатой, — тематические проверки и ревизии. Для принятия мер по устранению выявленных нарушений, возмещению причиненного государству ущерба и привлечению к ответственности (в том числе и уголовной) должностных лиц, виновных в нарушении законодательства и бесхозяйственности, Счетная палата направляет представление руководителю проверяемого предприятия, учреждения или организации, которое должно быть рассмотрено в указанный в нем срок. При невыполнении этого требования, а также при выявлении фактов грубых нарушений законности и финансовой дисциплины, наносящих государству прямой ущерб, Счетная палата имеет право составлять предписания, обязательные для исполнения. Если они не исполняются, то Коллегия Счетной палаты по согласованию с Государственной Думой вправе принять решение о приостановлении финансовых, платежных и расчетных операций по счетам проверяемого юридического лица. Предписание может быть обжаловано в судебном порядке.

Деятельность Счетной палаты по закону является гласной, ее результаты должны освещаться в СМИ.

В Беларуси важным органом финансового контроля со стороны представительной власти, по существу равнозначным российской Счетной палате, является *Комитет государственного контроля*. Формирование данного органа предусмотрено Конституцией Республики Беларусь (1996 г.). Эта обязанность лежит на Президенте страны.

Систему государственного контроля образуют Комитет государственного контроля и его территориальные органы во всех областях и столице. По решению Президента Республики Беларусь территориальные органы Комитета государственного контроля могут создаваться в городах и районах республики.

Комитет государственного контроля включает более 15 главных управлений (например, Главное управление бюджетно-финансового контроля, Главное управление контроля за банковской деятельностью и др.). В соответствии с Указом Президента Республики Беларусь «О мерах по совершенствованию системы органов Комитета государственного контроля Республики Беларусь» от 02.11.2001 г. № 617 в состав данного комитета включен созданный на базе Государственного комитета финансовых расследований Республики Беларусь Департамент финансовых расследований с правами юридического лица. Это значительно расширило его функции.

Комитет государственного контроля и его территориальные органы контролируют: исполнение республиканского бюджета, соблюдение законодательства в области финансовых и налоговых отношений в системе местных бюджетов и государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов; расходование средств республиканского и местных бюджетов, направляемых на создание государственных органов; сохранность и

использование государственного имущества; соблюдение государственным органами, иными юридическими лицами актов законодательства в области инвестиционной деятельности; законность использования юридическими лицами, индивидуальными предпринимателями государственных ресурсов; соблюдение государственным органами и банками законодательства, регулирующего использование кредитных и валютных средств; состояние контрольно-ревизионной работы в государственных органах, а также проведение проверок (ревизий) иных юридических лиц и индивидуальных предпринимателей; финансово-хозяйственную деятельность органов, представительств и учреждений республики, действующих за рубежом и финансируемых за счет средств республиканского бюджета; соблюдение участниками рынка ценных бумаг, а также Национальным банком Республики Беларусь и иными юридическими лицами, осуществляющими деятельность по регулированию этого рынка, законодательства при выпуске, размещении и обращении ценных бумаг и т.п.

Основные формы контроля, используемые органами Комитета государственного контроля, — тематические проверки и ревизии.

Должностные лица Комитета государственного контроля имеют широкие права. В частности, при проведении проверок (ревизий) они вправе входить на территорию и в помещения (кроме жилых) государственных органов, иных юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, а также на склады, в хранилища, производственные и вспомогательные помещения и другие объекты для проверки наличия денежных средств, ценных бумаг, материальных и иных ценностей и порядка их хранения. Они могут опечатывать кассы или кассовые помещения, склады и архивы, требовать от должностных лиц в установленных законодательством случаях предъявления декларации о доходах и имуществе.

И в Беларуси, и в России контроль со стороны правительства проявляется в том, что оно разрабатывает и представляет Президенту страны для внесения в парламент проект бюджета и отчеты о его исполнении, обеспечивает проведение единой экономической, финансовой, кредитной и денежной политики. Кроме этого, правительство отвечает за исполнение законов страны и декретов, указов и распоряжений Главы государства, оно вправе отменять акты министерств и иных органов государственного управления.

Оперативный финансовый контроль в Беларуси осуществляют прежде всего Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Национальный банк и Государственный таможенный комитет Республики Беларусь.

Министерство финансов Республики Беларусь не только разрабатывает финансовую политику страны, но и непосредственно контролирует ее осуществление. Все его структурные подразделения в той или иной форме контролируют финансовые отношения. Аппарат Министерства финансов прежде всего осуществляет финансовый контроль в процессе разработки бюджета страны, контролирует своевременное поступление доходов и расходование бюджетных ресурсов по целевому назначению, участвует в проведении валютного контроля, контролирует направление и использование государственных инвестиций, выделяемых на основе решений правительства.

Министерство финансов имеет право: требовать и получать от органов государственного управления и организаций информацию об осуществлении бюджетно-финансовых операций по формированию и использованию государственных финансовых средств; ограничивать и приостанавливать финансирование расходов за счет государственных средств в случаях несоблюдения их получателями законодательства, необоснованного получения либо использования указанных средств не по целевому назначению; взыскивать в бесспорном порядке бюджетные средства, необоснованно полученные либо использованные не по целевому назначению или с нарушением законодательства; применять экономические санкции и налагать административные взыскания в соответствии с законодательством.

Большую роль в проведении финансового контроля играет осуществляемое

Министерством финансов Беларуси методическое руководство организацией бухгалтерского учета в стране, а также проведение аттестации по аудиту и лицензированию аудиторской деятельности. В рамках данного министерства важную роль играет Главное контрольно-ревизионное управление Беларуси.

В соответствии с действующим законодательством основными функциями названного выше подразделения являются: проведение ревизий и проверок финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций, использующих средства бюджета; проведение ревизий смет на содержание финансовых органов, а также проверок их работы по организации составления и исполнения бюджета, контролю за целевым и эффективным использованием бюджетных средств, а также внебюджетных и государственных целевых бюджетных фондов; разработка методических документов и форм отчетности о контрольно-ревизионной работе; проведение ревизий финансово-хозяйственной деятельности учреждений и организаций, подчиненных структурным подразделениям Минфина; методическое руководство контрольно-ревизионной работой, обобщение практики применения законодательства по вопросам ревизий и проверок, разработка предложений по его совершенствованию.

Органы *Главного государственного казначейства Республики Беларусь* осуществляют оперативный контроль за исполнением доходной части бюджета, эффективным расходованием по целевому назначению средств республиканского бюджета, внебюджетных и целевых бюджетных фондов, за соблюдением банковскими учреждениями правил кассового исполнения бюджета. Кроме этого, органы казначейства составляют отчет об исполнении республиканского бюджета за истекший год и представляют его правительству.

Важное место в системе финансового контроля занимает *Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь*. Основная задача налоговых органов — обеспечить работу единой системы контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и иных обязательных платежей.

Ключевым оперативным звеном в структуре данного министерства являются налоговые инспекции (областные, городские, районные), которые осуществляют непосредственный налоговый контроль и ведут учет налогоплательщиков.

Министерство по налогам и сборам и его органы имеют право: проводить в установленном налоговым законодательством порядке налоговые проверки; проверять в организациях и у граждан документы, связанные с исчислением и уплатой налогов, получать необходимые объяснения, справки и сведения по соответствующим вопросам; требовать от налогоплательщиков для проведения налоговой проверки первичные документы (бухгалтерскую, статистическую отчетность и др.), связанные с исчислением и уплатой налогов. Налоговые органы имеют также право: производить изъятие документов, вещей и товарно-материальных ценностей налогоплательщиков, которые являются объектами нарушения законодательства о налогах и предпринимательстве; в случаях, предусмотренных законодательством, назначать инвентаризацию имущества налогоплательщиков, опечатывать кассы, помещения, места хранения документов и (или) имущества налогоплательщиков (за исключением касс и хранилищ банков и небанковских кредитно-финансовых организаций); налагать (в соответствии с законодательством) арест на денежные средства (кроме денежных средств и других ценностей в банках, небанковских кредитно-финансовых организациях) и иное имущество налогоплательщиков — нарушителей законодательства о налогах и предпринимательстве; в случаях, предусмотренных законодательством, приостанавливать операции налогоплательщиков по их счетам и вкладам в банках и небанковских кредитно-финансовых организациях, а также взыскивать задолженность по налогам в бюджет и др.

Важные контрольные функции выполняет *Национальный банк Республики Беларусь*. В соответствии с законодательством он, в частности, организует и осуществляет

валютный контроль (как непосредственно, так и через уполномоченные банки); производит государственную регистрацию банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и выдачу им лицензий на осуществление банковских операций; разрабатывает и утверждает методику бухгалтерского учета и отчетности для банков и небанковских кредитно-финансовых организаций; определяет порядок проведения безналичных и наличных расчетов; контролирует обеспечение безопасности и защиты информации в банковской системе и др.

С учетом данных функций Национальный банк Беларуси наделен широкими правами в области регулирования кредитных отношений, валютного обращения деятельности банков и небанковских кредитно-финансовых организаций и надзора за нею, в частности: правом контролировать осуществление ими валютных операций; определять меры их ответственности за нарушение валютного законодательства; выдавать разрешения (лицензии) на ведение валютных операций, связанных с движением капитала; постоянно контролировать соблюдение банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями банковского законодательства и др.

В состав органов, осуществляющих финансовый контроль, входит и *Государственный таможенный комитет Республики Беларусь*. Он выполняет следующие функции: ведет борьбу с контрабандой, административными таможенными правонарушениями; пресекает незаконный ввоз-вывоз через таможенную границу наркотических средств, оружия и предметов, представляющих художественную, историческую и археологическую ценность; осуществляет и совершенствует таможенный контроль и таможенное оформление, создавая условия, способствующие ускорению товарооборота через таможенную границу; контролирует вывоз стратегических и других жизненно важных для интересов страны материалов; ведет валютный контроль в пределах своей компетенции и др.

Ведомственный финансовый контроль осуществляется министерствами, государственными комитетами, другими органами управления на подведомственных им предприятиях, в учреждениях и организациях. Для этих целей в составе министерств и ведомств создаются контрольно-ревизионные управления (отделы, группы), подчиняющиеся непосредственно руководителю органа управления. Если такое подразделение не создано, то контроль за финансово-хозяйственной деятельностью подведомственных предприятий, учреждений и организаций возлагается на руководителя бухгалтерского учета (главного бухгалтера) органа управления.

Ревизии и проверки могут производиться на договорной основе аудиторскими организациями. Решение об этом принимает руководитель органа управления.

Основными задачами ведомственного контроля являются соблюдение финансовой дисциплины, борьба с хищениями государственной и негосударственной собственности, денежных средств и материалов, выявление случаев незаконного их расходования, проверка постановки бухучета и отчетности.

Органами внутривозвратного финансового контроля являются специальные структурные подразделения предприятий, учреждений и организаций — обычно финансовые и планово-финансовые отделы, бухгалтерии. Особенно большую роль играют главные (старшие) бухгалтеры, которые непосредственно подписывают все документы (бухгалтерские отчеты, расходные документы и др.), связанные с финансово-хозяйственной деятельностью своих предприятий (учреждений).

Финансовый контроль тесно связан с разнообразными *финансовыми санкциями*, которые в соответствии с законодательством применяют финансовые органы по отношению к предприятиям, учреждениям и организациям в случае нарушения ими определенных требований и правовых норм. Санкции выступают в виде *пени, штрафов и неустоек*. Так, штрафы начисляются: за сокрытие прибыли или других объектов налогообложения; необоснованное получение дотаций и компенсаций из бюджета; использование средств бюджета не по целевому назначению; завышение объема стоимости строительного-

монтажных и ремонтно-строительных работ, выполненных за счет бюджетных ассигнований; приписки и др.

Применение санкций повышает ответственность предприятий, учреждений, организаций и стимулирует к соблюдению законодательства и условий различных договоров, укреплению финансовой дисциплины.

Наряду с названными выше органами финансового контроля действуют специальные структуры, к которым относятся аудиторские организации, и индивидуальные предприниматели.

8.4. Развитие аудиторского контроля

Для нормального функционирования рыночной экономики необходима достоверная информация о деятельности предприятий. Она помогает владельцу определять стратегию развития своего предприятия и способы повышения эффективности его деятельности; государственным органам — контролировать соблюдение требований законодательных актов по вопросам налогообложения; банкам, другим заимодавцам и страховым компаниям — оценивать платежеспособность предприятия, вероятность возврата кредитов и определять страховой риск. В достоверной информации заинтересованы поставщики, покупатели, инвесторы, а также предприятия и организации, имеющие деловые взаимоотношения с контролируемым предприятием.

В связи с указанными обстоятельствами во всех странах с развитой рыночной экономикой осуществляется независимый контроль за достоверностью бухгалтерского учета, а также за представляемой в государственные органы и публикуемой в печати финансовой отчетностью. Такой контроль принято называть аудитом. В экономической литературе не сложилось однозначного понятия аудита. Одни авторы считают, что термин «аудит» происходит от латинского слова *audio*, означающего «я слышу», другие утверждают, что «аудит» в переводе с английского языка означает «подсказчик».

Международные нормативы аудита определяют его как независимую проверку финансовых отчетов или относящейся к ним финансовой информации по объекту, если такая проверка производится с целью выражения дальнейшего мнения. При этом не играет роли, приносит объект прибыль или нет, каковы его размер и форма организации.

♦ История аудита берет начало в Шотландии, где в 1853 г. был официально учрежден Эдинбургский институт аудиторов. Однако упоминания об этом явлении можно встретить в источниках более раннего периода. Так, еще в XIV в. учетные книги фигурировали в качестве вещественного доказательства в суде. В XVI в. во многих странах действовал правовой контроль учетных книг, а в Англии аудиторами называли людей, занимавшихся проверкой учетных записей.

♦ Родиной аудита принято считать Великобританию. Уже в 1844 г. здесь был принят пакет законов, предписывавших акционерным компаниям поручать проверку бухгалтерских книг и счетов компаний независимым бухгалтерам. Последние обязывались отчитываться о результатах проверок перед акционерами.

♦ В США в 1887 г. появилась Ассоциация аудиторов, а в 1896 г. в штате Нью-Йорк аудиторская деятельность была регламентирована законодательным путем. Отныне на должность аудитора мог претендовать только дипломированный бухгалтер, успешно сдавший экзамен по специальности и получивший лицензию на право заниматься аудиторской деятельностью.

♦ На территории Российского государства предпринимались три попытки организовать независимый финансовый контроль: в 1891 г. (институт присяжных счетоводов), 1907 г. (институт бухгалтеров) и 1924 г. (институт государственных бухгалтеров-экспертов). Однако все они оказались безуспешными, не получив одобрения ни государства, ни общества.

♦ Появление первых аудиторских организаций в СССР относится к 1987 г. и совпадает с выходом постановлений о создании на территории государства совместных предприятий, согласно которым проверка финансово-хозяйственной и коммерческой деятельности новых предприятий должна была осуществляться за определенную плату хозрасчетными аудиторскими организациями.

♦ В Беларуси развитие аудита началось в 1990 г., когда появились хозрасчетные независимые аудиторские организации Минскаудит, Белэкоаудит и др. В 1991 г. Совет Министров Республики Беларусь постановлением «О контрольно-ревизионной службе» от 30.09.1991 г. № 367 признал целесообразным создание в республике аудиторской службы в целях усиления действенности финансового контроля за соблюдением режима экономии, сохранности денежных средств и материальных ценностей, пресечения злоупотреблений и преступлений в финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций. Этим же документом было утверждено Временное положение об аудиторской деятельности в Республике Беларусь, заложившее основу ее нормативной базы. Большую роль в становлении отечественного аудита сыграл Закон Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности» (1994 г.). Он определил основы осуществления аудита на территории страны, установил правила и порядок его проведения, регулирования отношений, возникающих, с одной стороны, между предприятиями, учреждениями и организациями, ведущими самостоятельную финансово-хозяйственную деятельность (независимо от форм собственности и видов этой деятельности), и аудиторами и аудиторскими организациями — с другой.

В конце 2002 г. в этот закон были внесены некоторые изменения. В новой редакции уточнено понятие аудита. По своей сущности аудиторская деятельность (аудит) — это *предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности и других документов организаций, их обособленных подразделений, индивидуальных предпринимателей, а при необходимости — и (или) по проверке их деятельности, которая должна отражаться в бухгалтерской (финансовой) отчетности, в целях выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и соответствии совершенных финансовых (хозяйственных) операций законодательству.*

В сфере аудиторской деятельности функционируют:

а) аудиторы — индивидуальные предприниматели, физические лица, имеющие высшее экономическое и (или) юридическое образование, стаж работы по соответствующей специальности не менее трех лет, а также квалификационный аттестат аудитора;

б) аудиторские организации, осуществляющие деятельность по проведению аудиторских проверок и оказанию сопутствующих услуг на коммерческой основе. В их штате должно состоять не менее трех аудиторов.

Аудиторы и аудиторские организации выполняют два вида работ:

1) проводят аудит:

- достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- правильности отражения операций по счетам бухгалтерского учета;
- целевого использования кредитов и инвестиций;
- финансового состояния инвестора (инициатора инвестиционного проекта);
- финансового состояния эмитента ценных бумаг;
- иных показателей финансовой и хозяйственной деятельности организации или индивидуального предпринимателя в случаях, предусмотренных законодательством;

2) оказывают сопутствующие аудиту услуги:

- по составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности;
- документальному подтверждению факта формирования уставного фонда;
- постановке, восстановлению, ведению бухгалтерского учета;
- составлению деклараций о доходах и имуществе;

- анализу финансовой и хозяйственной деятельности;
- консультированию по вопросам бухгалтерского учета и налогообложения;
- автоматизации бухгалтерского учета, внедрению информационных технологий и др.

Следует заметить, что сопутствующие аудиту услуги могут оказываться независимо от проведения аудита.

Аудит подразделяется на внешний и внутренний. *Внешний* аудит является независимой формой аудита, осуществляемой независимыми аудиторами и аудиторскими организациями. *Внутренний* аудит — это ведомственная или внутренняя форма контроля субъекта хозяйствования, он проводится по желанию и на условиях субъекта хозяйствования и подконтролен ему.

Различают еще *обязательный* аудит — разновидность внешнего аудита организации или индивидуального предпринимателя, проведение которого установлено законодательными актами.

Право на осуществление аудиторской деятельности приобретает с лицензией, выдаваемой Министерством финансов Республики Беларусь. Для проведения внешнего аудита банков и небанковских кредитно-финансовых организаций требуется дополнительная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в банковской системе, выдаваемая Национальным банком Республики Беларусь, а для проведения внешнего аудита страховых (перестраховочных) организаций — соответствующая дополнительная лицензия от Министерства финансов Республики Беларусь.

Аудиторским организациям и аудиторам — индивидуальным предпринимателям запрещено заниматься другими видами предпринимательской деятельности, кроме аудиторской и оказания сопутствующих аудиту услуг, преподавательской и научной деятельности.

Взаимоотношения между аудиторскими организациями (аудиторами) и заказчиками регулируются договорами оказания аудиторских услуг, составляемыми в простой письменной форме и включающими следующие существенные условия: предмет договора, сроки выполнения аудиторских услуг и их стоимость, права, обязанности сторон и их ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств, предусмотренных договором, и др.

По результатам проверок аудиторские организации (аудиторы) составляют заключения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемых лиц и соответствии совершенных ими финансовых (хозяйственных) операций законодательству. Форма аудиторского заключения устанавливается Министерством финансов Республики Беларусь.

Согласно законодательству все вопросы, связанные с дальнейшим совершенствованием аудиторской деятельности, повышением эффективности финансового контроля, лицензированием аудиторской деятельности, разработкой методологии аудита, порядком осуществления аудиторской деятельности, а также ведением государственного реестра аудиторов и аудиторских организаций, находятся в ведении Министерства финансов страны, а конкретно — Главного управления аудита при данном министерстве.

Аудит не подменяет собой государственный контроль финансовой и хозяйственной деятельности организаций или индивидуальных предпринимателей. Вместе с тем необходимо отметить, что аудиторский контроль имеет отличия от финансового контроля, осуществляемого государственными контролирующими органами, которые проявляются в следующем:

- аудиторская деятельность, как правило, гарантирует конфиденциальность и сохранность коммерческой тайны. Ревизии, осуществляемые государственными органами контроля, являются гласными, их результаты доводятся до сведения руководителей проверяемых и вышестоящих организаций;
- услуги, оказываемые аудиторскими организациями (аудиторами), являются

платными для проверяемых организаций, ревизии же государственных органов контроля оплачиваются вышестоящим органом или государством;

- при аудиторских проверках взаимоотношения между аудиторскими организациями (аудиторами) и предприятиями строятся на добровольной, договорной основе. Цель таких проверок — повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности организаций. При ревизиях, осуществляемых государственными органами контроля, взаимоотношения между сторонами носят административный, обязательный характер. Цель ревизий — проверить соблюдение предприятиями соответствующих законов и нормативных актов, а при выявлении нарушений — применить к нарушителям меры административного или даже уголовного воздействия.

Развитие рыночных отношений в стране сопряжено с ростом финансовых рисков, повышением конкуренции между субъектами хозяйствования, поэтому спрос на аудиторские услуги в ближайшие годы значительно возрастет. Это потребует повышения квалификации действующих аудиторов, подготовки новых кадров аудиторской службы, а также совершенствования правовых норм в сфере аудита.

Глава 9. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ РЕАЛЬНОГО СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ

9.1. Организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов

Гражданский кодекс Республики Беларусь определяет, что предпринимательская деятельность может осуществляться индивидуальными предпринимателями и юридическими лицами.

Юридическим лицом признается организация, прошедшая государственную регистрацию, имеющая в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечающая по своим обязательствам этим имуществом. Юридическое лицо может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридическое лицо должно иметь самостоятельный баланс или смету.

Юридическими лицами могут быть коммерческие и некоммерческие организации (предприятия). Основные организационно-правовые формы предпринимательской деятельности представлены на рис. 9.1.

Коммерческие организации (предприятия) имеют своей целью получение прибыли. Они создаются в форме хозяйственных товариществ и обществ, производственных кооперативов, унитарных предприятий.

Некоммерческие организации создаются в форме потребительских кооперативов, общественных или религиозных организаций (объединений), благотворительных и иных фондов, а также в других формах, предусмотренных законодательством. Их целью не является извлечение прибыли, они могут осуществлять предпринимательскую деятельность лишь постольку, поскольку это необходимо для их уставных целей.

Унитарным является предприятие, не наделенное правом собственности на имущество, закрепленное за ним собственником.

В Республике Беларусь унитарными могут быть государственные и частные предприятия. В отличие от Российской Федерации государственные унитарные предприятия Беларуси занимают важное место в экономике страны. Имущество республиканских унитарных предприятий находится в собственности Республики Беларусь и принадлежит предприятиям на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. Имущество коммунальных унитарных предприятий находится в собственности административно-территориальных единиц Республики Беларусь и принадлежит предприятию на праве хозяйственного ведения. Имущество частного унитарного предприятия принадлежит ему на праве хозяйственного ведения и находится в частной собственности физического лица, совместной собственности супругов, членов крестьянского фермерского хозяйства или юридического лица.

Унитарное предприятие отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом, однако имеет ограничения в распоряжении им. Собственник имущества унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, как правило, не отвечает по обязательствам предприятия, кроме случаев, когда экономическая несостоятельность (банкротство) вызвана действиями учредителей, собственников имущества. По обязательствам унитарного предприятия, основанного на праве оперативного управления, собственник имущества несет субсидиарную ответственность.



Рис. 9.1. Формы предпринимательской деятельности в Республике Беларусь

Производственным кооперативом (артелью) является добровольное объединение граждан — его членов для совместной производственной или хозяйственной деятельности. Это могут быть производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг.

Производственный кооператив основывается на личном трудовом или ином участии его членов и объединении ими имущественных паевых взносов. Члены кооператива несут субсидиарную ответственность по его обязательствам. Имущество кооператива делится на паи согласно уставу, при этом возможно создание неделимых фондов.

Хозяйственные товарищества могут создаваться в форме полного товарищества и товарищества на вере (коммандитного). Их учредителями являются юридические лица и индивидуальные предприниматели.

Полным признается товарищество, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут солидарную субсидиарную ответственность своим имуществом по обязательствам товарищества. Управление деятельностью предприятия осуществляется по общему согласию всех участников. Имущество, созданное за счет вкладов учредителей, а также наращенное в процессе деятельности, принадлежит товариществу на праве собственности. Лицо может быть участником только одного полного товарищества.

Товариществом на вере является товарищество, в котором наряду с полными товарищами, осуществляющими предпринимательскую деятельность и отвечающими по обязательствам предприятия всем своим имуществом, имеется один или несколько *вкладчиков (коммандитистов)*, которые несут риск убытков в пределах сумм внесенных ими вкладов и не принимают участия в осуществлении предпринимательской деятельности. Лицо вправе быть полным товарищем только в одном коммандитном товариществе и при этом не должно являться участником полного товарищества. Участие в товариществах на вере в качестве вкладчиков законодательством не ограничивается. Вкладчик имеет право получать часть прибыли товарищества, причитающуюся на его долю в складочном капитале. Товарищество на вере ликвидируется при выбытии всех участвовавших в нем вкладчиков.

Хозяйственные общества создаются в форме акционерного общества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью.

Акционерным является общество, имеющее уставный капитал, разделенный на определенное число акций с равной номинальной стоимостью. Оно действует на основании устава, его участники (акционеры) не отвечают по обязательствам общества и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Акционерное общество может быть открытым или закрытым. Акции открытого общества распространяются путем открытой продажи или подписки, их свободное хождение на рынке ценных бумаг не ограничено иначе чем по закону. Акции закрытого акционерного общества распространяются только среди его учредителей и не выходят на открытую подписку. Акционеры закрытого общества обладают преимущественным правом приобретения акций в случае их продажи другими членами этого общества.

Открытые акционерные общества ежегодно публикуют для всеобщего сведения годовой отчет, бухгалтерский баланс, счет прибылей и убытков. Все акционерные общества обязаны ежегодно проходить аудиторскую проверку. Она может также проводиться по требованию акционеров, совокупная доля которых в уставном капитале составляет 10 % (и более).

Общество с ограниченной ответственностью учреждается несколькими лицами, доля которых в его уставном капитале определяется учредительными документами. Такое общество не выпускает акций, и участники не отвечают по его

обязательствам, они несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Общество с дополнительной ответственностью отличается от вышеприведенного тем, что его участники несут субсидиарную ответственность по обязательствам общества своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости вкладов. Этот размер определяется учредительными документами общества. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам предприятия распределяется между остальными членами пропорционально их вкладам.

Хозяйственное общество признается *дочерним*, если другое (основное хозяйственное общество или товарищество) имеет возможность определять решения, принимаемые таким обществом. Дочернее общество не отвечает по долгам основного. Основное общество или товарищество отвечает солидарно с дочерним обществом по сделкам, заключенным последним во исполнение обязательных указаний основного общества или товарищества. В случае несостоятельности (банкротства) дочернего общества по вине основного последнее несет субсидиарную ответственность по его долгам.

Хозяйственное общество признается *зависимым*, если другое (преобладающее, участвующее) имеет более 20 % голосующих акций акционерного общества или более 20 % уставного капитала общества с ограниченной ответственностью.

Коммерческие организации в целях координации их предпринимательской деятельности, а также представления и защиты общих имущественных интересов могут по договору между собой создавать объединения в форме *ассоциаций* или *союзов*. Последние являются некоммерческими организациями, т.е. не ставят целью получение прибыли.

Члены ассоциации сохраняют производственную, коммерческую и другую самостоятельность, они вправе заниматься иной деятельностью, не затрагивающей цели и общие соглашения ассоциации.

Акционерные общества могут объединяться в *корпорации* (холдинги, финансовые группы и компании), преследующие производственные, торговые, сбытовые и другие цели.

Холдинговая компания представляет собой головную компанию, владеющую контрольным пакетом акций акционерных обществ — дочерних предприятий. Холдинговая компания специализируется на управлении.

Финансовая компания — это корпорация, финансирующая достаточно узкий круг других корпораций, объединенных по определенному критерию, и не осуществляющая диверсификации (т.е. рассредоточения) вложений. Финансовая компания, как правило, не владеет контрольными пакетами акций финансируемых ею корпораций.

Финансовая группа — это объединение предприятий, связанных в единое целое. В отличие от холдинга, она не имеет головной фирмы, специализирующейся на управлении.

Концерн — это крупная многоотраслевая корпорация. В концерн входят предприятия, относящиеся к разным отраслям и нередко расположенные в разных странах. Данные предприятия не имеют реальной самостоятельности и контролируются финансовыми органами концерна.

По принадлежности капитала предприятия классифицируются как *национальные, иностранные и совместные (смешанные)*.

В экономической практике существует также такое понятие, как малое предприятие (малый бизнес). К *малым предприятиям* относятся вновь создаваемые и действующие предприятия, численность работающих на которых ограничивается.

9.2. Содержание финансов предприятий

Финансы предприятий являются важной составной частью финансовой системы, ее основой. Большая часть налоговых и иных поступлений в республиканский и местные бюджеты в Республике Беларусь формируется за счет поступлений от предприятий реального сектора экономики. **Финансы предприятий** — это относительно самостоятельная сфера финансовой системы, включающая широкий круг денежных отношений, связанных с формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов в процессе кругооборота их средств.

Денежные отношения возникают в результате движения денег при создании предприятия, а затем — в ходе создания и распределения валового национального продукта (ВНП) и валового внутреннего продукта (ВВП). Так, при создании предприятия за счет взносов учредителей (участников) или за счет имущества, закрепленного собственником за предприятием, формируется **уставный фонд**. Его средства авансируются во внеоборотные и оборотные активы. Из выручки от реализации продукции, работ, услуг (далее, в целях сокращения, — выручка от реализации) возмещаются материальные затраты, расходы на оплату труда и другие расходы, включаемые согласно законодательству и учетной политике предприятия в **издержки**.

При этом еще на стадии формирования себестоимости образуются некоторые **денежные фонды** (амортизационный, оплаты труда, а по усмотрению предприятия — ремонтный фонд, резервы предстоящих расходов и платежей), уплачиваются налоги (земельный, экологический и др.), производятся отчисления на социальное страхование. Кроме того, из выручки от реализации продукции предприятие платит косвенные налоги и отчисления. До наступления сроков уплаты налогов и других платежей, до использования указанных фондов по их целевому назначению денежные средства находятся в обороте предприятия и по экономическому содержанию являются его **доходами**.

В общей величине выручки от реализации предприятие получает прибыль от реализации продукции. В результате процессов распределения и перераспределения формируется общий финансовый результат — **прибыль (убыток)**. Он в свою очередь перераспределяется между государством (в форме налогов и других платежей из прибыли в бюджет) и предприятием (в форме чистой прибыли). *Чистая прибыль* может направляться в фонды, из которых финансируется расширение и развитие производства, в фонды потребления — для материального поощрения работников, выплаты доли прибыли учредителям и удовлетворения различных социальных потребностей, образования резервного капитала (фондов) и на иные цели.

Нефондовую форму имеет остаток в виде нераспределенной прибыли (убытков) прошлых лет и отчетного периода.

В процессе перераспределения продолжается формирование и наращивание **собственного капитала** (собственных источников средств) — уставного, резервного и добавочного фондов, целевого финансирования и поступления из бюджета.

В кругообороте средств предприятия наряду с собственными источниками средств могут участвовать **заемные средства** в форме долго- и краткосрочных кредитов и займов и кредиторской задолженности, другие привлеченные источники средств.

Все денежные источники средств, аккумулируемые предприятием, образуют его **финансовые ресурсы**. Именно в процессе формирования и движения (распределения, перераспределения и использования) всех денежных источников средств предприятия возникают **денежные отношения**. При этом формирование и движение финансовых ресурсов происходит в результате функционирования

предприятия, что находит отражение в *потоках денежных средств*. Денежные потоки принято разделять по видам деятельности предприятия. Это, как правило, текущая, инвестиционная и финансовая деятельность. В упрощенном виде движение денежных средств представлено на рис. 9.2.

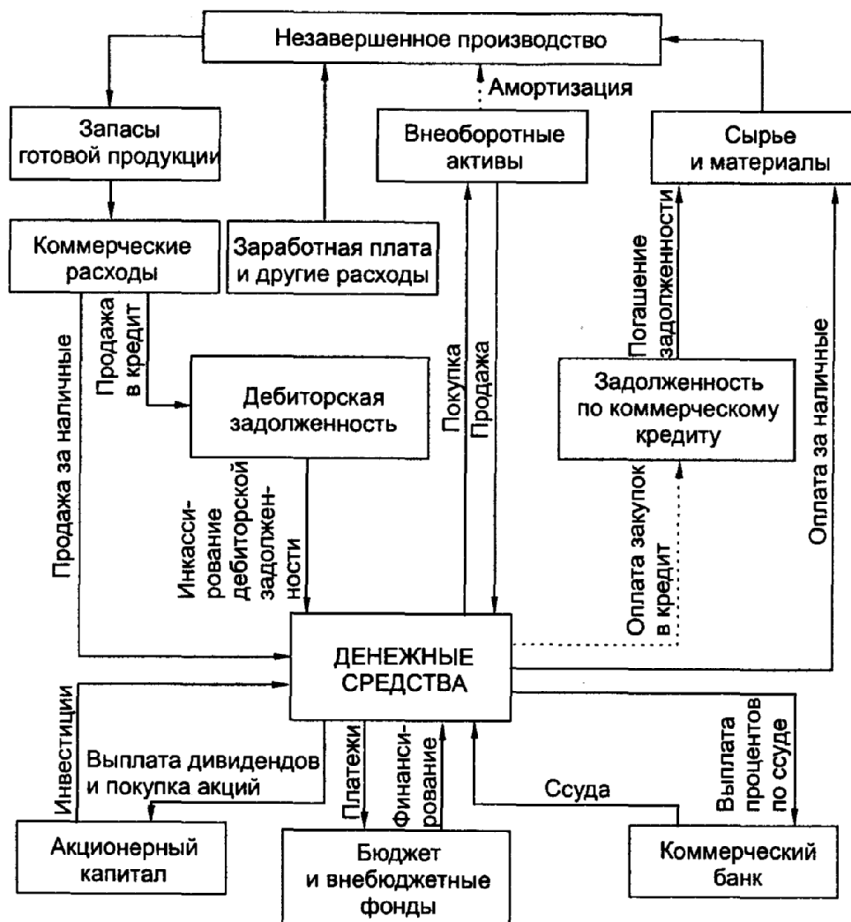


Рис. 9.2. Движение денежных средств в рамках кругооборота средств предприятия

Движение денежных средств представляет собой непрерывный процесс, вследствие чего величина финансовых ресурсов (денежных средств, которыми располагает предприятие) не является постоянной и колеблется во времени. На нее оказывают влияние объемы производства и продаж, инкассация дебиторской задолженности, инвестиционная активность предприятия, эффективность управления финансами и другие факторы.

При всем многообразии денежные отношения можно условно разделить на: 1) увеличивающие (уменьшающие) активы, т.е. имущество предприятия; 2) увеличивающие (уменьшающие) собственный капитал и долги предприятия.

В денежном обороте предприятия выделяются группы денежных отношений, составляющих *содержание финансов* предприятий. В современных условиях возникают финансовые отношения предприятий со следующими субъектами:

- государством — при уплате налогов, сборов и отчислений в бюджетную систему, целевые бюджетные и внебюджетные фонды; уплате финансовых санкций в случаях нарушения налогового законодательства; финансировании соответствующих затрат из бюджетов, целевых бюджетных и внебюджетных фондов; получении и возврате бюджетных кредитов и ссуд;
- наемными работниками — по оплате труда и выплатам из фонда потребления; удержанию подоходного налога, взносов в фонд социальной защиты населения и других вычетов в соответствии с законодательством;

- учредителями (собственниками, участниками) — при приеме новых участников; выплате доли в имуществе при выбытии участников; распределении и выплате дивидендов, процентов на вложенный капитал; по поводу формирования и управления имуществом и собственным капиталом;

- хозяйствующими субъектами — нерезидентами страны при осуществлении экспортно-импортных операций и других видов внешнеэкономической деятельности;

- поставщиками и покупателями — резидентами страны по поводу приобретения и продажи продукции, товаров, материалов, применения экономических санкций;

- финансово-кредитными институтами и другими предприятиями — по поводу привлечения и размещения свободных денежных средств (получение и погашение кредитов, займов, уплата страховых взносов и получение страховых возмещений, осуществление долго- и краткосрочных финансовых вложений, платежи в частные пенсионные фонды и т.п.);

- дочерними и материнскими предприятиями — по поводу внутрикорпорационного перераспределения средств;

- учредителями доверительного управления имуществом, а также выгодоприобретателями — по поводу имущества, полученного в доверительное управление, и передачи прибыли от такого управления.

Осуществление рыночных реформ в Республике Беларусь вызвало появление также новых групп финансовых отношений:

- а) по поводу антикризисного управления финансами предприятий в условиях экономической несостоятельности (банкротства), управления имуществом должника и удовлетворения требований кредиторов на разных стадиях банкротства;

- б) перераспределения и формирования капитала в связи с процессами слияния или разделения предприятий.

Финансовые отношения предприятий в той или иной степени регламентируются государством. Сегодня государство определяет объекты и ставки налогообложения и других обязательных платежей; устанавливает механизм исчисления налогов и платежей в централизованные бюджетные и внебюджетные фонды; регулирует состав затрат, включаемых в себестоимость продукции; определяет порядок ценообразования и формирования общей прибыли; предлагает варианты учетной политики предприятия в вопросах амортизационных отчислений, величины выручки от реализации продукции, оценки оборотных средств и др. Поэтому сегодня вряд ли можно говорить о полной финансовой независимости предприятий. Тем не менее их права в области финансов значительно расширились. Так, они вправе самостоятельно распоряжаться прибылью, остающейся после уплаты налогов и других обязательных платежей, валютной выручкой, поступающей на текущий валютный счет. Предприятия сами определяют необходимый размер основного и оборотного капитала. При недостаточности оборотных средств они могут не только обращаться в банки, но и привлекать коммерческие товарные кредиты, приобретать средства на денежных рынках. Предприятия регулируют свои фонды накопления, потребления, резервные и др. Они выбирают учетную политику в вопросах выручки от реализации продукции, начисления амортизационных отчислений по основным средствам и нематериальным активам, определяют метод оценки запасов материальных ресурсов при формировании себестоимости, самостоятельно разрабатывают финансовые планы и финансовую стратегию, строят свой финансовый механизм и осуществляют управление финансами.

Несмотря на все многообразие денежных отношений предприятий, обусловленных их денежными потоками, необходимо и далее развивать финансовую самостоятельность предприятий в ходе реализации экономических реформ в стране.

В современной финансовой науке нет единого подхода в вопросе о сущности финансов предприятий. Мнения ученых можно сгруппировать, выделив два основных направления:

1) трактовка финансов предприятий как части общей экономической категории «финансы», причем сфера финансов ограничивается определенными денежными отношениями по аналогии с государственными финансами, а выполняемые функции в основном сводятся к распределительной и контрольной;

2) подход к финансам предприятий как к самостоятельной экономической категории; включение в их сферу всех денежных отношений (денежный оборот) предприятий; выделение среди разнообразных функций финансов в качестве приоритетной функции регулирования потоков денежных средств.

Первое направление формировалось в условиях социалистической плановой экономики с присущими ей перераспределительными процессами на отраслевом и внутриотраслевом уровнях управления. Глубокие изменения в экономических отношениях, и прежде всего в отношениях собственности, в начале 1990-х гг. обусловили появление второго направления. Российские профессора М.В. Романовский и Б.М. Сабанти доказали, что финансы предприятий — это самостоятельная экономическая категория, входящая в экономический базис общества. У данной трактовки немало сторонников среди ученых петербургской, московской, минской финансовых школ.

Действительно, государственные финансы и финансы предприятий имеют существенные различия, не позволяющие объединить их в единую экономическую категорию. Так, в рыночных условиях организация финансовых отношений предприятий немыслима без стадии обмена, предполагающей двустороннее движение стоимости. Выручка от реализации продукции, работ, услуг, товаров — главный объект распределительных процессов на предприятии, источник получения доходов и прибыли. Если продукция не будет реализована, предприятию не удастся возместить затраты, оно понесет убытки и в итоге не сможет сформировать фонды, вложить капитал в запланированных объемах, обеспечить платежеспособность. Поэтому важными функциями финансовой службы предприятия являются: финансовый учет и контроль за поступлением выручки от реализации, инкассация дебиторской задолженности, определение оптимального объема продаж и границ использования коммерческого (товарного) кредита. Данные вопросы находятся в компетенции самих предприятий.

Очевидно, что сегодня нет оснований исключать из состава финансовых отношений предприятий денежные отношения с другими субъектами хозяйствования по поводу купли-продажи продукции, товаров, работ, услуг.

В отношениях с учредителями (собственниками), трастовыми компаниями, лизинговыми фирмами, дочерними предприятиями, коммерческими банками также имеют место денежные отношения, для которых характерно двустороннее движение стоимости, хотя и «разорванное» во времени.

Государство выступает субъектом далеко не во всех группах денежных отношений предприятий, что также отличает эти отношения от государственных финансов.

Подводя итог сказанному, можно резюмировать:

- финансы коммерческих организаций (предприятий) являются самостоятельной экономической категорией;
- денежные отношения, генерируемые денежными потоками, составляют сферу финансов предприятий;
- потоки денежных средств и финансовые ресурсы представляют главные объекты финансового управления.

Содержание финансов предприятий в современной литературе имеет различные определения:

- «Финансы корпоративные — термин, обозначающий совокупность финансовых операций, осуществляемых предприятиями (компаниями, корпорациями) по привлечению финансовых ресурсов и их эффективному использованию, включая методы финансирования, осуществления инвестиционных проектов, управления ликвидностью, защиты от рисков и пр.»;

- «Финансы предприятия, организации, фирмы — экономические денежные отношения, возникающие в результате движения денег и образующихся на этой основе денежных потоков, связанные с функционированием создаваемых на предприятиях денежных фондов»;

- «Финансы предприятий представляют собой совокупность экономических отношений, возникающих в реальном денежном обороте по поводу формирования, распределения и использования финансовых ресурсов».

Подводя итог, целесообразно дать определение, которое наиболее полно и точно отражает специфику общественного назначения финансов предприятий как самостоятельной экономической категории: это «система денежных отношений, которые в определенной степени регламентированы государством и связаны с реальными денежными потоками предприятия, формированием и использованием капитала, денежных фондов и доходов, необходимых для осуществления уставной деятельности и выполнения всех обязательств».

9.3. Функции финансов предприятий

Сущность финансов предприятий как экономической категории реализуется посредством выполняемых ими функций.

Вопрос о функциях финансов предприятий по-прежнему остается дискуссионным. Наиболее распространено мнение, что финансы предприятий, как и общегосударственные финансы, выполняют две функции — распределительную и контрольную. Некоторые ученые наделяют финансы предприятий обеспечивающей, воспроизводственной, стимулирующей, распределительной и контрольной функциями. Петербургская финансовая школа, не отрицая существования распределительной и контрольной функций, в качестве основных функций финансов предприятий называет регулирование денежных потоков предприятия, формирование и использование капитала, денежных доходов.

Суть *обеспечивающей* функции заключается в том, что предприятие должно располагать денежными средствами, достаточными для финансирования своих расходов и участия в доходах бюджета.

Временная дополнительная потребность в средствах должна покрываться за счет кредита и других заемных источников. Оптимизация источников денежных средств — одна из главных задач управления финансами предприятия, поскольку излишек собственных средств в обороте снижает эффективность их использования, а недостаток приводит к финансовым трудностям и даже банкротству. Кроме того, оптимальное сочетание собственных и заемных источников финансирования затрат выступает фактором повышения рентабельности производства.

Воспроизводственная функция финансов предприятий состоит в обеспечении сбалансированности стоимостного выражения материальных, финансовых и трудовых ресурсов на всех стадиях кругооборота капитала в процессе простого и расширенного воспроизводства. Данная функция проявляется в показателях прибыльности и ликвидности активов, она направлена на накопление капитала для решения долгосрочных инвестиционных программ.

Стимулирующая функция нацелена на повышение эффективности деятельности подразделений и отдельных работников организаций и увеличение заинтересованности собственников предприятий.

Распределительная функция финансов предприятий тесно связана с обеспечивающей и воспроизводственной, так как выручка от реализации распределяется и перераспределяется.

В результате распределительных отношений на предприятиях образуются целевые фонды денежных средств и поддерживается рациональная структура капитала. В первую очередь создается *фонд возмещения*, обеспечивающий покрытие затрат на простое

воспроизводство и начисление амортизационных отчислений. Фонд возмещения должен покрывать все затраты, принимающие форму себестоимости, кроме затрат на оплату труда. *Амортизационные отчисления*, включаемые в себестоимость, служат для накопления ресурсов, необходимых для замены, реконструкции или модернизации износившихся основных фондов. *Фонд оплаты труда* также является элементом реализации распределительной функции финансов предприятий.

Выручка, остающаяся после покрытия издержек, представляет по своему экономическому содержанию чистый доход. Часть его согласно законодательству поступает государству в форме косвенных налогов и отчислений, а другая представляет прибыль от реализации продукции, работ, услуг.

Распределительные отношения оказывают серьезное влияние на конечные результаты деятельности предприятия — размер прибыли. *Прибыль* — объект реализации распределительной функции финансов предприятий. Ее участие в распределительном процессе происходит двояко: часть прибыли изымается у предприятия в форме налогов, сборов, процентов и направляется на погашение ссуд, возмещение убытков, оказание финансовой помощи; оставшаяся часть используется внутри предприятия, поступая в денежные фонды или принимая форму нераспределенной прибыли.

Контрольная функция, по мнению отдельных экономистов, принадлежит к разряду управленческих. Она реализуется через ряд нормативов, лимитов, санкций, стимулов, а также соответствующих финансовых показателей в процессе финансового планирования (*предварительный контроль*), финансирования затрат (*текущий контроль*) и финансового анализа (*последующий контроль*).

Функция *регулирования денежных потоков* отвечает за сбалансированность денежных и материальных потоков. Она непосредственно связана с формированием финансовых ресурсов, необходимых для уставной деятельности и выполнения всех финансовых обязательств субъекта хозяйствования. Задачей этой функции является поддержание платежеспособности предприятия.

Регулирование денежных потоков предполагает выбор: учетной политики; форм и способов денежных расчетов, инкассации дебиторской задолженности; вариантов привлечения дополнительных денежных средств в оборот предприятия при дефиците наличных; путей оптимизации налогообложения. Реализация функции регулирования денежных потоков невозможна без прогнозирования и планирования денежных потоков, их анализа, учета и контроля.

Функция *формирования капитала, денежных доходов и фондов* имеет целью обеспечение финансовой устойчивости предприятия и соблюдение интересов собственников (учредителей). Она предусматривает формирование всех составляющих инвестированного в бизнес капитала, включая нераспределенную прибыль и средства целевого финансирования. От нее зависят оптимизация соотношения собственного и заемного капитала, учет и контроль за ними. Эта функция также связана с планированием выручки от реализации и контролем за ней, формированием общей прибыли предприятия, образованием фондов денежных средств в составе выручки от реализации и за счет чистой прибыли, остающейся в распоряжении предприятия.

Функция *использования капитала, денежных доходов и фондов* связана с кругооборотом средств предприятия: размещением капитала во внеоборотные и оборотные активы, оттоком денежных средств в виде налогов и других платежей, использованием доходов и денежных фондов на цели производственного и социального развития и потребления, учетом и контролем за этими процессами.

Рассмотренные функции отражают содержание финансовой работы предприятия, задачи, решаемые финансовой службой в целом. Все функции финансов предприятий тесно связаны между собой, но при решении конкретных вопросов некоторые из них выдвигаются на первый план. Например, в реализации инвестиционной политики решающее значение имеет воспроизводственная функция, в вопросах финансирования

затрат — обеспечивающая, в мобилизации резервов повышения эффективности производства — стимулирующая. Процессы создания, а затем функционирования предприятия обуславливают «работу» функций формирования и использования капитала, денежных доходов и фондов. Распределительная и контрольная функции сопровождают все стадии движения денежных средств, финансовое планирование и прогнозирование. При этом с помощью распределительной функции устанавливаются оптимальные структура капитала и размеры денежных фондов, а с помощью контрольной обеспечивается соблюдение норм законодательства в сфере финансов, изживаются недостатки в организации финансовых отношений.

Наиболее полно специфика общественного назначения финансов предприятий как экономической категории выражена в функции регулирования денежных потоков. Она охватывает все виды уставной деятельности и кругооборот средств предприятия, формирует реальное движение денежных средств.

9.4. Принципы организации финансов предприятий

Финансы предприятий независимо от отраслевой принадлежности и организационно-правовой формы строятся на общих принципах. В Беларуси к началу 1990-х гг. сформировались следующие обязательные принципы: плановости; деления средств в обороте на собственные и заемные; образования финансовых резервов; разделения средств основной деятельности и капитальных вложений; самокупаемости; самофинансирования.

Принцип *плановости* выражался в составлении различных по срокам финансовых планов. Предприятия самостоятельно разрабатывали проекты планов и делали расчеты к ним, однако основные показатели планов устанавливались вышестоящими органами управления (фонд заработной платы, объем реализации продукции, размер прибыли, платежи в бюджет и др.). Предприятия не имели права менять значения директивных показателей в планах в меньшую сторону.

Принцип *деления средств в обороте на собственные и заемные* определял допустимые границы собственных оборотных средств и планового размера банковских кредитов в текущую деятельность. Реализация данного принципа способствовала поддержанию сохранности собственных оборотных средств и финансовой устойчивости предприятий.

Принцип *образования финансовых резервов* служил обеспечению непрерывности процессов производства и реализации продукции. Для этого на предприятиях создавались страховые запасы и резервные фонды в натуральной и денежной формах.

Принцип *разделения средств основной деятельности и капитальных вложений* предусматривал обособление источников финансирования капитальных вложений на отдельном счете в Промстройбанке и строго целевое их использование.

Принцип *самокупаемости* означает, что затраты на производство и реализацию продукции должны полностью покрываться из выручки от реализации продукции.

Принцип *самофинансирования* подразумевает, что собственных источников достаточно для покрытия текущих затрат, обновления основных средств и нематериальных активов, финансирования социальных программ предприятия и участия в доходах бюджета.

Перечисленные принципы своим содержанием отвечали целям управления финансами в условиях административного управления. Однако с переходом к рыночным отношениям они не могли служить основой для принятия финансовых решений и выработки финансовой политики предприятия. В новых условиях востребованы принципы, отвечающие рыночному характеру экономики. Изменения в экономическом укладе общества отразились на финансовой науке и практике. В частности, подверглись корректировке определение и содержание современных принципов организации финансов

предприятий. Опыт экономических реформ в Республике Беларусь и Российской Федерации подтверждает неизбежность их трансформации и развития адекватно требованиям и критериям рыночной экономики.

В учебной литературе по финансам нет единого мнения о современных принципах организации финансов предприятий. Многие авторы относят к основным принципам следующие: самокупаемости; самофинансирования; самоуправления; заинтересованности в результатах финансово-хозяйственной деятельности; материальной ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности; контроля за финансово-хозяйственной деятельностью.

Принципы *самокупаемости* и *самофинансирования* в рыночной экономике приобретают особое значение. Соблюдение принципа самокупаемости становится обязательным для нормального функционирования предприятия, поддержания его жизнеспособности: если выручка от реализации не покрывает текущие затраты, то предприятию грозит банкротство.

Принцип самофинансирования — неотъемлемое правило ведения предпринимательской деятельности в любой сфере бизнеса. Осуществляя текущие, инвестиционные, социальные и другие расходы, предприятие должно рассчитывать прежде всего на собственные источники финансирования и лишь при необходимости привлекать в оборот банковские и коммерческие кредиты. Способность к самофинансированию определяет возможность развития предприятия, его деловую активность.

Финансовый аспект принципа *самоуправления* заключается в самостоятельности выбора: при определении перспектив развития; планировании своей деятельности; выборе форм предпринимательства, способов образования капитала и структуры активов; формировании прибыли; распоряжении имуществом, выпущенной продукцией и прибылью после уплаты налогов. Очевидно, что соблюдение данного принципа необходимо для успешного ведения бизнеса.

Необходимость соблюдать принцип *заинтересованности в результатах финансово-хозяйственной деятельности* определяется главной целью предпринимательства — получением прибыли. От ее размера в свою очередь зависят инвестиционная привлекательность предприятия, материальное стимулирование работников, производственное и социальное развитие.

Принцип *материальной ответственности* выражается в том, что за нарушение договорных, налоговых, кредитных, расчетных обязательств, правил осуществления кассовых и валютных операций, продажу товаров, причиняющих вред здоровью граждан, коммерческие предприятия несут ответственность. В соответствии с законодательством они уплачивают штрафы, пени, неустойки и т.д. Этот принцип соответствует защите интересов государства и предпринимателей, обеспечивает соблюдение законодательства.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью препятствует совершению операций, которые могут привести к экономическим потерям и убыткам; снижает риск банкротства; способствует поиску резервов увеличения финансовых ресурсов.

Помимо перечисленных, для предпринимательской деятельности сегодня очень важны следующие принципы в организации финансов предприятий: плановости, целевой направленности, диверсификации и стратегической ориентированности. Финансовый аспект этих принципов необходимо учитывать при разработке финансовой политики и управлении финансами конкретного предприятия.

Принцип *плановости* является основным в рыночной экономике. Он выражает философию предприятия, определяет культуру его поведения во внешней среде. Данный принцип реализуется в составлении различных по горизонтам планирования финансовых планов. *По срокам* различают долгосрочные, годовые (текущие) и оперативные финансовые планы. *По формам* это могут быть финансовые расчеты к бизнес-плану, рас-

четные балансы доходов и расходов (финансовые планы), бюджеты и сметы предприятий, расчеты отдельных финансовых показателей.

В современных условиях для отечественных предприятий актуальными направлениями являются *текущее* и *стратегическое* финансовое планирование.

В основе внутрифирменного текущего финансового планирования находится *коммерческий расчет* — метод соизмерения затрат и результатов, а также регулирования деятельности предприятий. Стержнем стратегического планирования является *маркетинг* — концепция управления разработкой, производством и сбытом товаров. Стратегические финансовые планы должны не просто фиксировать количественные характеристики показателей, но заключать в себе ответы на такие вопросы: «Что будем делать, если ...?», «Какое влияние окажет данное событие?», «Насколько оно вероятно?», «Как мы узнаем, если это произойдет?», «При помощи каких ресурсов, включая финансовые, могут быть достигнуты желаемые результаты?».

Целевая направленность в финансах предприятий означает, что организация финансов определенным образом должна обеспечивать выполнение традиционных целей коммерческой деятельности, среди которых — рентабельность производства, производительность труда, устойчивое положение на рынке, достаточность материальных и финансовых ресурсов.

Бизнес всегда сопряжен с риском. Принцип *диверсификации* в организации финансов предприятий предусматривает наличие множества источников финансирования и направлений вложений капитала. Он позволяет снизить риск банкротства и повысить конкурентоспособность предприятия. Данный принцип реализуется в двух направлениях: а) инвестирования денег в различные ценные бумаги и объекты; б) создания многопрофильных предприятий, занимающихся различными видами предпринимательской деятельности. Диверсификация предполагает использование многовариантных расчетов.

Принципы плановости и диверсификации требуют компьютеризации процессов управления финансами. В настоящее время разработаны стандартные пакеты программ, позволяющие использовать компьютерную технологию при составлении бухгалтерских балансов, финансовых планов и расчетов.

Цели коммерческой деятельности определяются *стратегией развития*. Финансовую стратегию предприятие разрабатывает, как правило, на долгосрочный период.

Все перечисленные принципы организации финансов реализуются с учетом специфики конкретного предприятия. В зависимости от обслуживаемых сфер общественного производства различают финансы предприятий сферы материального производства (реального сектора экономики) и финансы организаций непродуцированной сферы. Определенные особенности обусловлены отраслевой принадлежностью и организационно-правовой формой предпринимательской деятельности предприятия.

9.5. Финансовый менеджмент и финансовый механизм предприятий

Эффективное формирование, размещение и использование финансовых ресурсов предприятий невозможны без грамотного управления финансами. В негосударственном секторе экономики эти процессы регулируются государством лишь косвенно — с помощью налоговых и денежно-кредитных методов. Государственные унитарные предприятия получают больше преференций и льгот, но они менее свободны в распоряжении имуществом, формировании и распределении доходов (прибыли).

Однако на любых предприятиях в современных условиях большая часть финансовых решений принимается персоналом самостоятельно. Рыночная среда и расширение финансовой самостоятельности предприятий привели к резкому повышению значимости их финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент представляет собой часть общего менеджмента на предприятии. Как наука финансовый менеджмент изучает методологию, принципы, способы, методику разработки и реализации финансовых решений. Он необходим во всех

сферах хозяйственной деятельности и направлен на выполнение стратегических и тактических целей функционирования предприятия и его поведения на рынке.

Стратегические и тактические цели, как правило, индивидуальны для каждого хозяйствующего субъекта. Интересы предприятий в вопросах учетной политики, объемов реализации, регулирования размеров прибыли, выплаты дивидендов и в других сферах различаются.

Финансовый менеджмент предприятий в самом общем виде — это **управление финансами**. Как вид специфической управленческой деятельности он связан со следующими процессами: организацией финансовых отношений предприятий; формированием, использованием и оптимизацией финансовых ресурсов; формированием, размещением и функционированием капитала; формированием и использованием денежных доходов и фондов; организацией и анализом денежных потоков.

Финансовый менеджмент как система управления состоит из объекта и субъекта управления. **Объектом управления** является то, что составляет содержание финансов предприятий (денежные потоки, финансовые ресурсы, капитал, доходы, денежные фонды), **субъектом управления** — финансовые менеджеры. К уровню их подготовки и квалификации предъявляются высокие требования.

Цель финансового менеджмента состоит в принятии оптимальных финансовых решений по организации финансовых отношений и движению денежных потоков с учетом требований экономических законов.

Основные **задачи** финансового менеджмента предприятий следующие:

- избежание банкротства и крупных финансовых потерь;
- обеспечение ликвидности и платежеспособности предприятия;
- увеличение прибыли и повышение рентабельности;
- закрепление на рынке или расширение сегмента рынка.

Финансовый менеджмент опирается на финансовый механизм предприятия, включающий инструменты и методы, с помощью которых осуществляется управление финансовыми отношениями, денежными потоками, фондами денежных средств, капиталом предприятия.

Финансовый механизм предприятия — это система управления финансами, предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений, денежных потоков и фондов денежных средств предприятий в соответствии с требованиями экономических законов, на основе законодательных актов и нормативной базы государства, путем использования финансовых категорий и инструментов.

Как можно заметить, понятия «финансовый менеджмент» и «финансовый механизм» неразрывно связаны между собой. Они используются в управлении финансами на всех уровнях — государства, региона, предприятия. При этом на каждом уровне решаются свои задачи. Ведущая роль в достижении поставленных целей принадлежит финансовому менеджменту.

Располагая одинаковыми исходными элементами финансового механизма, конкретные предприятия в конкретной ситуации могут получать различные результаты. Объясняется это тем, что *финансовый менеджмент индивидуален, он не имеет готовых ответов*. Успех в организации и управлении финансами предприятия во многом зависит от умения использовать методы, приемы, способы решения финансовых вопросов, оценивать и анализировать хозяйственные ситуации, прогнозировать влияние внешних факторов, определять оптимальные размеры капитала и денежных фондов, минимизировать риски. Иначе говоря, жизнеспособность предприятия, его финансовое благополучие напрямую зависят от уровня финансового менеджмента.

Финансовый менеджмент как научная система управления финансами требует соблюдения определенной технологии принятия и выполнения решения. Можно назвать следующие этапы:

- постановка цели, определение проблемы;

- разработка альтернативных решений;
- сопоставление альтернативных решений с избранными целями;
- выбор одного из решений по установленным критериям;
- контроль за выполнением принятого решения;
- оценка эффективности выполненного решения.

На организацию финансов предприятий оказывают влияние различные факторы: отраслевые особенности, организационно-правовая форма, размер предприятия, форма собственности. Они должны учитываться менеджментом при построении финансового механизма конкретного предприятия.

Основными элементами финансового механизма предприятий являются: финансовые отношения как объект финансового управления, финансовые методы, финансовые инструменты, правовое и информационное обеспечение финансового управления.

Финансовый метод можно определить как способ воздействия на хозяйственный процесс, включающий производственную (текущую), инвестиционную и финансовую деятельность. Финансовый метод отвечает на вопрос «Как воздействовать?».

В литературных источниках финансовыми методами называют планирование и прогнозирование, самофинансирование, инвестирование, кредитование, налогообложение, страхование, расчеты и др. Некоторые экономисты к ним относят финансовый учет, финансовый анализ, финансовое планирование, финансовое регулирование, финансовый контроль.

Оба подхода правомерны, они дополняют друг друга.

В современной учебной литературе весьма неоднозначно трактуется понятие *финансовых инструментов (финансовых рычагов)*.

Финансовые рычаги представляют собой приемы действия финансового метода. К финансовым рычагам относятся: прибыль, доходы, амортизационные отчисления, арендная плата, процентные ставки, цена, формы расчетов, дивиденды, виды и формы кредита, санкции, льготы. Финансовый рычаг отвечает на вопрос «Чем воздействовать?». Можно согласиться с авторами, считающими, что в самом общем виде финансовым инструментом является любой контракт, по которому происходит одновременное увеличение активов одной фирмы и финансовых обязательств — другой.

Предприятия в современных условиях самостоятельно строят свой финансовый механизм и осуществляют управление финансами, при этом оставаясь в рамках, установленных законодательными и нормативными актами государства. На эффективность финансового менеджмента и финансового механизма предприятия влияют квалификация специалистов финансовых служб (финансовых менеджеров) и те «правила игры», которые устанавливает государство. Иными словами, финансовый механизм, функционирующий в обществе на макроуровне, оказывает воздействие на финансовый механизм предприятий. Задачей государственного финансового механизма является обеспечение логической связи между общегосударственными и децентрализованными финансами с сохранением условий функционирования последних. В ходе становления рыночной экономики в Беларуси важно сочетать самостоятельность предприятий с государственным регулированием экономики и финансов.

Работа по управлению финансами предприятия осуществляется его финансовой службой. В отечественной практике еще не сложилась модель финансовой службы, приближенная к международным стандартам.

Функции финансового менеджера разнообразны, в частности:

- планирование, в том числе стратегическое и текущее финансовое планирование, составление различных финансовых планов, бюджетов и смет, налоговое планирование, учет факторов риска;
- участие в формировании ценовой политики, прогнозировании продаж, выборе учетной политики;
- формирование структуры капитала, расчет его цены, определение (и обеспечение)

внутренних и внешних долго- и краткосрочных источников финансирования, а также их оптимального сочетания;

- управление финансовыми ресурсами и капиталом, включая управление денежными средствами, регулирование денежных операций, оценку и анализ денежных потоков, управление инвестициями, портфелями ценных бумаг, основным и оборотным капиталом;
- управление рисками, предусматривающее анализ и прогнозирование финансовых и предпринимательских рисков, разработку мероприятий по их снижению, страхование рисков;
- финансовый и управленческий учет, анализ и аудит, особое внимание обращающие на показатели общей прибыли и ее составляющих, переменные и постоянные издержки и их структуру, чистые поступления средств.

Последняя функция предусматривает обработку и представление учетной информации в виде финансовой отчетности. Поскольку финансовая отчетность может предназначаться для внешних пользователей, перед финансовым менеджером стоит задача отразить финансовое положение предприятия настолько, насколько это необходимо или желательно, но не приукрашивать его по сравнению с реальным. В рамках этой функции данные отчетности сопоставляются с планами и стандартами, осуществляется внутрифирменный финансовый контроль (внутренний аудит).

Конкретные формы и способы реализации функций финансового менеджера определяются составляющими элементами финансовой политики предприятия: учетной, кредитной, инвестиционной и дивидендной политикой, политикой управления денежными средствами и издержками.

Учетная политика предприятия осуществляется в соответствии с национальными стандартами бухгалтерского учета.

В сферу *кредитной* политики входят формирование и оптимизация источников оборотных средств предприятия.

Инвестиционная политика отвечает за выбор объектов инвестиций, составление соответствующего бюджета, диверсификацию направлений вложения капитала и источников финансирования инвестиций.

Дивидендная политика предполагает выбор между выплатой дивидендов держателям акций и реинвестированием получаемой прибыли в производство, в ее задачу входит сглаживание противоречий между интересами акционеров и руководства предприятий. Дивидендная политика в конечном счете направлена на поддержание оптимальной структуры капитала и привлекательной цены акций. От варианта дивидендной политики зависит размер выплаты дивидендов, который может составлять:

- постоянный процент от прибыли;
- постоянную, фиксированную сумму на акцию;
- гарантированный минимум.

Кроме того, выплата может производиться в форме акций и товаров (при финансовых затруднениях).

Политика *управления денежными средствами* связана с инкассацией дебиторской задолженности и оптимизацией денежных средств на счетах предприятий.

Политика *управления издержками* реализуется путем разработки различных бюджетов и смет расходов, а также как осуществление контроля за их исполнением. Финансовый менеджер должен стремиться к минимизации издержек.

Финансовый менеджмент как наука и как управленческая деятельность не существует без других экономических и финансовых дисциплин: макро- и микроэкономики, бухгалтерского учета, статистики, финансов предприятий, маркетинга, налогообложения.

9.6. Финансовые ресурсы и капитал предприятий

Термин «**финансовые ресурсы**» в экономической литературе не имеет однозначного толкования. В одних литературных источниках им обозначают «денежные средства, находящиеся в распоряжении государства, предприятий, хозяйственных организаций и учреждений, используемые для покрытия затрат и образования различных фондов и резервов». Есть другое определение: «Под финансовыми ресурсами понимаются денежные доходы и поступления, формируемые в руках субъектов хозяйствования и государства и предназначенные для выполнения финансовых обязательств, осуществления затрат по расширенному воспроизводству и экономическому стимулированию».

Нам ближе другое определение: «Финансовые ресурсы предприятий — это денежные доходы и поступления, находящиеся в распоряжении хозяйствующих субъектов и предназначенные для обеспечения их хозяйственной деятельности и выполнения обязательств перед финансово-кредитной системой». Но есть и более лаконичный вариант толкования финансовых ресурсов: это «собственные источники финансирования расширенного воспроизводства, остающиеся в распоряжении предприятия после выполнения текущих обязательств по платежам и расчетам».

Все приведенные определения имеют общий недостаток: они ограничивают финансовые ресурсы рамками расширенного воспроизводства. Но финансовые ресурсы существуют и при простом воспроизводстве, и даже при его сокращении. Другой спорный момент — отнесение к источникам формирования финансовых ресурсов только собственных источников и ограничение сферы их обязательств. В современных условиях предприятия активно используют в обороте заемные и привлеченные средства. Кроме того, финансовые ресурсы могут иметь не фондovou форму, а обязательства не ограничиваются финансово-кредитной системой.

Наиболее точным представляется следующее определение: «Финансовые ресурсы предприятия — это все источники денежных средств, аккумулируемые предприятием для формирования необходимых ему активов в целях осуществления всех видов деятельности как за счет собственных доходов, накоплений и капитала, так и за счет различного вида поступлений».

Итак, финансовые ресурсы предприятия представляют собой денежные накопления, фонды и другие источники денежных средств, аккумулируемые предприятием. По своей сути это совокупность денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия. Источниками их формирования являются собственные, заемные и привлеченные средства. Соответственно выделяют *фонды* собственных, заемных и привлеченных средств. Для деятельности предприятия решающее значение имеют фонды *собственных средств* (уставный, резервный, добавочный). Примерами фондов *заемных средств* являются кредиты, лизинг, факторинг; фондов *привлеченных средств* — расчеты по дивидендам, фонды специальной направленности (потребления).

Финансовые ресурсы предприятия могут иметь *нефондовую* форму (например, нераспределенная прибыль). Формирование, распределение и использование финансовых ресурсов хозяйствующий субъект осуществляет самостоятельно.

Финансовые ресурсы предназначены: для выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, банками, страховыми организациями, поставщиками материалов и товаров; осуществления затрат по расширению, реконструкции и модернизации производства, приобретения новых основных средств; оплаты труда и материального стимулирования работников предприятий; финансирования других затрат.

Понятие финансовых ресурсов шире понятия капитала. Известно, что капитал — это стоимость, приносящая прибавочную стоимость.

Всеобщая формула капитала (К) имеет следующий вид:

$$K = D - T - D_1$$

где D — денежные средства, авансированные (вложенные) субъектом хозяйствования в бизнес; T — средства производства, рабочая сила и другие элементы производства, купленные на деньги и задействованные в производственно-торговом процессе; D₁ — денежные средства, полученные от реализации продукции, работ, услуг. Они включают в себя прибавочный продукт (доход).

Из формулы капитала видно, что денежные средства, вкладываемые в производственно-торговый процесс, после завершения кругооборота возвращаются в виде приращенной суммы — D_1 . При этом денежные средства авансируются, а затем возвращаются в выручке от реализации, и чем больше оборотов совершат денежные средства за конкретный период, тем выше доход и прибыль предприятий.

Финансовые ресурсы, которые предприятие использует для покупки сырья, материалов, товаров, орудий труда, рабочей силы и других элементов производства, представляют капитал в его денежной форме. Можно сказать, что капитал — это *часть финансовых ресурсов, авансированная в производственно-торговый процесс*.

Ресурсы, направляемые на финансирование объектов непромышленной сферы, числящихся на балансе предприятия, на создание резервных фондов, фондов потребления, капиталом не являются, так как не создают прибавочной стоимости.

Эффективное управление капиталом — главная задача финансовых служб предприятия, его финансовых менеджеров. Предприятия анализируют динамику, состав и структуру капитала, принимают меры по обеспечению его достаточности, сохранности и оптимального соотношения его составных частей.

Структура капитала в денежной форме включает: средства, авансированные в основные средства; нематериальные активы; оборотные производственные фонды и фонды обращения.

Основные средства многократно используются в хозяйственном процессе. При этом они сохраняют свою натурально-вещественную форму. Стоимость основных средств переносится на готовый продукт частями по мере их износа и возвращается субъекту хозяйствования в процессе реализации. Денежные средства, соответствующие износу основных фондов, отражаются в фонде амортизации.

Нематериальные активы представляют собой вложения финансовых ресурсов в нематериальные объекты (патенты, лицензии, программное обеспечение, брокерские места, торговые марки, товарные и фирменные знаки, права пользования земельными участками, природными ресурсами и др.). Особенностью нематериальных активов являются отсутствие материально-вещественной структуры и сложность определения их стоимости и дохода от их применения.

Оборотные производственные фонды и фонды обращения представляют собой оборотные средства (оборотный капитал), причем первые включают производственные запасы и незавершенное производство, а вторые — готовую продукцию, товары отгруженные, денежные средства в кассе и на счетах в банках, дебиторскую задолженность и финансовые вложения.

Структуру капитала предприятия можно определить и как пропорцию, в которой соизмеряются собственные и заемные средства. Теории структуры капитала в современной науке о финансах являются наиболее спорными и не дают конкретных количественных пропорций.

Большой вклад в освещение вопросов теории и практики управления капиталом внесли такие зарубежные ученые, как Р. Брейли, С. Майерс («Принципы корпоративных финансов»); Ч.Ф. Ли, Дж.И. Финнерти («Финансы корпораций: теория, методы и практика»); С. Росс, Р. Вестерфилд, Б. Джордан («Основы корпоративных финансов»). В работах российских и белорусских ученых А.Д. Шеремета, Р.С. Сайфулина, Е.В. Негашева, В.В. Ковалева, Г.В. Савицкой предлагаются подходы к оценке структуры капитала, показателям достаточности, а также методы управления капиталом, применяемые к практике белорусских и российских предприятий.

Глава 10. ФИНАНСЫ НЕПРОИЗВОДСТВЕННОЙ СФЕРЫ

10.1. Содержание и специфика финансов непромышленной сферы

Разграничение отраслей экономики на материальную и непромышленную сферы

исходит из классических определений материального производства, производительного и непроизводительного труда, материальных благ и др. Сфера материального производства — главная сфера человеческой деятельности, составляющая основу существования человеческого общества. Очертив границы материального производства, можно определить методом исключения отрасли непроизводственной сферы.

К сфере материального производства относятся все виды деятельности, создающие материальные блага в форме продуктов, энергии, а также связанные с перемещением грузов, хранением продуктов, сортировкой, упаковкой и другими функциями, являющимися продолжением производства в сфере обращения.

Остальные виды деятельности (в процессе которых материальные блага не создаются) образуют в своей совокупности непроизводственную сферу деятельности (образование, культура, здравоохранение, физическая культура и спорт, средства массовой информации, социальное обеспечение, коммунальное хозяйство, бытовое обслуживание и др.).

В данном случае критерием разграничения отраслей экономики на две сферы является их *отношение к процессу создания материальных благ*, результат труда. Основным признаком материального производства является производительный труд, результат которого всегда материален и выступает в форме продукта. К сфере материального производства относятся отрасли, в которых затраты труда находят выражение в материальных благах, остальные же принадлежат к непроизводственной сфере.

Особенности экономических отношений, возникающих в сфере материального производства и непроизводственной сфере, вытекают из специфики отраслей и характера общественного труда в них.

В материальном производстве экономические отношения опосредуют процесс преобразующего воздействия человека на вещество и силы природы.

В непроизводственной сфере экономические отношения возникают не ради преобразования природы, а по поводу воздействия на человека или общество.

Таким образом, в отраслях непроизводственной сферы *труд не является непосредственно производительным и чаще всего носит характер услуг*. В этом — основное отличие продукта труда в непроизводственной сфере. Вместе с тем не исключено, что результат труда в непроизводственной сфере может принимать форму вещи, пример — картина художника. Результат труда в виде услуги потребляется в процессе самого производства. Другими словами, процессы производства и потребления здесь совпадают во времени.

Таким образом, под **непроизводственной сферой** следует понимать совокупность отраслей и видов деятельности, не участвующих в создании материальных благ, функционирование которых направлено непосредственно на человека или на преобразование социальных условий, в которых он существует, и опосредуется экономическими отношениями, возникающими при оказании различных услуг по удовлетворению общегосударственных и личных потребностей, а также по обслуживанию материального продукта.

Такие отрасли непроизводственной сферы, как образование, культура, здравоохранение, физическая культура и спорт, социальное обеспечение формируют так называемую *социальную сферу*. Они являются проводниками социальной политики государства, формируют жизненный уровень населения, обеспечивают воспроизводство человеческого капитала посредством оказания социальных услуг, развития социальной инфраструктуры общества.

Масштабы деятельности непроизводственной сферы характеризуются рядом показателей, в том числе — объемом государственного финансирования. Давно доказано, что вложения в человеческий капитал являются самыми эффективными: благодаря воздействию на качество человеческого потенциала достигается экономический прогресс, происходит социально-экономическое развитие страны. Следовательно, от финансового обеспечения социальной сферы зависят результаты экономических реформ.

Размер средств, направляемых в отрасли непромышленной сферы, определяется как потребностями общества в их услугах, так и объемом произведенного общественного продукта, состоянием государственного бюджета, приоритетами финансовой политики.

Услуги отраслей непромышленной сферы могут быть для потребителей бесплатными либо платными (полностью или частично). Услуги населению, оплачиваемые государством, преимущественно бесплатны. Источником финансового обеспечения производства бесплатных услуг является государственный бюджет.

В условиях бюджетного дефицита и ограниченности государственных средств все большее развитие получают платные услуги, определяющие специфические методы ведения хозяйства и формы финансовых отношений.

Для характеристики финансов непромышленной сферы целесообразно классифицировать входящие в ее состав предприятия, учреждения, организации с учетом особенностей их деятельности, методов организации управления и финансирования.

В *первую группу* входят предприятия и организации, которые очень близки к материальному производству. Они действуют на принципах хозрасчета и самофинансирования, предоставляя услуги за плату. Источником покрытия издержек является выручка от реализации услуг, т.е. денежные средства потребителей. Финансы в этой группе организуются таким же образом, как на предприятиях материального производства.

Во *вторую группу* включаются организации и учреждения, находящиеся на неполном хозрасчете, т.е. имеющие некоторые доходы и получающие средства из бюджета в виде прямого финансирования или дотаций (смешанное финансирование). Их услуги для потребителя частично бесплатны.

К *третьей группе* принадлежат учреждения и организации, содержащиеся за счет бюджета. Оказываемые ими услуги бесплатны для потребителя, источником их финансирования является государственный бюджет.

В каждой из названных групп организация финансовых отношений имеет свою специфику и зависит от методов хозяйствования, управления и финансирования. Данные отношения сопровождают формирование, распределение, использование денежных фондов отраслей, предприятий, организаций, учреждений непромышленной сферы, денежных потоков из государственного бюджета и целевых бюджетных и внебюджетных фондов. Они возникают между:

- предприятием, организацией, учреждением непромышленной сферы и государственным бюджетом. У субъектов хозяйствования, организующих свою деятельность на принципах хозрасчета и самофинансирования, отношения складываются по поводу уплаты соответствующих платежей в бюджет. У отраслей, функционирующих за счет средств бюджета, отношения, как правило, односторонние и возникают по поводу предоставления отрасли бюджетного финансирования. Однако в случаях, когда отрасль (организация, учреждение) получает доходы от хозяйственной или коммерческой деятельности, финансовые отношения приобретают двусторонний характер, они связаны с уплатой в бюджет обязательных платежей;

- распорядителями бюджетных средств — по поводу распределения бюджетных ресурсов. Данные отношения многоступенчаты, они определяются системой управления финансами отрасли;

- вышестоящей организацией и подведомственными учреждениями — по поводу централизации части финансовых ресурсов и их перераспределения;

- организациями, учреждениями одного ведомства — по поводу перераспределения финансовых ресурсов;

- организациями, учреждениями непромышленной сферы и предприятиями сферы материального производства — по поводу оплаты приобретаемых материальных ценностей;

- организациями, учреждениями непромышленной сферы — по поводу оплаты

оказываемых услуг;

- организациями, учреждениями непромышленной сферы и коллективом работников — по поводу оплаты их труда;
- организациями, учреждениями непромышленной сферы и населением — по поводу оплаты стоимости этих услуг; другими предприятиями, организациями, учреждениями сферы материального производства и нематериальной сферы — по поводу перечисления средств за оказанные услуги по договорам;
- организациями, учреждениями непромышленной сферы и юридическими и физическими лицами — по поводу оказания финансовой помощи в виде добровольных взносов и пожертвований;
- организациями, учреждениями непромышленной сферы и различными общественными фондами — по поводу перечисления средств из этих фондов;
- организациями, учреждениями непромышленной сферы и внебюджетными фондами — по поводу уплаты обязательных платежей в эти фонды и получения средств из них в соответствии с действующим законодательством.

Таким образом, под **финансами непромышленной сферы** следует понимать совокупность денежных отношений, опосредующих движение фондов денежных средств, образующихся в результате перераспределения стоимости созданного в отраслях материального производства общественного продукта и национального дохода в целях создания нематериальных благ и услуг.

Общим для этих отношений является отсутствие их в процессе первичного распределения и образования первичных доходов и фондов.

Поскольку процесс производства и потребления услуг совпадает во времени, образующиеся при этом денежные фонды становятся конечными в процессе фондообразования и прекращают свое движение. Средства этих фондов либо переходят в сферу личного потребления в виде зарплаты, стипендий и т.п., либо образуют выручку предприятий, продукция которых приобретает для формирования материально-технической базы учреждений непромышленной сферы. Отсюда вытекают следующие *особенности финансов непромышленной сферы*.

◆ Финансовые отношения сопровождают движение фондов денежных средств, образованных в порядке перераспределения стоимости общественного продукта и национального дохода. Поскольку во всех отраслях данной сферы не создается национальный доход и первичные доходы, то финансы охватывают сферу перераспределительных отношений, определяют объем вторичных доходов, поступлений, их распределение и использование.

◆ Источником покрытия затрат в непромышленной сфере является национальный доход, созданный работниками материального производства. Он служит базой обеспечения функционирования отраслей непромышленной сферы, от его размера зависят возможность и масштабы расширения и развития непромышленной сферы в целом. Поэтому сфера финансовых отношений, связанных с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов развития непромышленных отраслей, ограничена рамками величины общественного продукта и национального дохода, созданного в отраслях материального производства, в частности, той его долей, которая направляется на потребление.

◆ Поскольку основным источником финансирования отраслей непромышленной сферы является государственный бюджет, то финансовые отношения возникают в основном между государством и учреждениями и организациями непромышленной сферы.

◆ Большинство предприятий, организаций, учреждений непромышленной сферы находятся в подчинении местных органов власти (вся низовая сеть школ, дошкольных учреждений, больниц, библиотек, коммунальные предприятия, бытовые организации и др.). В связи с этим финансовые отношения опосредуют движение денежных фондов на

двух уровнях — ведомственном и территориальном, что находит выражение в отраслевых финансовых планах и местных бюджетах.

♦ В условиях развития рыночных отношений, а также дефицита бюджета развивается сфера платных услуг, оказываемых учреждениями и организациями непромышленной сферы, привлекаются внебюджетные источники финансирования. Это значительно расширяет сферу финансовых отношений, включая в нее и отношения по поводу формирования, распределения и использования денежных фондов, образуемых за счет внебюджетных средств.

♦ В структуре затрат учреждений непромышленной сферы высокий удельный вес занимает заработная плата (по ряду отраслей она достигает 60—80 %), так как работникам непромышленной сферы свойственна низкая фондовооруженность труда и высокая трудоемкость. Поэтому основным объектом финансовых отношений в учреждениях этой сферы является фонд заработной платы — его формирование, распределение и использование.

Знание особенностей финансов непромышленной сферы позволяет правильно организовать их и с учетом этого реформировать финансовый механизм в условиях становления и развития рыночных отношений.

10.2. Финансовое обеспечение социальной сферы

Социальная сфера — это совокупность отраслей экономики, участвующих в той или иной мере в процессе удовлетворения социальных потребностей граждан. В этом процессе задействован комплекс хозяйственных сфер (в том числе и в материальном производстве) и социальных объектов, формирующих **социальную инфраструктуру**. Это прежде всего — жилищное и коммунальное хозяйство, транспорт, связь, дорожное хозяйство, торговля, а также образование, здравоохранение, социальное обеспечение, физическая культура и спорт, культура и некоторые другие отрасли и учреждения, определяющие (прямо или косвенно) качество жизни населения.

Социальная сфера в значительной степени представлена отраслями непромышленной сферы.

В настоящее время из государственного бюджета финансируются расходы ряда отраслей социальной сферы, которые должны организовывать свою деятельность на принципах хозяйственного расчета и самофинансирования. В частности, субсидии из государственного бюджета получают организации и предприятия жилищно-коммунального и дорожного хозяйства, транспорта и связи на покрытие расходов по содержанию и ремонту жилого фонда, предоставлению коммунальных и транспортных услуг населению, услуг связи, благоустройству городов, поселков и других населенных пунктов, содержанию и ремонту дорог и др.

Монополистическая структура этих отраслей, безусловно, вызывает необходимость регулировать цены и тарифы на оказываемые услуги. Однако в перспективе в условиях развития рыночных методов хозяйствования будет осуществляться постепенный переход от бюджетного финансирования названных отраслей экономики к самофинансированию на основе собственных доходов.

Мировой опыт показывает, что бюджетное финансирование текущих затрат (особенно в рыночной экономике) имеет весьма ограниченные рамки и осуществляется в исключительных случаях.

Безусловно, государственные дотации на покрытие убытков предприятий жилищного, коммунального, транспортного хозяйства и некоторых других, огромные суммы из бюджетных ресурсов, используемые на возмещение разницы в ценах, до некоторой степени снижают социальную напряженность, поддерживают уровень жизни населения в сложной экономической ситуации. Однако с экономической точки зрения эта практика

неэффективна. Наличие ряда дотационных хозяйств дестабилизирует экономику, способствует развитию инфляционных процессов.

Для обеспечения безубыточной работы предприятий жилищного, коммунального, транспортного хозяйства и связи необходимо увеличить возмещение стоимости их услуг до уровня реальных цен за счет потребителей, что требует приведения заработной платы, а также других доходов населения в соответствие с ценами. Государственные субсидии в этом случае будут иметь адресное направление и выдаваться конкретным потребителям услуг соответствующих отраслей.

Сократив финансирование текущей деятельности предприятий названных отраслей, государство получит возможность направить высвободившиеся бюджетные ресурсы на дополнительное финансирование тех отраслей, которые формируют социальную (непроизводственную) сферу и представляют нерыночный сектор экономики, — образования, культуры, здравоохранения, социального обеспечения, физической культуры и спорта, средств массовой информации (В дальнейшем, при рассмотрении вопросов финансирования социальной сферы, речь будет идти о перечисленных отраслях.).

В период перехода к рыночным отношениям, характеризующийся экономическим кризисом и обострением социальных проблем, значительно возрастает роль названных отраслей в обеспечении социальной защиты граждан, поддержании их жизненного уровня. В этих условиях расширяется социальная деятельность государства, что влечет за собой увеличение бюджетных расходов на соответствующие цели.

В большинстве стран Восточной и Центральной Европы в начальный период экономических реформ наблюдался рост государственных социальных расходов, что закономерно для переходного периода.

В 1990-е гг. в странах постсоветского пространства также происходило наращивание удельного веса социальных расходов в совокупных расходах государства. Главной причиной этого послужило стремление государства укрепить социальную сферу в условиях инфляции, падения объемов производства, несбалансированности бюджета, поддержать наиболее социально незащищенные категории населения.

Безусловно, государство должно обеспечивать гражданам конституционно гарантированные им права на охрану здоровья, образование, социальное обеспечение и др. Однако в условиях развития рыночной экономики, в силу объективных законов рынка, услуги непроизводственной сферы не могут оставаться полностью бесплатными. По мере перехода к рынку традиционные бюджетные расходы на социально-культурные мероприятия будут сокращаться. Это значит, что населению придется из собственных средств частично финансировать затраты по производству соответствующих услуг. Степень участия должна дифференцироваться в зависимости от уровня доходов. Для малообеспеченной группы населения следует предусмотреть снижение участия в финансировании, вплоть до полного освобождения, либо компенсацию выпадающих доходов. В софинансировании расходов отраслей социальной сферы могут принять участие учреждения, организации и предприятия других отраслей. Это позволит направить высвободившиеся средства бюджета на улучшение условий функционирования данных отраслей и на этой основе повысить качество оказываемых ими услуг.

Таким образом, развитие рыночных отношений потребовало проведения реформ не только в материальном производстве, но и в социальной сфере.

До 1990-х гг. в республиках СССР государственный бюджет был практически единственным источником финансирования социально-культурных учреждений. По этой причине социальную сферу называли «бюджетной», непроизводственной.

Порядок бюджетного финансирования учреждений образования, здравоохранения, культуры, социального обеспечения противоречил новым задачам по включению отраслей непроизводственной (социальной) сферы в рыночные отношения. Это проявлялось в том, что вопросы финансово-хозяйственной деятельности бюджетных учреждений строго

регламентировались, хозрасчетные принципы товарно-денежных отношений в отраслях жестко ограничивались, такие категории, как цена, прибыль, премия, практически не применялись. Одновременно сокращались возможности дополнительного выделения средств из бюджета, поскольку уменьшалось поступление доходов и нарастал дефицит бюджета. Это происходило на фоне экономического кризиса. Возникла необходимость усилить влияние отраслей непроизводственной сферы на материальное производство, увеличив инвестиции в человеческий капитал.

В конце 1980-х гг. руководством страны был разработан и принят документ, определивший основы хозяйствования отраслей непроизводственной сферы. Аналогичные документы, отражающие специфику деятельности учреждений и оказываемых ими услуг, были приняты отраслевыми министерствами СССР (образования, культуры, здравоохранения). Бюджетные учреждения получали право зарабатывать деньги, оказывая платные услуги (по профилю своей основной деятельности). Вместо сметы расходов им разрешалось составлять финансовый план по новой форме — в виде сметы доходов и расходов. В нем отражались все доходы, включая бюджетные и внебюджетные средства, формирующие единый фонд финансовых ресурсов учреждения. Разрешалось создавать стимулирующие фонды, например, фонд производственного и социального развития (фонд развития производства), фонд материального поощрения. Цены на услуги утверждались соответствующими министерствами. Так начиналось формирование современного механизма хозяйствования бюджетных учреждений.

В настоящее время организации социальной сферы, находящиеся на бюджетном финансировании, могут привлекать дополнительные ресурсы за счет внебюджетных средств, получаемых от видов деятельности, приносящих доходы. Они не включаются в состав бюджетов и расходуются строго по целевому назначению в соответствии со сметой доходов и расходов внебюджетных средств. Часть внебюджетных средств направляется в фонд материального поощрения и фонд производственного и социального развития.

Развитие платных услуг способствовало созданию соответствующего рынка, причем за счет не только бюджетных учреждений, но и негосударственных формирований, осуществляющих предпринимательскую деятельность в социальной сфере. Это в определенной степени сняло нагрузку с бюджета, позволило расширить перечень и объем оказываемых населению услуг, запустить рыночные механизмы в социальных отраслях.

Расширение предпринимательства не означает отказ от бюджетного финансирования, однако в дальнейшем, очевидно, будут развиваться три вида финансового обеспечения организаций социальной сферы: а) бюджетное; б) бюджетно-хозрасчетное (смешанное); в) хозрасчетное финансирование, осуществляемое исключительно за счет собственных средств субъектов хозяйствования.

При решении вопроса о видах и объеме услуг, оказываемых населению за плату, необходимо учитывать, что жизненно важные услуги должны оказываться бесплатно и финансироваться из государственного бюджета. Одновременно требуется разработать механизм компенсации расходов по оплате услуг социального характера малообеспеченной группе населения.

Развитие рыночных отношений усилит роль внебюджетных источников в финансировании социальных отраслей, позволит уменьшить нагрузку на бюджет.

10.3. Планирование и финансирование расходов бюджета на отрасли социальной сферы

Большинство учреждений и организаций социальной сферы находятся на бюджетном финансировании. Высокий уровень расходов государства на отрасли социальной сферы требует обоснования размеров средств, направляемых на развитие здравоохранения, образования, культуры, социального обеспечения, и их распределения между бюджетами, территориями, а также отдельными учреждениями.

Планирование расходов бюджета на социально-культурные мероприятия осуществляется как по горизонтали, так и по вертикали. **Планирование по горизонтали** предполагает определение объема расходов отдельных учреждений — школ, больниц, библиотек, клубов, т.е. индивидуальное планирование, а также расходов совокупности учреждений одного ведомства — отделов образования, здравоохранения, культуры, т.е. сводное планирование. **Планирование по вертикали** осуществляется по местным бюджетам различных уровней и республиканскому (в унитарных государствах) или федеральному (в федеративных государствах) бюджету.

Базой для планирования являются показатели, дифференцирующиеся как показатели сети учреждений, штатов и контингентов. Расходы планируются *в расчете на единицу*: а) сети (учреждение); б) обслуживаемого контингента (например, учащегося); в) штатную единицу. Поэтому непосредственно планированию предшествует этап расчета данных показателей.

Планирование расходов осуществляется в разрезе предметных статей, подстатей и элементов расходов в соответствии с *экономической классификацией* расходов бюджетов и одновременно — с *ведомственной классификацией*, т.е. в разрезе получателей бюджетных средств.

Для защиты социальных гарантий граждан в ряде государств устанавливаются *единые социальные стандарты*: единые правила оплаты труда работников бюджетной сферы; величина прожиточного минимума; минимальный потребительский бюджет; объем и качество услуг учреждений образования, здравоохранения и др. На основе социальных стандартов разрабатываются финансовые нормативы.

В ряде стран практика бюджетного планирования предусматривает выравнивание расходов на отрасли непроизводственной сферы по регионам. С этой целью определяется особый показатель, на основе которого рассчитывается объем финансирования — *норматив бюджетной обеспеченности в непроизводственной сфере на одного жителя*.

Принимая во внимание различия в уровне доходной базы местных бюджетов, в республиканском (в унитарных государствах) или федеральном (в федеративных государствах) бюджете предусматриваются *трансферты* регионам для доведения бюджетной обеспеченности на одного жителя до среднего норматива.

Сметно-бюджетное финансирование — это метод предоставления средств бюджета хозяйствующим субъектам для организации их деятельности.

Учреждения, находящиеся на бюджетном финансировании, составляют смету расходов, являющуюся особой формой финансового плана, в которой отражается односторонний характер взаимоотношений с бюджетом. В смете указываются объем бюджетных ассигнований на год и с разбивкой по кварталам, а также их распределение по статьям и подстатьям расходов.

Бюджетное финансирование основывается на следующих принципах:

- финансирования расходов по строго целевому назначению, т.е. под конкретные цели и мероприятия;
- предоставления бюджетных ассигнований в минимально необходимых размерах и в соответствии с установленными нормами и нормативами. Имеется в виду, что эффективность использования бюджетных средств, предоставляемых учреждениям и организациям непроизводственной сферы, во многом зависит от установленных норм и их экономической обоснованности. Однако в условиях инфляции нормы перестают отражать реальную потребность в финансовых ресурсах на покрытие тех или иных расходов. Требуется механизм корректировки, обеспечивающий точность расчета затрат, необходимых для деятельности учреждений;
- финансирования по мере выполнения плана по производственным и оперативно-сетевым показателям. Этот принцип ставит объем предоставляемых бюджетных средств в зависимость от результатов деятельности учреждения, служит интересам

учреждений и одновременно увязывает их с финансовыми возможностями государства. При невыполнении показателей по сети, штатам, контингентам размер бюджетного финансирования автоматически уменьшается.

Внебюджетные источники финансовых ресурсов учреждений непромышленной сферы формируются за счет поступлений от оказания платных услуг по профилю основной деятельности, другой предпринимательской или коммерческой деятельности, платы от сдачи в аренду помещений, добровольных перечислений и взносов юридических и физических лиц, общественных организаций, пожертвований.

Если источниками доходов являются хозяйственная или коммерческая деятельность, то планирование осуществляется в самостоятельной приходно-расходной смете, а доходы используются в особом порядке.

Глава 11. СУЩНОСТЬ И РОЛЬ СТРАХОВАНИЯ В СИСТЕМЕ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

11.1. Экономическая сущность страхования

Страхование — одна из древнейших категорий, отражающих особую сферу экономических отношений общества. В данном учебном пособии уже поднималась тема страхования (§2.7). Главный побудительный мотив страхования — это рисковый характер производства и жизни человека. На любой стадии общественно-экономического развития существует риск разрушительного воздействия стихийных сил природы и нерациональной деятельности самого человека на процесс воспроизводства. Такие явления, как засуха, наводнение, градобитие, а также неосторожное обращение с источником опасности могут привести к пожару, взрыву, транспортной аварии, причинить крупный ущерб, нарушить воспроизводственный процесс и повлечь человеческие жертвы.

Мировая практика не выработала более рационального и доступного способа защиты экономических интересов субъектов хозяйствования, чем страхование.

Сущность страхования как экономической категории раскрывается в системе перераспределительных отношений, включающих замкнутую солидарную раскладку ущерба между участниками страховых отношений и его возмещение из специальных денежных фондов, сформированных за счет взносов страхователей, при наступлении чрезвычайных неблагоприятных событий.

Перераспределение средств страховых фондов имеет строго целевое назначение — возместить материальный ущерб от стихийных бедствий и различного рода случайностей, чтобы обеспечить непрерывность и бесперебойность расширенного воспроизводства, поддержать необходимый экономический уровень страхователей при наступлении непредвиденных неблагоприятных обстоятельств в их жизни.

Перераспределительный характер страховых отношений связан с образованием и использованием специального фонда денежных средств, что позволяет рассматривать страхование как особую сферу финансовых отношений. Однако ряд специфических признаков отличает его от других экономических категорий:

1. При страховании возникают денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием страхового риска — вероятности наступления страхового случая, который способен нанести материальный или иной ущерб, — и необходимостью возместить этот ущерб.

2. Для страхования характерны замкнутые перераспределительные отношения между его участниками по поводу раскладки суммы ущерба за счет средств страхового фонда. Подобные перераспределительные отношения основаны на том, что количество субъектов, пострадавших от непредсказуемого события, всегда меньше числа участников страхования.

3. Страхование предусматривает перераспределение ущерба как в пространстве, так и во времени. С долгосрочностью перераспределительных отношений между страхователями

связана потребность в системе страховых резервов — регуляторов раскладки ущерба во времени.

4. Страховые взносы, мобилизованные страховщиком, имеют возвратный характер.

Страхование включается в экономическую категорию финансов, но имеет ряд *отличий* от категорий финансов и кредита:

- финансы всегда связаны с денежными отношениями, а страхование может быть и натуральным;

- страховые отношения носят вероятностный характер, использование средств страхового фонда связано с наступлением и последствиями страховых случаев;

- доходы государственного бюджета формируются за счет взносов (платежей) физических и юридических лиц, а использование этих средств выходит далеко за рамки интересов плательщиков взносов. В данном случае происходит перераспределение ущерба как между территориальными единицами, так и во времени. Страхование предусматривает замкнутое перераспределение ущерба с помощью специального денежного страхового фонда, образуемого за счет страховых взносов;

- движение денежной формы стоимости в страховании подчинено вероятности нанесения ущерба в результате наступления страхового случая.

Страхование имеет определенные *общие черты*:

а) с финансами, поскольку при страховании также возникают перераспределительные отношения — по формированию и использованию специального страхового фонда;

б) с кредитом, поскольку средства страхового фонда подлежат возврату. Прежде всего это относится к страхованию жизни и дополнительной пенсии. В страховании имущества, от несчастных случаев и других видах страхования выплаты страхового возмещения и обеспечения производятся только при наступлении страхового случая и в размерах, обусловленных соответствующими документами. Экономическое содержание данных выплат отличается от возврата страховых взносов.

Содержание страховых отношений наиболее полно выражают его общие и специфические функции. В качестве *общих функций* выделяются следующие:

- формирование специального фонда денежных средств (в обязательной или добровольной форме). Через него осуществляются инвестиции временно свободных средств в банковские и иные структуры, недвижимость, ценные бумаги и т.д.;

- возмещение ущерба и личное материальное обеспечение граждан. В данном случае право на возмещение ущерба имеют только юридические и физические лица — участники формирования страхового фонда. Посредством этой функции реализуется экономическая необходимость в страховой защите;

- предупреждение страховых случаев и минимизация ущерба через широкий комплекс мер, в том числе финансирование мероприятий по недопущению или уменьшению негативных последствий стихийных бедствий, несчастных случаев. В целях реализации данной функции страховщик образует особый денежный фонд предупредительных мероприятий, источником формирования которого служат отчисления от страховых взносов.

К *специфическим функциям* страхования относятся рисковая, предупредительная, сберегательная и контрольная.

Содержание *рисковой* функции заключается в перераспределении части средств страхового фонда среди пострадавших участников страхования в связи с негативными последствиями страховых событий.

Предупредительная функция отражает отношения по использованию части средств страхового фонда на предотвращение или уменьшение возможного ущерба через предупредительные и репрессивные мероприятия.

Сберегательная функция присуща долгосрочным видам страхования жизни и дополнительной пенсии, которые предусматривают накопление страховой суммы согласно договору и выплату страхователю страхового обеспечения по окончании срока

страхования. В условиях инфляции эта функция теряет свою значимость.

Контрольная функция страхования обусловлена строго целевой направленностью формирования и использования созданных страховщиком фондов и резервов.

Экономические отношения по предупреждению разрушительных последствий страховых событий и возмещению ущерба в совокупности составляют содержание категории **страховой защиты**. Ее специфичность определяется такими признаками, как случайный (вероятностный) характер события, чрезвычайность нанесенного ущерба и объективная потребность в предупреждении и возмещении негативных последствий.

Страхование распространяется только на риски, которые можно измерить в финансовом отношении с точки зрения количественных размеров возможного ущерба и вероятности наступления страхового случая. Для зачисления риска в группу страховых следует убедиться, что он отвечает следующим критериям:

- 1) риск возможен;
- 2) носит случайный характер (неизвестны объект и место страхового события, время его наступления, размер причиненного ущерба);
- 3) случайное проявление конкретного риска соотносится с однородной совокупностью схожих рисков, т.е. к нему применим закон больших чисел;
- 4) страхователь в риске не заинтересован;
- 5) страховая защита отвечает общественным интересам;
- 6) последствия риска объективно измеримы и имеют денежное выражение, причем в стоимость риска входит несколько основных показателей, характеризующих последствия его воздействия (потеря здоровья, финансовые убытки, упущенные возможности, потраченное время);
- 7) риск чистый, конкретный.

Под *чистым* понимается риск, как правило, очищенный от ожидаемой прибыли в бизнесе, т.е. от спекулятивного риска. Однако в бизнесе потенциальную возможность получить прибыль создает прежде всего *спекулятивный* риск, с которым связаны как приобретения, так и потери. На рынке выживают наиболее сильные и предприимчивые, благодаря чему улучшаются потребительские свойства товаров и др. Вместе с тем невозможно застраховать ожидаемую величину прибыли от вложения денег в дело или в ценные бумаги, иначе исчезнут стимулы к созданию самой прибыли. Поэтому страхование осуществляется только от чистого риска. Спекулятивный риск лишь частично покрывается страхованием, например при страховании кредитов. Под конкретностью риска понимается то, что он не имеет обезличенных причин и крупномасштабных последствий.

На практике существуют три основные формы **страховых фондов**: фонд самострахования (или его модификация — фонд риска), централизованные общегосударственные резервы и фонды страховщика. Значение и распространение каждой из них предопределяется конкретными историческими и экономическими условиями и в конечном счете зависит от уровня развития производительных сил общества.

Под *самострахованием* понимается создание в децентрализованном порядке обособленного фонда (как правило, в виде натуральных запасов) каждым предприятием или хозяйством в отдельности. Особое значение имеют подобные фонды для сельскохозяйственного производства, которое в значительной степени зависит от климатических и природных условий и в большей степени, чем промышленность, подвергается воздействию стихийных сил природы.

Централизованный страховой (резервный) фонд образуется за счет общегосударственных ресурсов и предназначен для возмещения ущерба в случае глобальных катастроф, аварий и стихийных бедствий.

Третья форма создания страхового фонда — *страхование* — существенно отличается от рассмотренных выше. При страховании фонд формируется за счет страховых взносов его участников (предприятий, учреждений, организаций, отдельных граждан и т.д.). Он

расходуется на строго определенные цели: возмещение ущерба, оказание страховой защиты только участникам его создания. Формирование фонда происходит в децентрализованном порядке, поскольку страховые взносы уплачиваются каждым страхователем, а выплаты пострадавшим осуществляются на основе определенных правил, оговоренных в договорах страхования. На практике страховой фонд страховщиков представляет систему страховых резервов и других фондов, источниками формирования которых являются соответствующие элементы страховых тарифов и часть прибыли страховой организации.

Страховые резервы используются страховщиком для возмещения имущественного ущерба при наступлении неблагоприятных чрезвычайных событий и оказания помощи гражданам при наступлении определенных событий в их жизни (утрата трудоспособности, дожитие до обусловленного срока или события и др.). Кроме того, резервы страховых организаций направляются на предотвращение или уменьшение ущерба. Существуют две категории принимаемых мер: а) *предупредительные* (превентивные), цель которых — предотвратить возможность возникновения бедствия (строительство дамб, огнестойких и антисейсмических конструкций и т.д.); б) *подавляющие* (репрессивные), ограничивающие разрушительную силу уже наступившего события (тушение пожаров, проведение спасательных работ). Временно свободные страховые резервы инвестируются по различным каналам инвестиционной деятельности для получения прибыли страховыми компаниями.

Страхование охватывает различные категории страхователей и многообразные объекты страхования, различающиеся по *объему ответственности* страховщика. Классификация отраслей, видов и форм страхования проводится по объектам страхования, роду опасностей, форме страхования.

♦ По отраслевому признаку выделяют страхование личное, имущественное и ответственности. *Личное* страхование предполагает предоставление страховой защиты гражданам, оно производится на случай наступления определенных событий, влияющих на жизнь и здоровье застрахованных. Объектами страховых отношений в *имущественном* страховании выступают имущество в различных видах и имущественные интересы. Страхование производится на случай утраты (гибели) или повреждения имущества, находящегося во владении, пользовании, распоряжении страхователя (выгодоприобретателя), а также ущерба имущественным правам последнего (в том числе убытков от предпринимательской деятельности) из-за невыполнения обязательств контрагентами предпринимателя (или изменения условий деятельности по не зависящим от предпринимателя обстоятельствам). В страховании *ответственности* объектом страховых отношений является ответственность по обязательствам, возникающим в случае причинения страхователем вреда жизни, здоровью или имуществу других лиц (физических или юридических), либо ответственность по договору.

♦ Классификация страхования по роду опасностей является частичной и охватывает только имущественное страхование.

♦ Страхование может осуществляться в обязательной и добровольной форме. *Обязательное* страхование основывается на законе, определяющем перечень объектов страхования, виды и порядок проведения, объем ответственности страховщика и права страхователя, тарифы и порядок уплаты страховых взносов. *Добровольное* страхование осуществляется на основе договора страхования, определяющего такие существенные условия, как: объект страхования, перечень страховых случаев, страховая сумма, размеры страховых взносов, сроки их уплаты, застрахованное лицо и ряд других. Страховой договор относится к категории возмездных двусторонних соглашений между страхователем и страховщиком, регламентирующих их взаимные права и обязанности.

Финансово-экономические аспекты страхования невозможно изучать без использования актуарной математики, которая вместе с соответствующими разделами

финансово-экономических и юридических дисциплин расширяет теоретическую базу страхового дела.

Актuarные расчеты представляют собой систему математических и статистических закономерностей, регламентирующих взаимоотношения между страховщиком и страхователями. Они отражают в виде математических формул механизм образования и расходования фонда денежных средств в долгосрочных страховых операциях, связанных с продолжительностью жизни населения, т.е. в страховании жизни и дополнительных пенсий. При расширенном толковании к актуарным расчетам относят также расчеты тарифов по любому виду страхования. Их методология основана на использовании теории вероятностей, методов математической и демографической статистики, теории процентных ставок.

Теория вероятностей применяется в связи с тем, что размеры страховых тарифов в первую очередь зависят от вероятности наступления страхового случая. Демографические данные нужны для дифференциации тарифов в соответствии с возрастом застрахованного. При помощи теории процентных ставок в тарифах учитывается тот доход, который получает страховщик от использования в инвестиционном процессе аккумулированных взносов страхователей.

Помимо расчетов страховых тарифов актуарные расчеты используются при определении величины страховых резервов. С их помощью рассчитываются размеры подлежащих выплате выкупных сумм (при расторжении договора), производится перерасчет страховых взносов при изменении условий договоров страхования жизни и дополнительных пенсий.

Несмотря на методологическое единство актуарных расчетов, практика их проведения специфична, зависит от конкретного вида страхования, выбранной системы обеспечения, способа проведения страхования.

Основными задачами актуарных расчетов являются следующие: исследование и группировка рисков в рамках данной страховой совокупности; исчисление математической вероятности наступления страхового случая; определение частоты и тяжести последствий причинения ущерба в отдельных рискованных группах и в целом по страховой совокупности; математическое обоснование расходов на ведение дела страховщика, прогнозирование тенденций их развития; определение оптимальных размеров страховых резервов и выработка методов их формирования.

Актuarные расчеты имеют важное значение в организации деятельности страховщика, поскольку проведение различных по содержанию и характеру видов страхования требует адекватного математического обоснования взятых по договорам обязательств. Они базируются на определении основных элементов страхового тарифа: нетто-тарифа, рискованной надбавки в его составе и расходов на ведение дела.

Страховой тариф, по которому заключается договор страхования, носит название *брутто-тарифа*. Он устанавливается в абсолютном денежном выражении, в процентах или промилле от страховой суммы в заранее обусловленном временном интервале (сроке страхования). В его состав входят нетто-тариф и нагрузка. *Нетто-тариф* обеспечивает формирование той части страхового фонда, которая предназначена для выплат страхователям. Его величина определяется на основе данных страховой статистики с использованием теории вероятностей. *Нагрузка* необходима для покрытия затрат на проведение страхования, она составляет меньшую часть брутто-тарифа (зависит от формы и вида страхования). Деление на нетто-тариф и нагрузку характерно для тарифов всех видов страхования. Однако построение тарифов по страхованию жизни имеет свои особенности: расчеты производятся с использованием демографической статистики и теории вероятностей, при этом применяются способы долгосрочных финансовых исчислений. Для этого вида страхования характерна более сложная структура нетто-тарифа.

11.2. Страховой рынок, его социально-экономическое содержание

Становление и развитие рыночной экономики коренным образом изменяет роль страхования в защите экономических интересов субъектов хозяйствования. В условиях командно-административной системы и государственной монополии возможности страхования как особой сферы экономических отношений были искусственно ограничены личным и имущественным страхованием граждан и предприятий сельского хозяйства. Функции финансовой защиты убытков государственных предприятий от чрезвычайных событий брало на себя государство. Рыночная экономика базируется на экономической независимости товаропроизводителей любых форм собственности. Это увеличивает вероятность потерь от чрезвычайных событий, поскольку успех деятельности в условиях конкуренции требует быстрых, неординарных решений и, следовательно, повышает степень риска. В таких обстоятельствах возрастает потребность субъектов хозяйствования в страховой защите.

Страховой рынок является неотъемлемым элементом рыночной экономики. Понятие страхового рынка трактуется в экономической литературе в двух аспектах. Во-первых, как сфера экономических денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает особый товар — страховая защита (страховые услуги) и где формируются спрос и предложение на нее; рынок обеспечивает органическую связь между страховщиком и страхователем. Во-вторых, как сложная интегрированная система страховых и перестраховочных организаций, осуществляющих страховую деятельность. Функционирование страхового рынка подчиняется законам стоимости и спроса и предложения.

Основными условиями функционирования страхового рынка являются следующие:

- потребность в страховых услугах и страховщиках, способных удовлетворять эти потребности;
- наличие страхового законодательства;
- разработка концепции страхования, включающей методологию формирования резервов, страховых тарифов, инвестиционной деятельности и т.д.;
- признание страхования в качестве инструмента управления экономикой;
- достаточно высокая страховая культура населения. Обеспечение первых двух условий обязательно.

В развитии страхового рынка можно выделить три наиболее существенных этапа, повторяющихся в большинстве стран.

Для *первого этапа* характерно функционирование монополистического, или регулируемого, рынка, в рамках которого конкуренция не развивается или имеет минимальную степень развития. Страхователям предлагается ограниченный объем страховых продуктов, а деятельность страховщиков на жестко регулируемом рынке ограничена директивными указаниями (в том числе и о размере тарифов). В условиях монополии платежеспособность страховщиков невысока, что создает негативное отношение к ним со стороны потенциальных клиентов.

На *втором этапе* растет число страховых компаний, расширяются страховые продукты, улучшается их качество, ослабевает регулирование и одновременно совершенствуется контроль финансовой стабильности страховщиков. Именно в этот период страховщики расширяют предложение разнообразных услуг, а для привлечения большего количества клиентов наращивают инвестиции в сервис.

Третий этап характеризуется наличием развитого страхового рынка, замедлением роста количества страховых компаний, полной свободой в выборе тарифов и видов страхования. Основной задачей страховщиков становится повышение качества страховых продуктов и их удешевление.

Участниками страховых отношений на страховом рынке являются страховщики (страховые компании), продающие страховые услуги, и страхователи (физические и

юридические лица), нуждающиеся в страховой защите. В условиях рынка возрастает заинтересованность потенциальных страхователей в страховании всевозможных рисков: ответственности предпринимателей и работодателей перед наемными работниками, финансовых гарантий при потере рабочих мест, а также банкротстве предприятий, банков и т.д.

В качестве посредников между продавцами страховых услуг (страховщиками) и их покупателями выступают страховые агенты и брокеры, деятельность которых способствует расширению и развитию страховых отношений.

Специфическим товаром на страховом рынке выступают страховые услуги, которые постоянно расширяются и совершенствуются. *Цена страховой услуги* выражается в страховом тарифе. Она складывается на конкурентной основе под воздействием спроса и предложения. *Нижняя граница* цены подчиняется принципу равенства между поступлением страховых взносов и выплатами страховых возмещений и обеспечений. *Верхняя граница* определяется потребностями страховщика, однако при чрезмерно высокой цене он рискует потерять покупателей и не выдержать конкуренции.

Государство может участвовать в рыночных отношениях через государственные страховые организации и оказывать регулирующее воздействие на функционирование страхового рынка различными нормативно-правовыми и законодательными актами, дополняя рыночный механизм страхования.

11.3. Организационно-правовые формы страховых компаний

Первичным звеном на страховом рынке выступает страховая организация, представляющая собой обособленную организационно-правовую структуру, формирующую страховой фонд за счет взносов страхователей. Экономически обособленные страховые организации строят свои отношения со страхователями и другими страховщиками на договорной основе.

Страховые компании различаются: а) по величине активов; б) сфере деятельности; в) форме организации.

◆ По величине активов, объему поступлений страховых взносов, другим экономическим показателям, определяющим место на рынке, выделяют крупные, средние и мелкие страховые организации.

◆ По сфере деятельности различают *универсальные* страховые компании, характеризующиеся широким объемом операций в различных сегментах рынка (личный, имущественный и др.), а также *специализированные* страховые организации, ориентированные на обслуживание страховых интересов отдельных физических и юридических лиц (заключение договоров личного, имущественного страхования или перестрахования). Как показывает практика, в условиях рыночной экономики преобладает второй тип страховщика. По сфере деятельности следует также выделить национальные и иностранные страховые компании, а также страховые организации, созданные в форме предприятий с участием иностранного капитала.

◆ По форме организации бывают государственные страховые организации, акционерные страховые компании, общества взаимного страхования, объединения страховщиков.

Государственная страховая компания — форма организации страхового фонда государством. Она образуется: а) учреждением страховщика со стороны государства; б) путем национализации акционерных страховых компаний и обращения их имущества в государственную собственность. Государство заинтересовано в монополии на проведение любых или отдельных видов страхования.

Акционерное страховое общество — наиболее широко распространенная форма страховой деятельности. Уставный капитал в этом случае формируется на основе централизации денежных средств путем продажи акций.

Акционерное общество является самостоятельным юридическим лицом. В его уставе

определены цели общества, размеры уставного фонда и страховых резервов, порядок управления делами. Акционерное страховое общество несет ответственность перед страхователями в пределах своего уставного фонда и страховых резервов. Акции закрытых акционерных обществ распределяются среди учредителей, а открытых — свободно покупаются и продаются на рынке.

Общество взаимного страхования — это форма организации страхового фонда на основе централизации средств посредством паевого участия его членов. Участники общества взаимного страхования выступают одновременно в качестве страховщиков и страхователей. Страхователь становится членом общества взаимного страхования, участвует в распределении прибыли и убытков по результатам деятельности за год. Страхователям принадлежат все активы общества взаимного страхования.

Если объем собранной страховой премии значительно превышает объем выплат страхового возмещения, перекрывает расходы на ведение дела и отчисления в страховые резервы, то сумма превышения доходов над расходами может быть распределена между участниками общества взаимного страхования пропорционально внесенному паю. Другими словами, при заключении договора страхования в обществе взаимного страхования страхователь, внося авансовый взнос, не знает, какую сумму ему придется внести дополнительно до конца года. В связи с этим некоторые общества устанавливают ограничение ответственности своих членов в пределах нормы обычного вклада. Общества взаимного страхования могут включать элементы, свойственные акционерной форме страхования. Некоторые из них имеют временный паевой капитал, который постепенно погашается путем накопления обществом свободных средств за счет проводимых операций.

Исторически сфера деятельности обществ взаимного страхования концентрировалась на огневом страховании (об этом упоминалось в § 2.7). В настоящее время она сосредоточена преимущественно на личном страховании. В США, например, общества взаимного страхования занимают свыше 57 % рынка страхования жизни, в Японии — 89 %. Различают международные, национальные и региональные общества взаимного страхования, которые объединены в соответствующие союзы.

Деятельность обществ взаимного страхования, как правило, регулируется теми же правовыми нормами, что и акционерных страховщиков. В ряде государств она подчиняется специальным законам. Вместе с тем в некоторых странах общества взаимного страхования относятся к числу неприбыльных организаций, что позволяет предпринимательским структурам использовать их для минимизации налогов.

В отдельных странах действуют *правительственные страховые организации*, основывающиеся на субсидировании. Как правило, они освобождены от уплаты отдельных налогов, в сферу их деятельности входят страхование от безработицы, страхование компенсаций рабочим и служащим и т.п.

Частные страховые компании принадлежат одному владельцу или его семье. Старейшей и известнейшей в мире является английская корпорация частных страховщиков «Ллойд». Все ее члены объединены в *синдикаты*, что увеличивает финансовые возможности при приеме рисков на страхование. Каждый участник синдиката несет пропорциональную ответственность и не отвечает за остальных членов. Страховая премия и убытки распределяются между участниками пропорционально их финансовым интересам в синдикате.

Каждый из синдикатов «Ллойда» в отдельности не является юридическим лицом, это форма объединения, удобная для осуществления операций по страхованию и перестрахованию. Члены «Ллойда» заключают договоры страхования со страхователями *только через брокеров*. Вступление в корпорацию обусловлено уплатой вклада и прохождением имущественного ценза, величина которого варьируется в зависимости от национальной принадлежности будущего члена. Участники синдиката должны иметь депозит, причем размер депозита влияет на масштаб страховой деятельности. Члены

синдиката добровольно формируют группы для принятия рисков, каждая из которых возглавляется профессиональным страховым агентом. Корпорация в целом управляется комитетом «Ллойда». Результаты деловой активности синдиката за год оцениваются не ранее чем через два года после завершения отчетного периода. Подобный трехгодичный метод расчета позволяет учитывать деятельность за последующие два года в дополнительных страховых премиях и страховых суммах, относящихся к расчетному году. Это дает точную картину прибылей и убытков за расчетный год.

Международный опыт показывает, что более финансово устойчивыми являются страховые компании в форме акционерных обществ или совместных предприятий, поскольку в них концентрируется капитал различных отраслей или средства большого числа пайщиков (акционеров), а это придает компаниям довольно высокую надежность. Сфера деятельности обществ взаимного страхования ограничена, что определяется особенностью рисков, которые участники берут на себя.

Кэптивные страховые компании обслуживают целиком или преимущественно корпоративные страховые интересы учредителей или самостоятельных хозяйствующих субъектов, входящих в структуру крупных финансово-промышленных групп. Кэптив может являться дочерней страховой компанией. Преимущества его организации заключаются в большой потенциальной емкости крупного сегмента страхового рынка, обслуживаемого корпоративным страховщиком. Проникновение конкурирующих страховых компаний в данный сегмент страхового рынка в целях привлечения нового бизнеса, как правило, затруднено. Деятельность кэптива тесно связана с пенсионными и инвестиционными фондами, коммерческими банками, другими финансово-кредитными институтами, которые обычно выступают учредителями кэптива. Система участия (обмен акций) построена на взаимном проникновении, что оказывает влияние на финансовую политику, тактику и деловую стратегию кэптива и других финансовых и банковских структур многопрофильных концернов и финансово-промышленных групп.

Негосударственные пенсионные фонды представляют собой форму организации личного страхования, гарантирующую рентные выплаты страхователям по достижении ими определенного возраста (как правило, пенсионного). В странах с развитой рыночной экономикой негосударственные (частные) пенсионные фонды являются источником существенных инвестиций, а также важнейшим элементом системы социальной защиты.

Страховой пул — это объединение страховых компаний для совместного страхования определенных, преимущественно особо крупных, опасных и малоизвестных рисков. Деятельность пула строится на основе сострахования. Каждая компания получает определенную долю собранных пулом взносов и в этой доле несет ответственность по возмещению убытков. Квота членов пула определяется пропорционально переданным в общий фонд взносам или устанавливается договорным соглашением.

Непременным составным элементом страхового рынка являются специализированные *консалтинговые фирмы (компании) страховых экспертов*. Основные задачи данных консультационных фирм: проведение актуарных расчетов; разработка правил страхования по нетрадиционным видам страховой защиты (страхование ответственности, медицинское и др.); анализ страхового рынка и поиск необходимой статистики в части удовлетворения спроса на отдельные виды страховых услуг; подготовка учредительных и других документов, требуемых для лицензирования; консультации страховых компаний по рентабельному (безубыточному) развитию; оценка финансовой устойчивости страховых операций и выбор наиболее эффективных направлений инвестирования страховых резервов.

11.4. Основные принципы организации финансов в страховании

Основным источником организации финансов страховщика является **страховой взнос (страховая премия)** страхователя. Общий сбор премии должен обеспечить страховщику

бесперебойное выполнение своих обязательств перед страхователями по возмещению убытков, покрытию расходов на ведение дела и получению прибыли. Кроме взносов по прямому страхованию страховщики получают страховые премии по операциям сострахования и перестрахования, которые также являются первичным доходом страховой организации.

Сущность страхования составляет образование за счет взносов страхователей специальных денежных фондов, имеющих целевое назначение. **Страховые резервы** носят обязательный характер, это основа финансовой устойчивости и гарантия платежеспособности страховщика. Резервы, назначение которых вытекает из экономической сущности категории страхования, имеют специфику на стадии формирования и использования.

В отличие от других отраслей, где выручка представляет результат реализации произведенной продукции — последний этап всего производственного цикла, в страховании взносы (премии) уплачиваются потребителями услуги вперед, как бы авансом, часто за весь срок действия договора страхования. Данная особенность в страховом деле получила название инверсии (перестановка) цикла страховой организации. Формирование страховых (*технических*) резервов происходит с помощью средств вычислительной техники, при использовании актуарной математики, математической статистики и с учетом теории вероятностей. В связи с различиями в распределении риска, разнообразием методики расчета и вариативностью структуры страхового тарифа (как источника формирования) исчисление технических резервов производится по-разному для рискованных видов страхования и страхования жизни. Во втором случае формируются *математические резервы*.

Технические резервы по своей экономической сущности являются средствами страхователей и имеют строго целевое назначение — для страховых выплат по принятым обязательствам при наступлении страховых случаев. Они не подлежат изъятию в бюджет, а обязательность страховых резервов закрепляется в законодательном порядке. На практике формируются в основном следующие виды технических резервов: незаработанной премии; заявленных, но не урегулированных убытков; произошедших, но не заявленных убытков; катастроф; колебаний убыточности. Размер технических резервов должен быть достаточным для покрытия принятых обязательств. Страховщики, не соответствующие этому требованию, вынуждены прекращать свою деятельность.

Наряду со страховыми техническими и математическими резервами страховщики формируют *фонд предупредительных (превентивных) мероприятий*. Он предназначен для финансирования мероприятий, которые создают условия, обеспечивающие охрану жизни и здоровья граждан, предупреждающие повреждение и гибель застрахованного имущества. Кроме того, страховщики в соответствии с уставом формируют фонды, необходимые для хозяйственной деятельности: уставный, резервный, накопления и потребления, амортизационный.

В страховании могут также создаваться резервы за счет чистой прибыли, однако они не связаны со страховой деятельностью, являются собственным капиталом и используются страховщиком на private нужды.

В условиях цивилизованного страхового рынка страховые резервы представляют собой важный элемент финансовых гарантий наряду с **собственным капиталом** страховщика. Достаточные страховые резервы необходимы страховщику для покрытия страхового риска, а собственный капитал — для гарантии выполнения обязательств в изменившихся экономических условиях (инфляция, девальвация, свободная конкуренция, изменение рыночной конъюнктуры и т.д.). Собственный капитал страховщика включает в себя: уставный фонд, резервный и добавочный капитал, фонды накопления и потребления, нераспределенную прибыль.

Уставный фонд формируется страховыми организациями в соответствии с законодательством, а также учредительными документами. Величина его определяется

уставом и страховым законодательством. К моменту регистрации страховой организации уставный фонд должен быть обязательно оплачен. Кроме денежных средств в национальной валюте вклад в уставный фонд может вноситься в иностранной валюте и имуществом.

Обязательным условием для акционерного общества и одним из требований законодательства является создание *резервного фонда* за счет чистой прибыли путем отчислений в размерах, установленных законодательством.

Фонды экономического стимулирования (фонды накопления и потребления) формируются из чистой прибыли, если это предусмотрено уставом страховщика. Их создание вызвано необходимостью строгого учета и контроля средств, направляемых на развитие страховой организации, приобретение имущества, материальное поощрение коллектива и т.д. Практика показывает, что ненормированное расходование средств страховщика на эти цели (например, финансирование строительства дорогостоящего офиса, большие социальные выплаты коллективу и т.д.) приводит к нехватке средств для основной, страховой, деятельности, т.е. к финансовой неустойчивости. Уменьшить риск возникновения подобных ситуаций и призваны данные фонды.

В целях активизации инвестиционной деятельности и создания условий, благоприятных для обновления и технического перевооружения основных фондов, страховые организации создают *амортизационный фонд*. Он может использоваться как источник инвестирования для обновления и технического перевооружения основных фондов.

Как уже отмечалось, в распоряжении страховщика находятся значительные суммы временно свободных от обязательств средств, которые концентрируются в течение длительного времени и могут быть инвестированы в целях получения дополнительного дохода. Эффективное управление данными страховыми резервами не только укрепляет финансовую устойчивость страховщика, но и гарантирует его прибыльность.

Страховые организации в состоянии мобилизовать значительные финансовые ресурсы, что превращает страхование в стратегический сектор экономики, способный участвовать в ее развитии посредством инвестиций. Мобилизация накоплений частного сектора с последующим переливом их в национальную экономику стимулирует развитие внутреннего рынка капиталов и служит мощным антиинфляционным фактором, так как изымает наличность из денежного обращения. Именно по этой причине инвестиционная деятельность страховых организаций достаточно жестко регулируется государством практически во всех странах мира.

Размещение страховых резервов осуществляется на условиях диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности.

Диверсификация означает вложение средств в различные по назначению и срокам окупаемости объекты для максимального снижения вероятности их потерь при возможном банкротстве отдельных фирм, падении курса ценных бумаг и т.д. Диверсификация предполагает рассеивание инвестиционных рисков, их дробление, чтобы обеспечить устойчивость инвестиционного портфеля страховщика.

Возвратность подразумевает максимальную надежность размещения средств, гарантирующую их возврат в полном объеме.

Прибыльность (рентабельность) связывается с получением постоянного и достаточно высокого дохода, позволяющего сохранять реальную стоимость вложенных средств в течение всего времени инвестирования.

Ликвидность — это быстрое превращение объектов инвестирования в ликвидные средства (деньги). Страховая организация должна в любой момент иметь в наличии необходимую сумму денег, чтобы своевременно возместить убытки при наступлении страховых случаев.

Набор инвестиционных объектов, в которые страховая организация могла бы вкладывать свои средства, зависит от степени развития рынка капиталов. Если страна не

имеет высокоразвитого рынка капиталов, количество инвестиционных объектов весьма ограничено.

Следует отметить, что на практике порядок инвестирования страховых резервов страховщиками, занимающимися страхованием жизни, несколько отличается от порядка инвестирования резервов по иным видам страхования.

Как показывает отечественный и зарубежный опыт, *основным источником получения прибыли для страховой организации является инвестиционная деятельность*, позволяющая получать дополнительные доходы для предоставления льгот страхователям, укрепления устойчивости страховщика и обеспечения гарантий по выполнению обязательств. Несмотря на то, что цели страховой и инвестиционной деятельности различны, они не исключают, а дополняют друг друга и органически взаимосвязаны. Инвестиционная деятельность становится возможной потому, что страховщики формируют страховые резервы путем аккумулирования страховых премий, т.е. *страховые резервы являются источником инвестирования*. С другой стороны, прибыль, полученная от использования средств резервов на финансовые вложения и остающаяся в распоряжении страховой организации после уплаты налогов, может быть направлена на пополнение резервов, т.е. на финансирование страховых операций.

Глава 12. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ

12.1. Необходимость социальной защиты населения, ее сущность и финансовый механизм

Наличие системы социальной защиты населения характерно практически для всех стран. Необходимость в ней для конкретного гражданина обусловлена наступлением обстоятельств, при которых человек не в состоянии своим трудом создать условия, обеспечивающие ему основные жизненные потребности. Эти обстоятельства многоаспектны. С *одной* стороны, они связаны: а) с полной, частичной, временной или постоянной потерей трудоспособности из-за болезни или по возрасту; б) с потерей кормильца, наличием многодетной или неполной семьи, уходом за детьми-инвалидами и прочими факторами личного характера. С *другой* стороны, они порождены изменениями в социально-политической, экономической, международной обстановке (спад производства, рост инфляции, банкротств, безработицы и т.п.). С *третьей* стороны, необходимость в социальной защите может быть вызвана неблагоприятными климатическими, природными и стихийными явлениями катастрофического и продолжительного характера.

Значение и уровень системы социальной защиты населения, таким образом, предопределены факторами личного характера, системными изменениями экономико-политического плана, природно-географическими и культурно-историческими особенностями государства. В периоды обострения экономических проблем и социальной напряженности возрастает необходимость в ее расширении и совершенствовании.

Сущность социальной защиты населения заключается в принятии системы мер по укреплению статуса экономически и социально слабых граждан, ориентированных на соблюдение принципа равноправия. Важнейшим приоритетом системы социальной защиты является поддержка в первую очередь нетрудоспособных граждан. С этой целью формируются и используются специальные денежные фонды. В странах с рыночной экономикой социальная защита основывается на многосторонней ответственности — государства, негосударственных структур, общественных объединений — за формирование и целевое использование специализированных фондов (пенсионных, социальной защиты, социального обеспечения и др.).

Содержание социальной защиты зависит от исторических и национальных условий формирования социально-экономической политики конкретного государства, поэтому его

трактовка в международной теории и практике не однозначна. В одних странах это понятие достаточно широкоаспектно и охватывает все меры, связанные с созданием и функционированием социальной сферы в целом, в других — соотносится с помощью больным, инвалидам и пенсионерам, в третьих — подразумевает обеспечение неработающих и т.д.

Исходя из уровня социальных услуг, предоставляемых в той или иной стране населению, комиссия Европейского сообщества условно разбила системы социальной защиты на две группы: систему Бисмарка (ее основоположник — немецкий канцлер О. Бисмарк) и систему Бевериджа (У.Г. Беверидж — английский экономист, государственный деятель).

По **системе Бисмарка** степень участия в общественном производстве (качество и длительность профессиональной деятельности) определяет уровень социальной защищенности гражданина. Это значит, что размер социальных выплат прямо пропорционален страховым взносам, которые человек уплачивал на протяжении своей активной жизни. Такой принцип социальной защищенности носит *накопительный* характер. Но в системе Бисмарка действует и защита *солидарного* характера, означающая, что работающие содержат неработающих. Она распространяется на семьи с недостаточным уровнем трудового участия в производственной деятельности и реализуется в виде помощи, оказываемой через социальные муниципальные службы.

Социальная защита по **системе Бевериджа** дает право на минимальную защищенность любому человеку, по ряду причин потерявшему свой доход. При этом для оказания помощи в случае болезни установлено обязательное страхование, а всем престарелым выплачиваются социальные пенсии (уровень отчислений от заработной платы в рамках минимального дохода при этом роли не играет). Данная система основана на *концепции социальной справедливости и принципе солидарности*.

В мировой практике обе системы реализуются в различных вариантах либеральной, социально-демократической и консервативной моделей социальной защиты. Общими для них являются *принцип самообеспечения*, согласно которому все граждане трудоспособного возраста обязаны зарабатывать на себя, и гибкая *система социальных гарантий* на случай болезни, инвалидности, ухода на пенсию, потери кормильца и т.п.

К сфере социальной защиты населения относятся понятия социального обеспечения, социального страхования, социальной помощи, попечительства и социального обслуживания. В литературе не сложилось однозначной их трактовки, а отдельные авторы ставят между ними знак тождества. Однако каждое из понятий несет специфическую смысловую нагрузку.

Термин «социальное обеспечение» появился в России в 1919 г. С ним связывалась материальная помощь рабочим и служащим, семьям красноармейцев, ремесленникам, крестьянам, больным и престарелым, предоставлявшаяся за счет ассигнований из бюджета. По окончании гражданской войны государственное обеспечение было заменено социальным страхованием. В дальнейшем в хозяйственной практике СССР эти понятия и сферы деятельности не раз появлялись вновь, при том что социальное обеспечение находилось в ведении Министерства социального обеспечения, а социальное страхование — в ведении профсоюзов. Им соответствовали фонд социального обеспечения и бюджет социального страхования. В 1964 г. были введены социальное обеспечение и некоторые формы социального страхования членов колхозов — с 1930-х гг. одной из самых незащищенных категорий трудящихся. Развитие этих форм воплотилось в 1971 г. в организацию автономных от бюджета государственного социального страхования и фонда социального обеспечения фондов социального страхования и социального обеспечения колхозников. В 1991 г. все перечисленные фонды прекратили существование.

Под *социальным обеспечением* следует понимать установленную государством систему материальной поддержки граждан, оказавшихся в трудном положении (по старости, в результате полной или частичной утраты трудоспособности, потери

кормильца, по многодетности и т.д.). Социальное обеспечение — это часть финансов, используемых государством как экономический инструмент распределения средств для содержания и обслуживания нетрудоспособных членов общества, процесс социальной защиты населения. Оно осуществляется в формах социального страхования, социальной помощи, попечительства и социального обслуживания.

Таким образом, социальное обеспечение представляет процесс социальной защиты, а социальное страхование, социальная помощь, попечительство и социальное обслуживание — его формы.

Каждой из стран присущ определенный набор перечисленных форм социальной защиты населения и регламентирующие их законы. Однако социальное страхование является доминирующим в государствах с рыночной экономикой.

Сущность *социального страхования* заключается в том, что финансирование социальных выплат осуществляется за счет аккумулируемых в специальном фонде взносов из фонда оплаты труда работодателей и из заработной платы работающих. Причем в одних странах страхование носит *накопительный*, в других — *солидарный*, в третьих — *смешанный* характер. В первом случае при утрате заработка страхуемые получают компенсацию, размер которой соотносится с величиной их прежней заработной платы с учетом уплаты предварительных взносов. Такой принцип построения системы социального обеспечения считается справедливым во многих странах. При солидарном характере страхования работающие содержат нетрудоспособных.

Социальная помощь (за рубежом ее называют общественным вспомоществованием) оказывается тем, кто не может зарабатывать сам, является нетрудоспособным или имеет на иждивении детей. Она реализуется в виде пособий адресного характера, финансируемых за счет налогов независимо от сделанных ранее взносов. При этом выплата пособий сопряжена с выявлением малообеспеченных (бедных) граждан на основе бюджета прожиточного минимума и определением размеров пособий по нуждаемости.

Под *бедность* обычно понимают постоянное отсутствие средств, необходимых для обеспечения удовлетворительного образа жизни, приемлемого в данном обществе на определенном историческом этапе. Всемирный банк в своем подходе рассматривает бедность в двух аспектах: а) как производное от недостаточности доходов; б) как отсутствие ряда основных возможностей: хорошо питаться и быть здоровым; вести здоровую репродуктивную жизнь, получать образование и знания.

Для каждой страны специфичны показатели: а) бедности по доходам; б) бедности по возможностям. Нет и единой методологии определения бедности. В мировой практике наиболее известны и применяются следующие методы:

- *нормативный* (учитываются нормы питания или минимальная потребительская корзина);
- *статистический* (бедными считаются либо 10—15 % первых по размерам получаемых душевых доходов в общем ряду распределения населения, либо иная часть этого ряда);
- *стратификационный* (к бедным относят людей априорно ограниченных в возможностях самообеспечения);
- *эвристический* (исходя из общественного мнения или с позиций самого респондента определяется недостаточность уровня жизни);
- *экономический* (категория бедных определяется исходя из возможностей государства поддерживать их материальную обеспеченность).

Попечительство в отличие от социальной помощи ориентировано на индивидуальную нуждаемость. Оно осуществляется органами опеки за счет бюджетных ассигнований, пожертвований и спонсорской помощи.

Социальное обслуживание — это деятельность юридических и физических лиц по оказанию социальной поддержки и материальной помощи, предоставлению бытовых, медицинских, психолого-педагогических и правовых услуг, созданию условий для

социальной адаптации и реабилитации граждан и семей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации. Оно основано на принципах адресности, гуманизма, социальной справедливости и равенства, доступности, добровольности, конфиденциальности, общей профилактической направленности.

В систему социального обслуживания входят: государственные органы, осуществляющие управление в данной области; центры социального обслуживания различных категорий населения (семей, детей, молодежи, граждан пожилого возраста, инвалидов и т.п.); социально-реабилитационные центры и приюты; специальные клиники для безнадежно больных людей (хосписы); центры психолого-педиатрической помощи, социальной помощи на дому, а также временного пребывания и патронажа; стационарные учреждения социального обслуживания (дома-интернаты для престарелых и инвалидов, психоневрологические интернаты и др.); геронтологические центры; организации, изготавливающие средства реабилитации; реабилитационно-трудовые мастерские; физические и юридические лица, предоставляющие социальные услуги в пределах своей компетенции в соответствии с законодательством.

Социальные услуги оказываются в случаях малообеспеченности, сиротства, бездомности, безработицы, инвалидности, неспособности к самообслуживанию; токсикомании, наркомании, алкоголизма; семейного неблагополучия; возвращения из мест лишения свободы; стихийного экологического и техногенного бедствия; иных случаях, когда необходима социальная поддержка.

Социальное обслуживание осуществляется на безвозмездной и возмездной договорной и недоговорной основе за счет средств бюджетов, специальных фондов, а также из средств, получаемых от платы за предоставление социальных услуг, за счет благотворительных взносов и спонсорства юридических и физических лиц.

Схематично финансовый механизм социальной защиты населения показан на рис. 12.1.



Рис. 12.1. Организация социальной защиты населения

12.2. Социальное страхование

В экономическом аспекте страхование представляет собой систему экономических

отношений по поводу образования централизованных и децентрализованных резервов денежных и материальных средств, необходимых для возмещения ущерба, оказания помощи или для социального содержания в связи с наступлением определенных событий. Оно выступает в двух обособленных формах — социального страхования и страхования определенных объектов в связи с непредвиденными и чрезвычайными событиями. В Республике Беларусь страхование регламентировано законами «Об основах государственного социального страхования» и «О страховании» (1993 г.).

Истоки социального страхования тесным образом связаны с движением рабочих за создание материальных условий на случай болезни, безработицы, несчастья во время работы. Первоначальными формами социального страхования стали кассы и общества взаимопомощи. Наиболее совершенные для своего времени структура социального страхования и законодательная база были разработаны в Германии в 1883—1889 гг.

Социальному страхованию присущи следующие *признаки*:

- страховые взносы являются централизованными доходами государства (внебюджетные фонды относятся к государственной форме собственности, порядок установления и уплаты взносов регламентирован государством) или доходами негосударственных специализированных фондов;

- страховые взносы представляют собой обязательный платеж: а) из фонда оплаты труда работодателей; б) заработной платы работников; в) суммы сокрытых, заниженных или не внесенных в установленный срок платежей (взыскиваются в принудительном порядке);

- страховые взносы, аккумулируемые в специальных фондах, используются целенаправленно;

- страховым взносам присущ возвратный характер, при этом возвратность может быть адекватна или не адекватна уплаченным суммам — в зависимости от существующей в государстве модели социальной защиты;

- привлекаемые страховые взносы могут быть обезличены либо персонифицированы;

- временно свободные средства могут инвестироваться для получения дополнительных доходов.

Организация социального страхования базируется на *принципах*: всеобщности; универсальности; комплексности; самоуправления; гарантированности пособий, пенсий и других выплат в соответствии с законодательством; равенства граждан в праве на социальное страхование; дифференциации условий и размеров пенсий, пособий и др. В странах с рыночной экономикой к ним добавляется принцип самокупаемости.

Система социального страхования может быть как государственной, так и негосударственной, но в обоих случаях она предназначена для обеспечения, восстановления и сохранения трудоспособности работников, а также обеспечения нетрудоспособных лиц. *Материальной основой* при этом выступают специализированные фонды денежных средств.

Образование фондов государственного социального страхования осуществляется в соответствии с требованиями объективных законов расширенного воспроизводства. Отношения по поводу формирования и использования данных фондов опосредуют распределение национального дохода, аккумуляцию его частей в специализированных фондах. Субъектами отношений выступают государство, предприятия и организации различных форм собственности, население.

Вместе с тем указанные распределительные отношения обусловлены спецификой социального страхования — наличием первичного и вторичного распределения. *Первичное* распределение осуществляется в процессе формирования фондов за счет отчислений от доходов предприятий и организаций; *вторичное* — при поступлении в специализированные фонды социальной защиты и последующем использовании средств из государственного бюджета и из заработной платы работников.

По государственному социальному страхованию застрахованные граждане

обеспечиваются:

- 1) пенсиями по возрасту, инвалидности, потере кормильца, за выслугу лет;
- 2) пособиями и компенсациями в связи с несчастными случаями на производстве и профессиональными заболеваниями;
- 3) пособиями:
 - по болезни и временной нетрудоспособности;
 - беременности и родам;
 - безработице;
 - в связи с рождением ребенка, уходом за ребенком до достижения им предусмотренного законодательством возраста;
 - на погребение;
- 4) выплатами, связанными с санаторно-курортным лечением и оздоровлением.

В Республике Беларусь формирование фонда денежных средств для выплаты пособий и компенсаций в связи с несчастными случаями на производстве и профессиональными заболеваниями переведено с 01.01.2004 г. в сферу рискованного страхования (так называемого страхования «не жизни»). В соответствии с Декретом Президента от 30.07.2003 г. № 18 в республике введено обязательное страхование данных случаев и заболеваний, распространяющееся на всех нанимателей. Оно касается как работников, так и лиц, работающих по гражданско-правовому договору на территории и под контролем страхователя, выполняющих работу на основе членства в организации и проходящих стажировку. Организация данного вида страхования возложена на унитарное государственное предприятие «Белгосстрах». Субъект хозяйствования не может открыть расчетный счет либо получить со счета средства на выплату заработной платы без предъявления справки, подтверждающей регистрацию в отделениях «Белгосстраха» в качестве страхователя и уплату страховых взносов. Уплата взносов должна производиться из фонда оплаты труда страхователя. При этом тарифы дифференцируются по отраслевому признаку и сфере деятельности.

Право на страховые выплаты приобретает при условии уплаты страховых взносов в соответствующие фонды социальной защиты или «Белгосстрах». Страховыми случаями, с наступлением которых назначаются выплаты, являются: болезнь и временная нетрудоспособность; беременность и роды; рождение ребенка и уход за ним до достижения им установленного законодательством возраста; инвалидность; достижение пенсионного возраста; утрата кормильца; потеря работы; смерть застрахованного или члена его семьи; производственные травмы и профессиональные заболевания.

Негосударственное социальное страхование осуществляется в добровольной форме негосударственными страховыми организациями. Граждане и наниматели могут за счет собственных средств заключать договоры дополнительного социального страхования, в которых определяются условия, размеры и порядок страховых взносов (премий) и получения выплат. Государство в этом случае не несет ответственности по обязательствам негосударственных страховых организаций.

К рискам, от которых страхуют человека в рамках системы социального страхования западноевропейских стран, относятся: болезнь, старость, инвалидность, смерть кормильца, безработица, несчастный случай на производстве. Исходя из этого, система социального обеспечения подразделяется на направления: а) страхование больничное (медицинское), т.е. от риска заболеваний; б) страхование по старости, или пенсионное; в) страхование от безработицы; г) страхование от несчастных случаев; д) страхование по уходу за престарелыми и инвалидами.

Особого внимания заслуживает *порядок финансирования* услуг системы социального страхования. Здесь могут быть два варианта: во-первых, за счет выделения средств *из бюджета*, во-вторых, за счет *специальных взносов* (из заработной платы граждан или за счет отчислений предприятий-нанимателей).

В пользу финансирования из бюджета говорит тот факт, что формирование доходов

бюджета происходит за счет физических и юридических лиц, а значит, все общество принимает участие в финансировании системы соцобеспечения. Против этой системы выступает тот факт, что в период кризисов налоговые поступления сокращаются, а потребность в финансировании социальной защиты возрастает.

♦ Социальное страхование в странах Скандинавии и Испании обращено на следующие риски: на случаи болезни, безработицы, инвалидности, по старости и от несчастного случая на производстве. Расходы по страхованию от несчастных случаев покрываются за счет владельцев предприятий, в остальных видах страхования — распределяются в разной мере между самими застрахованными, владельцами предприятий, общинами и государством. Управление социальным страхованием в этих странах происходит по-разному. В Дании, Швеции и Финляндии, например, где оно децентрализовано, это дело органов самоуправления.

♦ В США существуют две формы частного социального страхования — коллективное по месту работы и индивидуальное. Ведущей формой является первая из них. Коллективные договоры между профсоюзами и предприятиями, как правило, предусматривают определенные социальные выплаты и гарантии. Однако аналогичные виды частного социального страхования существуют и во многих отраслях и фирмах, где профсоюзы отсутствуют. Предприниматели рассматривают свое участие в различных частных страховых «планах» как средство закрепления на своих предприятиях наиболее квалифицированной рабочей силы и административного персонала.

♦ На постсоветском пространстве система социального страхования коренным образом меняется. В одних странах появились государственные пенсионные фонды и фонды обязательного медицинского страхования, в других — государственные фонды социальной защиты населения и содействия занятости, а также негосударственные страховые пенсионные фонды и фонды медицинского страхования. Постепенно вводятся персонализированные счета граждан, позволяющие учитывать степень их трудового участия на протяжении всего трудоспособного возраста, но еще сохраняется солидарный характер социальной защиты населения.

♦ В Республике Беларусь система социального страхования в настоящее время представлена двумя фондами: Фондом социальной защиты населения и Государственным фондом содействия занятости. С 1999 по 2002 г. функционировал внебюджетный Фонд социальной защиты молодежи.

Фонд социальной защиты населения (ФСЗН) был образован в соответствии с постановлением Верховного Совета Республики Беларусь от 10.06.1993 г. № 2367-ХП на базе пенсионного фонда и фонда социального страхования. Он функционирует с 01.07.1993 г., являясь самостоятельной финансово-кредитной организацией при Министерстве труда и социальной защиты. До 2003 г. (включительно) ФСЗН оставался внебюджетным фондом, а с 01.04.2004 г. его денежные средства вошли в состав бюджета.

В своей деятельности ФСЗН опирается на Закон Республики Беларусь «Об основах государственного социального страхования», вступивший в силу с 01.04.1995 г.

Главными *задачами* фонда являются:

- финансирование расходов на пенсии, пособия и другие социальные выплаты;
- сбор страховых взносов;
- расширенное воспроизводство средств фонда на принципах самофинансирования;
- международное сотрудничество в области социального страхования.

Функциями ФСЗН являются:

- методическая и организационная работа по установлению порядка платежей и размеров страховых взносов;
- контроль за поступлением и расходованием средств и деятельностью структурных подразделений фонда;
- координация работы структурных подразделений и методическая помощь им;
- обеспечение капитализации средств фонда и привлечение добровольных и

благотворительных взносов;

- совершенствование государственного социального страхования;
- организация информации по всем категориям плательщиков;
- ведение бухгалтерской и статистической отчетности и ответственность за ее достоверность;
- определение совместно со всеми структурами, чья деятельность связана с социальной защитой населения, направлений расходования дополнительных средств, поступающих в фонд.

Средства ФСЗН складываются из обязательных взносов работодателей и граждан, доходов от коммерческой деятельности (в основном от капитализации денежных средств), добровольных пожертвований, поступлений по регрессным искам. Размер обязательных страховых взносов нанимателей и граждан устанавливается в зависимости от фонда заработной платы в соответствии с Законом Республики Беларусь «О размерах обязательных страховых взносов в Фонд социальной защиты населения Министерства социальной защиты Республики Беларусь» от 29.02.1996 г. В редакции данного закона от 28.07.2003 г. № 232-3, в отличие от предыдущих редакций, общеустановленный размер обязательных страховых взносов разделен на пенсионное и социальное страхование, кроме того, упорядочены льготы. В частности, тариф страхового взноса, составляющий 35 %, включает 29 % обязательных взносов на пенсионное страхование и 6 % — на социальное. Такое деление обусловлено динамической тенденцией в расходовании средств ФСЗН на выплату пенсий и пособий. Уплата названных взносов производится единым платежом в размере 35 % плюс 1 % с работающих граждан на пенсионное страхование.

Для сельскохозяйственных предприятий, крестьянских (фермерских) хозяйств и садоводческих кооперативов установлен общий размер страховых взносов — 30 % (24 % — на пенсионное и 6 % — на социальное страхование) и 1 % — с работающих граждан. Для коллегий адвокатов тариф, ранее составлявший 5 %, увеличился вдвое (8 % — на пенсионное, 2 % — на социальное страхование). Для физических лиц, самостоятельно осуществляющих предпринимательскую деятельность, размер страховых взносов установлен в размере 36 % (30 % — на пенсионное, 6 % — на социальное страхование).

В новой редакции закона о страховых взносах в ФСЗН не стало таких малообоснованных льготных тарифов, как 4,7 %, 5, 15 и 20,4 %, зато содержится перечень плательщиков, освобожденных от уплаты страховых взносов на определенных условиях. Это общественные объединения инвалидов и пенсионеров, не менее чем на 80 % состоящие из граждан данной категории, а также принадлежащие им на праве собственности организации с численностью инвалидов среди работающих граждан не менее 50 % и с размерами их доли в общей сумме выплат не менее 25 %. Ранее подобные организации платили страховые взносы в размере 4,7 и 20,4 %. Кроме того, от уплаты страховых взносов освобождены члены крестьянских (фермерских) хозяйств, являющиеся инвалидами либо достигшие общеустановленного пенсионного возраста.

Индивидуальные предприниматели вошли в состав обязательных плательщиков в ФСЗН с 01.08.2002 г. в соответствии с Декретом Президента Республики Беларусь от 25.07.2002 г. № 18 и Указом Президента Республики Беларусь от 30.09.2002 г. № 497. Они должны уплачивать не менее 36 % величины утверждаемого в установленном порядке бюджета прожиточного минимума в среднем на душу населения.

Средства из ФСЗН расходуются на следующие *цели*:

- выплату пенсий по возрасту, инвалидности, за выслугу лет, по потере кормильца, социальных пенсий;
- выплату пособий по беременности, рождению ребенка и уходу за ребенком до достижения им возраста 3 лет, по болезни и временной нетрудоспособности, на погребение, по уходу за инвалидом первой группы и ребенком-инвалидом до 16 лет, на детей в возрасте до 16 лет, инфицированных или больных СПИДом.

Помимо этого в соответствии с международными договорами из ФСЗН выплачиваются

пенсии гражданам, выезжающим за пределы республики; финансируются расходы: а) на оздоровление трудящихся, б) повышение социальных пенсий в связи с изменением индекса стоимости жизни и ростом заработной платы, в) оказание материальной помощи престарелым и нетрудоспособным гражданам, г) обеспечение текущей деятельности фонда и возмещение расходов по оформлению регрессных исков.

Государственный фонд содействия занятости является государственным целевым бюджетным фондом, предназначенным для страхования от безработицы и финансирования мероприятий по обеспечению занятости населения. Его создание, а также порядок формирования и использования денежных средств регламентированы постановлением Совета Министров Республики Беларусь «О Государственном фонде содействия занятости» от 15.05.1998 г. № 759 (в редакции постановления Совета Министров Республики Беларусь от 03.10.2003 г. № 1261) и Указом Президента Республики Беларусь «О совершенствовании деятельности государственной службы занятости населения» от 13.01.2003 г. № 50.

Источниками формирования фонда являются:

- обязательные отчисления организаций (в том числе организаций с иностранными инвестициями), индивидуальных предпринимателей;
- оплата банками использования денежных средств, которые хранятся на счетах фонда;
- суммы штрафов, взыскиваемых органами государственной службы занятости, за нарушение законодательства о занятости населения;
- добровольные пожертвования и иные поступления.

Средства фонда аккумулируются на едином казначейском счете Министерства финансов Республики Беларусь с распределением в республиканский и местные бюджеты на основании предложений Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь, согласованных с облисполкомами и Минским горисполкомом. При этом *распорядителями* средств фонда являются: республиканской части — Министерство труда и социальной защиты; областных — управления областных служб занятости населения; городских и районных — городские (региональные) и районные центры занятости населения; Минска — Минский городской центр занятости населения.

Областные части и часть фонда Минска формируются за счет средств, передаваемых из республиканского бюджета в виде текущих трансфертов; городские и районные — за счет средств, передаваемых из областной части фонда в виде текущих трансфертов.

Цели, на которые расходуются средства фонда, имеют отличия, обусловленные статусом распорядителя. *Для республиканской* части это:

- проектирование информационно-вычислительной системы государственной службы занятости; приобретение программно-технических средств, оборудования и общесистемного программного обеспечения для ее создания и обеспечения функционирования; разработка и сопровождение прикладного программного обеспечения; организация общереспубликанских телекоммуникационных каналов связи;
- информационное обеспечение деятельности органов государственной службы занятости;
- проведение республиканских конференций, семинаров, совещаний;
- обеспечение международного сотрудничества в решении проблем занятости населения;
- формирование резерва фонда занятости, предназначенного для финансирования непредвиденных ситуаций на рынке труда;
- аккумуляция средств, направляемых на финансирование мероприятий по социальной поддержке молодежи.

Средства *областных* частей и часть фонда *Минска* используются для финансирования следующих мероприятий:

- по социальной поддержке безработных и незанятого населения;
- профориентации, профессиональной подготовке, повышению квалификации и переподготовке безработных;
- поддержке работодателей в деле сохранения и создания новых рабочих мест;
- стимулированию трудовой инициативы граждан, обеспечению постоянной и временной занятости населения;
- повышению квалификации работников государственной службы занятости;
- развитию материально-технической базы, эксплуатации информационной вычислительной службы занятости.

Средства *городских* и *районных* частей фонда предназначены для содержания региональных, городских и районных органов государственной службы занятости.

Оплата расходов республиканской части фонда производится Министерством финансов, областных и Минска — областными и минским городским финансовыми управлениями через территориальные органы государственного казначейства.

Контроль за правильностью исчисления, своевременностью и полнотой поступления платежей в фонд осуществляется Министерством по налогам и сборам Республики Беларусь и его органами на местах. Контроль за расходованием средств фонда по целевому назначению возложен на Министерство финансов страны, местные финансовые органы.

12.3. Медицинское страхование

Медицинское страхование составляет часть социальной инфраструктуры и необходимо для защиты от риска высоких материальных издержек в случае временной или постоянной утраты здоровья при нехватке личных или бюджетных средств. Человек, потерявший здоровье, часто несет большие расходы на лечение. Для их покрытия медицинское страхование дополняет определенный, гарантируемый государством уровень медицинского обслуживания за счет бюджетных или внебюджетных средств.

Оказание социальной помощи гражданам в случае болезни имеет долгую традицию. Так, в Древней Греции и Римской империи существовали организации взаимопомощи, занимавшиеся сбором и выплатой средств для материальной поддержки граждан в случае утраты ими трудоспособности. В средние века социальная защита возлагалась на цеховые или ремесленные гильдии и церковь.

Во второй половине XIX в. стали создаваться общества (кассы, товарищества) *больничного страхования* для оказания помощи при болезни. Основателями больничного страхования стали Англия и Германия. Именно в Германии в 1883 г. был принят первый государственный закон об обязательном больничном страховании рабочих.

В дореволюционной России больничные кассы открыли в начале XIX в., а в 1912 г. Государственная Дума приняла закон о введении обязательного медицинского страхования работающих граждан. В советское время он утратил актуальность, поскольку было введено всеобщее бесплатное медицинское обслуживание.

Система страховой защиты здоровья во многом определяется степенью участия государства в организации и финансировании медицинской помощи. В большинстве стран она возмещается за счет средств обязательного и добровольного медицинского страхования. *Обязательное* медицинское страхование является всеобщим для населения и означает формирование страховых доходов за счет обязательных взносов работодателей, предпринимателей и бюджетных средств (для неработающей категории населения). Из этих фондов и оплачиваются медицинские услуги. В *добровольном* медицинском страховании страховая организация оплачивает расходы по лечению в медицинском учреждении лица, заключившего с ней договор страхования и уплатившего страховую премию.

По участию в формировании страховых фондов и управлении ими системы страховой защиты здоровья подразделяются на три вида:

- 1) частного страхования;

2) регулируемого государством и общественностью страхования;

3) бюджетного здравоохранения.

♦ Система частного страхования сохранилась в США, где государственное регулирование здравоохранения достаточно либерально.

В настоящее время в систему страхования здоровья США входят следующие структуры:

- частные неприбыльные страховые ассоциации «Голубой крест» и «Голубой щит», занимающиеся только страхованием здоровья и управляемые в каждом штате национальными штаб-квартирами;

- частные коммерческие страховые компании, деятельность которых не регулируется государством;

- самофинансируемые программы индивидуальных предпринимателей ;

- общества поддержания здоровья;

- правительственные программы «Медикэр», «Медигэп» и «Медикэйд».

Страховая ассоциация *Голубой крест* была создана в период Великой депрессии, когда многие граждане не могли оплачивать счета за медицинские услуги, а *Голубой щит* — в 1970-е гг., когда у населения наметилась тенденция к ведению здорового образа жизни.

Федеральная программа льготного медицинского страхования *«Медикэр»* рассчитана на людей старше 65 лет и инвалидов. Она предусматривает возмещение затрат в случаях госпитализации, пребывания в домах престарелых, диагностики и посещения медицинскими работниками на дому. Программа *«Медигэп»* дополняет программу «Медикэр», она включает страхование здоровья пожилых людей за счет их личных средств. *«Медикэйд»* — программа медицинской помощи, оказываемой в особых клиниках лицам не старше 65 лет с доходом ниже официальной черты бедности.

Наиболее популярно в США коллективное страхование. Большинство граждан США (вместе с членами их семей) застрахованы своими работодателями на случай болезни.

♦ В ФРГ больничное страхование (страхование по болезни) в правовом плане регламентировано Федеральным законодательством. Граждане автоматически становятся членами местных больничных касс, со временем вступают в производственные и отраслевые кассы, а далее по выбору, на добровольной основе — в дополнительные. Размер страховых отчислений составляет от 8 до 16 % (в среднем 12,5 %) фонда заработной платы.

В настоящее время в Германии насчитывается около 1000 больничных касс, подразделяющихся на производственные, местные, отраслевые и дополнительные. Производственные кассы создаются на предприятиях, где не менее 450 работающих; местные — образуются по территориальному признаку (городские, квартальные, сельские и т.д.); отраслевые — подчиняются профессиональному признаку (транспортники, строители и т.д.); дополнительные кассы предназначены для людей с высоким уровнем дохода.

Концепция больничного страхования в ФРГ основана на дифференциации и коммерческом подходе, суть которого в том, что размер взносов и уровень обслуживания зависят от доходов страхователей. В частности, если у гражданина заработок держится на минимальном уровне (около 4—5 тыс. евро в месяц), то он должен обязательно страховаться, поскольку в случае болезни такого заработка не хватит на лечение, а, согласно конституции ФРГ, заболевшего человека нельзя лишать медпомощи.

При высоких доходах гражданин может вступить в частную больничную кассу, обеспечивающую престижный уровень медицинского обслуживания. В частных больничных кассах отсутствует принцип солидарной раскладки медицинских расходов, поэтому в них молодые и здоровые люди платят меньше, а старые и больные — больше.

Следует подчеркнуть, что при обязательном медицинском страховании в ФРГ очень высокий уровень медицинского обслуживания. Так, например, заболевший имеет право на бесплатное посещение врача, лекарства, больничный транспорт, большинство лечебных процедур, слуховой аппарат, инвалидную коляску, профилактический осмотр детей и т.д. Он только несет расходы по оплате престижных, дорогостоящих, уникальных лекарств, выписанных врачом, а также частично доплачивает за пребывание в больнице.

Но при этом максимальный размер доплат лимитируется. В течение шести недель за счет работодателя заболевшему выплачивается пособие по больничному листу в размере 100 % заработной платы, а затем (при длительном лечении — 1,5 года) пособие в размере 80 % выплачивает больничная касса. Она же выплачивает пособие по уходу за ближайшими родственниками, а также единовременное пособие на похороны родственникам умершего.

♦ Система **регулируемого** медицинского страхования наиболее широко распространена в мире. В этом случае страховые взносы отчисляют работодатели (предприниматели) и трудящиеся. Большая часть в финансировании затрат приходится на бюджет, при этом суммарная доля участия предпринимателей и работников составляет в Голландии — около 20 %, Германии — 15, Бельгии и Японии — около 10 %, остальные расходы по обязательному медицинскому страхованию финансируются государством на основе сформированной системы налогообложения. Наряду с указанными источниками определенная часть медицинской помощи оплачивается самими гражданами или из полиса дополнительного страхования, приобретаемого у частных фирм.

♦ **Бюджетное** здравоохранение в настоящее время существует в Ирландии, Дании, Швеции, Италии, большинстве стран СНГ.

В экономически развитых странах бюджетное здравоохранение сохранило независимость и платежеспособность в результате формирования альтернативных структур (частная медицинская практика, частное страхование здоровья).

В РФ в последнее десятилетие истекшего века было введено обязательное медицинское страхование. При этом взносы, предназначенные для оплаты медицинских услуг, аккумулируются в страховых учреждениях, а не в бюджете. За работников их перечисляют наниматели; за пенсионеров и инвалидов — отделы социального обеспечения; за детей, учащихся и студентов — местные бюджеты. Следовательно, у страховой медицины три основных источника финансирования: бюджет, отчисления нанимателей, страховые взносы населения. Что касается сравнительной стоимости бюджетной и страховой системы здравоохранения, то исходя из мирового опыта, страховая медицина дороже, но выше по уровню медицинского обслуживания.

♦ Республика Беларусь пока не готова к переходу на обязательное медицинское страхование. В 2002 г. Министерством здравоохранения и правительством страны был утвержден расширенный перечень медицинских услуг, которые могут предоставляться государственными лечебными учреждениями на платной основе. Он не затрагивает интересы детей, пенсионеров, инвалидов и других незащищенных слоев населения. Рынок добровольных медицинских услуг в Беларуси не насыщен предложениями и в основном ограничивается страхованием от болезней и несчастных случаев на время поездки за границу, а также обязательным медицинским страхованием иностранных граждан и лиц без гражданства (апатридов), временно пребывающих в Республике Беларусь.

12.4. Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование за рубежом

В мировой практике социального страхования наиболее многообразным и разновариантным, а в странах с переходной экономикой — проблемным и несовершенным является пенсионное обеспечение. В странах социалистического лагеря оно до 1990-х гг. базировалось на системе государственного социального страхования. Пенсионному обеспечению того периода были присущи:

- слабая связь размера пенсии с трудовым вкладом;
- непersonифицированный, косвенный и солидарный характер страховых взносов. Они формировались в специализированных фондах и использовались по «котловому» принципу. Большая часть вносилась работодателями, а меньшая — работниками. Пенсии

оплачивались поколением трудоспособного населения;

- отсутствие распределения страховых взносов по видам (пенсионное, больничное, по безработице и т.п.);
- единственная степень защиты в старости (государственная пенсия);
- большая зависимость размера пенсии от состояния экономики;
- существенное отставание уровня пенсий от темпов роста заработной платы;
- осязаемый разрыв между размером пенсии у большинства населения и средней заработной платой;
- обособленность органов, аккумулировавших страховые взносы и назначавших пенсии.

Государственная пенсия не соизмерялась с количеством денег, заработанных гражданином за трудовую жизнь. Она зависела от того, сколько могло дать государство на старость.

В экономически развитых странах политика пенсионного обеспечения ведется в двух направлениях:

- гарантированное обеспечение всеобщей минимальной трудовой пенсии и поддержка малоимущих слоев населения;
- расширение возможностей граждан в обеспечении собственной старости через дополнительное накопительное страхование.

Сочетание государственной гарантии и частной инициативы позволяет поддерживать высокий социальный уровень.

Принцип, которым руководствуются в своей деятельности **негосударственные пенсионные фонды**, состоит в добровольном отчислении страховых взносов на *накопительное пенсионное страхование* как самими работниками, так и работодателями. Все страховые взносы перечисляются на *персональные страховые счета*. Денежные средства инвестируются в надежные объекты, прибыль от которых зачисляется на эти же персональные счета пропорционально находящимся на них средствам. При достижении пенсионного возраста сумма средств, накопленных на счету клиента, является базой для определения размера дополнительной пенсии.

В Западной Европе 70 % пенсионеров получают негосударственные пенсии. Доля дополнительной пенсии в пенсионном доходе составляет в Италии 15—16 %, во Франции — 35—40 %, в США — 75 %.

Высокий показатель дополнительной пенсии в США объясняется доминированием накопительного принципа в формировании и использовании пенсионных фондов в этой стране.

Другой отличительной особенностью социального обеспечения пенсионеров в США является наличие *трех степеней социальной защиты*, поскольку большинство пенсионеров получают пенсии из трех источников:

- 1) по системе социального страхования;
- 2) из частных пенсионных фондов, формируемых за счет взносов работодателей;
- 3) по системе индивидуальных пенсионных счетов.

Эффективность многозвенного уровня защиты обусловлена, во-первых, взносами в систему социального страхования, которые уплачивают почти все предприниматели и наемные работники; во-вторых — взносами работодателей в частные пенсионные фонды. Последние имеют отличия в подчиненности, типах пенсионных программ и группируются по трем наиболее востребованным пенсионным схемам:

- с фиксированными взносами;
- фиксированными выплатами;
- участием в прибыли.

Каждый из видов пенсий имеет защиту со стороны государства, гарантирующую возврат пенсии по системе социального страхования правительством через Федеральную страховую корпорацию.

Система индивидуальных пенсионных счетов обслуживается, как правило, организациями, специализирующимися на страховании жизни. Уплачивая взносы страховщику или выкупая с помощью работодателя страховой полис, любой гражданин США получает право на индивидуальную пенсию.

Деятельность частных пенсионных фондов регламентирована законом о страховании пенсионных выплат — «ERISA», включающим два существенных положения.

Первое положение устанавливает минимум пенсионных выплат и право наемного работника получать пенсию от компании по одной из альтернатив: а) 100 % пенсии после десяти лет службы; б) 25 % пенсии после пяти лет службы, с последующим ростом до 100 % через пятнадцать лет службы; в) 50 % пенсии, когда в сумме возраст и срок службы у работодателя составляют сорок пять лет, с последующим ростом до 100 % через пять лет службы.

Работник, по всем признакам отвечающий условиям одной из альтернатив, оказывается под защитой федеральной гарантии даже в случае увольнения. При этом на размере пенсии не отразятся большие затраты, которые компания понесла на его профессиональную подготовку. Он не окажется в проигрыше и в том случае, если, имея по крайней мере пятилетний стаж работы в данной компании, увольняется раньше срока, предусмотренного контрактом.

Второе положение закона «ERISA» обеспечивает гарантию выплаты пенсии за счет Федеральной страховой корпорации пенсионных выплат, имеющей статус правительственного агентства и входящей в государственную систему страхования. Эта организация отвечает по обязательствам обанкротившихся пенсионных фондов или фондов с недостаточным финансированием, стоимость активов которых меньше, чем сумма имеющихся обязательств. Но для этого работодатели должны делать обязательные фиксированные взносы в Федеральную корпорацию, пропорциональные численности занятых.

Особенностью формирования пенсионных фондов является то, что взносы работодателей, а также доходы пенсионного фонда в виде процентов, дивидендов и прироста капитала вычитаются из налогооблагаемой прибыли. Получатели же уплачивают налог с пенсий и пособий, и уровень налогообложения зависит от величины дохода пенсионера.

♦ В ФРГ своя специфика. Государственное пенсионное обеспечение финансируется за счет обязательных страховых взносов работодателей, работающих и федеральных дотаций. Эти взносы предназначены не только для выплаты пенсий по старости, пониженной трудоспособности или потере близких родственников (вдовам, вдовцам, сиротам, бывшим супругам умерших или пропавших без вести застрахованных лиц), но и для компенсации расходов на восстановление профпригодности, реабилитацию и на воспитание детей.

Предоставление пенсий обусловлено наступлением срока, по истечении которого членам страховой кассы полагается выплата денег.

Размер пенсии определяется: а) соотношением индивидуального дохода застрахованного и среднего трудового дохода всех работающих по найму; б) временем, в течение которого уплачивались взносы; в) динамикой заработной платы (он ежегодно приводится в соответствие с ней).

Пенсионное страхование является обязательным для всех, кто работает по найму, за вознаграждение, с целью профессионального обучения, а кроме того — для лиц, которым засчитывается время по воспитанию детей или проходящих армейскую либо гражданскую службу.

В Германии не подлежат обязательному страхованию лица малозанятые, самостоятельно занятые и относящиеся к другой системе социального обеспечения (в основном по профессиональному признаку).

Люди, работающие лишь часть рабочего дня или рабочей недели (*малозанятые* или

незначительно занятые), не подлежат обязательному пенсионному страхованию (ОПС), потому что их трудовой доход не обеспечивает им удовлетворительные возможности для существования. При незначительной занятости и небольшом доходе размер пенсии оказывается очень низким, и немецкие профессионалы в области социальной защиты считают, что обязательное пенсионное страхование частично занятых работников позволило бы им незаслуженно получать более высокую пенсию.

В Германии критерием отнесения работника к группе малозанятых (незначительно или частично занятых) является седьмая часть среднего заработка.

Особую группу в пенсионном обеспечении составляют *самостоятельно занятые* лица («индивидуалы»). В нее входят фермеры, врачи, адвокаты, архитекторы, ремесленники, деятели искусства, литераторы и др. Исключение из системы ОПС и предоставление им свободы в выборе формы обеспечения в старости мотивировано спецификой их деятельности, подразумевающей личную ответственность за собственную судьбу. Однако государство, не рассчитывая, что все эти лица еще в трудоспособном возрасте позаботятся о предстоящей старости и не желая в связи с этим выделять значительные средства из бюджета на социальное обеспечение своих «легкомысленных» граждан, предусмотрело ряд мероприятий:

- временное включение «индивидуалов» в систему ОПС с целью минимального обеспечения в старости;
- освобождение от обязательного предъявления документов, подтверждающих достаточность материального обеспечения, гарантированного другими источниками;
- обязательность членства в других системах социальной безопасности, функционирующих по профессиональному признаку.

Помимо разветвленной системы ОПС, охватывающей большинство работающих, а также социальных программ, подчиняющихся профессиональному признаку, в ФРГ в последние десятилетия весомую роль в социальном обеспечении играют частные работодатели. Дополнительное соцобеспечение поступает от предприятий и учреждений общественного сектора, также выступающих в роли работодателя. Все это дополняет на добровольной основе социальную защиту работников, потерявших трудоспособность по старости или болезни, оказываемую системой ОПС.

Финансирование пенсионного обеспечения германскими предприятиями имеет разные формы. Если работодатель самолично выплачивает дополнительные пенсии, то в этом случае осуществляется *внутреннее* финансирование через образованные на эти цели фонды накопления. При подключении независимых учреждений социального страхования (пенсионные кассы, страховые компании) происходит *внешнее* финансирование, основой которого служат поступившие взносы или благотворительные ассигнования. Финансирование может производиться и в форме *прямого* страхования, когда работающий отказывается от части своего оклада или от его повышения в пользу дополнительного пенсионного обеспечения.

♦ Шведская пенсионная система направлена на предоставление финансовых гарантий пожилым людям и группам лиц, которые не могут самостоятельно позаботиться о себе. Для этого существуют основная (базовая), общая дополнительная и частичная пенсии. Пенсионные суммы исчисляются исходя из так называемой «сокращенной общей (базовой) величины».

Основная (базовая) пенсия выплачивается по достижении пенсионного возраста. В ее состав входят следующие выплаты: пенсия по возрасту, ранняя, сопутствующая ранняя и специальная пенсии; дополнительное и пенсионное пособия; надбавка по причине увечья; пособие по уходу за ребенком; жилищно-коммунальная субсидия.

Пенсию по возрасту в Швеции начинают получать лица, дожившие до 60—70 лет (в зависимости от конкретных факторов).

Право на полную базовую пенсию по возрасту имеют те, кто как минимум 40 лет постоянно проживал в Швеции (независимо от гражданства). Размер пенсии лиц, не

соответствующих данному условию, снижается за каждую годовую разницу на 1/40.

Раннюю пенсию получают те, кто по истечении 16 прожитых лет становятся как минимум наполовину трудоспособными, а также те, кто достиг 60 лет и не в состоянии продолжать выполнять работу, требующую физического или психического напряжения. Если ожидается, что через несколько лет трудоспособность восстановится полностью или частично, то выплачивается *временная ранняя пенсия*.

Сопутствующая ранняя пенсия (сиротская пенсия) назначается ребенку до 18 лет в случае смерти одного или обоих родителей.

Специальная пенсия сопутствующего характера выплачивается лицам (независимо от пола) в возрасте до 65 лет, проживавшим с пенсионером до момента его смерти. После наступившего события она выплачивается еще в течение 12 месяцев. Специальную пенсию получают супруги-пенсионеры, имеющие право на полную базовую пенсию.

Пенсионное пособие в размере 96 % сокращенной общей (базовой) величины получают одинокие люди.

Опыт пенсионного обеспечения стран с рыночной экономикой интересен государствам с переходной экономикой, а также всем, кто приступил к реформированию пенсионного обеспечения.

Общая, дополнительная и частичные пенсии в отличие от базовой являются доходно-ориентированными, т.е. зависят от полученного в течение трудового стажа дохода.

♦ В Польше и Венгрии в конце истекшего столетия были установлены жесткие нормы инвестирования средств, аккумулированных в частных страховых фондах. Учредителями таких фондов являются банки, крупные предприятия, профсоюзы и иностранные компании.

С конца 1998 г. началась разработка концептуальных основ реформы системы пенсионного обеспечения в Болгарии. Их суть аналогична венгерскому и польскому вариантам и сводится к формированию трехуровневого пенсионного обеспечения.

♦ В Российской Федерации пенсионное обеспечение осуществляется на основе обязательного пенсионного страхования, взносы по которому аккумулируются в Пенсионном фонде, и добровольного страхования, в соответствии с которым формируются негосударственные пенсионные фонды. Пенсионная реформа в России должна выработать концепцию инвестирования средств, сосредоточенных в пенсионных фондах по накопительной схеме.

♦ Реформирование пенсионного обеспечения в Республике Беларусь базируется на концепции, адекватной рыночной экономике (утверждена Советом Министров Республики Беларусь в 1997 г.). Она состоит из трех компонентов: солидарного (первая составляющая), обязательного накопительного (вторая составляющая) и добровольного накопительного. Необходимость реформы обусловлена незначительным уровнем размера пенсии, который в состоянии обеспечить система государственного социального страхования в транзитивной экономике.

Совершенствование пенсионного обеспечения в Республике Беларусь ориентировано на персональный характер социального страхования. Оно направлено на усиление взаимосвязи пенсий и пособий с результатами труда, достижение полной достоверности сведений о стаже и заработках граждан, создание предпосылок для контроля за уплатой страховых взносов, повышение заинтересованности в их уплате, упрощение и ускорение процедуры назначения пенсий и пособий в республике. Все мероприятия регламентированы Законом Республики Беларусь «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе государственного социального страхования», который вступил в силу 01.01.2003 г.

Для выплаты пенсий за счет обязательных страховых взносов необходим индивидуальный (персонифицированный) учет заработков каждого работающего. С этой целью работодатели регистрируют своих работников в ФСЗН и открывают на каждого индивидуальный лицевой счет (ИЛС), номер которого соответствует номеру гражданского

паспорта и закрепляется за гражданином пожизненно. Он может работать в нескольких местах, но каждый из работодателей обязан позаботиться, чтобы информация о его доходах, уплате из них взносов в ФСЗН, страховом стаже, местах работы накапливалась на одном ИЛС. Такой порядок избавляет граждан от необходимости собирать сведения за весь трудоспособный период, облегчает начисление пенсий. Кроме того, работнику невыгодно скрывать заработки. Все это обеспечивает рост поступлений в ФСЗН. Реформа пенсионного обеспечения отвечает интересам работников, работодателей и ФСЗН.

В республике сохраняется солидарный характер социальной защиты, основанной на распределительном принципе. Одновременно новый порядок учета усиливает зависимость размера назначаемой пенсии от вклада каждого работающего на протяжении его трудового стажа.

Появление накопительной компоненты в системе пенсионного обеспечения снимает ограничения с максимального размера пенсий. Он обусловлен количеством средств, откладываемых будущими пенсионерами. В новых условиях прекращается финансирование льгот, ранее предоставлявшихся определенным категориям граждан за счет других членов общества. Профессиональные льготы должны оплачиваться соответствующими профессиональными пенсионными фондами, формируемыми в основном из средств работодателей. Это должно послужить побуждающим мотивом к обновлению производства, внедрению новых технологий, оздоровить условия труда, поскольку вредное производство — одна из причин назначения досрочных пенсий.

Создание накопительной системы позволит значительно увеличить столь необходимый для государства объем инвестиционных ресурсов. Подсчитано, что при обязательном отчислении в накопительную государственную систему 1 % фонда заработной платы сумма взносов в течение первых лет превысит 100 млн. дол. США, а в течение десятилетий — 1 млрд. дол.

Гарантией сохранения и эффективного использования накопительных пенсионных средств должны служить: совершенная система государственного управления, регулирования и контроля за формированием и использованием этих средств; выпуск различных государственных ценных бумаг, ориентированных под пенсионные накопления; совершенное законодательство по инвестированию пенсионных средств и стимулированию работодателей и граждан к осуществлению пенсионных сбережений.

Глава 13. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

13.1. Сущность бюджета и его роль в макроэкономическом регулировании

Государственный бюджет, являясь составной частью финансов, отражает их качественные признаки. Как отмечалось в главе 1, финансы представляют собой денежные распределительные отношения, следовательно, бюджет — это совокупность денежных отношений, но более узкая. Сфера бюджетных отношений включает денежные отношения, складывающиеся у государства с предприятиями, организациями, учреждениями и населением по поводу формирования и использования бюджетного фонда. Сосредоточение в распоряжении государства централизованного фонда денежных средств путем прямого участия в распределении и перераспределении доходов субъектов хозяйствования и граждан является объективной необходимостью, связанной с выполнением государством его функций по регулированию экономического развития, решению социальных задач, организации управления и обеспечению национальной обороны. Отчасти об этом уже говорилось в § 2.3.

Исторически возникновение бюджета обусловлено существованием государства, развитием товарно-денежных отношений и объективной необходимостью удовлетворять общественные потребности посредством государства.

В древнем мире общественные запросы ограничивались потребностью в функционировании суда, организации управления и обеспечении военной защиты. В

средние века, когда общие потребности все чаще удовлетворялись совместными усилиями, началось укрепление союзов общественно-принудительного характера — княжеской и королевской власти, появились зачатки государства. Одновременно возросли сборы средств в пользу этих союзов.

Дальнейшее общественное развитие вызвало к жизни ряд новых потребностей, удовлетворявшихся за счет общих средств. Увеличению бюджетного фонда способствовал рост государственных расходов на вооружение, ведение войн, отправление суда, управление, народное образование и др. Народ признавал их необходимость и оплачивал путем натуральных или денежных взносов.

Развитие бюджета происходило одновременно со становлением общества, государства и товарно-денежных отношений. Организационная деятельность государства по удовлетворению общественных потребностей требовала мобилизации определенных доходов для создания бюджетного фонда и осуществления государственных расходов.

Очевидно, что существование бюджетных отношений обусловлено наличием государства. Несмотря на это, бюджетные отношения являются органической частью экономической структуры общества, элементом базиса, а не надстройки, поскольку объективно предопределены закономерностями общественного развития.

Выступая формой существования объективных финансовых отношений и выполняя особую роль в удовлетворении общегосударственных потребностей, бюджет может рассматриваться как самостоятельная категория. Ее экономическая сущность состоит в том, что бюджет — это объективно функционирующие специфические денежные отношения.

Для более глубокого раскрытия природы бюджета необходимо определить место и специфику бюджетных отношений в системе финансовых отношений.

Признавая тот факт, что финансы выступают особой формой производственных отношений и изначально формируются в момент расщепления денежной и эквивалентной им материально-вещественной формы движения совокупного общественного продукта на первой стадии воспроизводственного процесса и возникновения самостоятельной формы движения совокупного общественного продукта — чистого дохода, можно определить генетические истоки бюджетных отношений, конкретизировав момент их зарождения.

Итак, в момент расщепления натурально-вещественной и эквивалентной ей стоимостной формы чистого дохода *начинается относительно самостоятельное движение части совокупного общественного продукта — чистого дохода в его денежной форме*. На этой основе формируются финансовые отношения, сопровождающие дальнейшее движение чистого дохода, его распределение, формирование денежных фондов.

На стадии обособления стоимости чистого дохода возникают финансовые отношения, формируются стоимостные пропорции будущего распределения, направления и объемы будущих финансовых потоков. Такое положение определяется тем, что в условиях рыночных отношений, когда деятельность субъектов хозяйствования строится на принципах хозяйственного расчета и самофинансирования, размер чистого дохода просчитывается и прогнозируется в бизнес-проектах заранее для обеспечения не только расширенного воспроизводства, но и расчетов с государством по уплате налогов и других обязательных платежей.

На этом основании можно предположить, что в составе финансовых отношений при обособлении стоимости чистого дохода зарождаются отношения, опосредующие образование той части чистого дохода, которая в процессе последующего распределения (перераспределения) будет направлена в централизованный фонд государства, а именно — **бюджетные отношения**. Их появление обусловлено отщеплением части чистого дохода в форме налогов и обязательных платежей.

Бюджетные отношения носят перераспределительный характер, они сопровождают движение бюджетных потоков и опосредуют взаимосвязи субъектов хозяйствования с

государством по поводу изъятия части чистого дохода (налоги, обязательные платежи) для формирования доходов бюджета.

При действующей системе налогообложения в бюджетный фонд поступает и часть фонда возмещения в виде налогов, включаемых в себестоимость продукции. Это означает, что бюджет участвует как в первичном распределении, так и в перераспределении стоимости совокупного общественного продукта.

Более того, при современной организации отношений субъектов хозяйствования и государства платежи в бюджет являются первоочередными. Порядок их исчисления и уплаты определяет пропорции распределения чистого дохода, влияет на величину той его части, которая остается в распоряжении предприятия и может быть направлена на расширение производства и формирование децентрализованных денежных фондов.

Иначе говоря, бюджетные отношения являются определяющими во взаимосвязях с финансовыми отношениями, которые опосредуют образование различных децентрализованных фондов (рис. 13.1). Это положение следует учитывать при обосновании роли бюджета в государственном регулировании экономических и социальных процессов.

Распределение чистого дохода — процесс многостадийный. Прежде всего из чистого дохода выделяется та его часть (m_1), которая в соответствии с действующим законодательством в первоочередном порядке должна быть направлена на формирование централизованных фондов денежных средств государства в виде обязательных платежей в бюджет. На этом этапе формируются финансовые ресурсы государства. Далее из чистого дохода, остающегося в распоряжении предприятия (m_2), вычленяется та его часть, которая направляется на обеспечение расширенного воспроизводства. Из нераспределенной части чистого дохода могут быть сформированы децентрализованные денежные фонды.

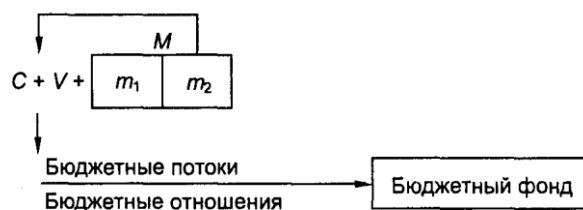


Рис. 13.1. Формирование бюджетных отношений и бюджетных потоков:

M — чистый доход; m_1 — часть чистого дохода, направляемая в распоряжение государства для формирования бюджетного фонда; m_2 — часть чистого дохода, остающаяся у субъектов хозяйствования

На этой основе возможно уточнить генетические истоки, момент зарождения и место бюджетных отношений в системе финансовых отношений.

Итак, бюджетные отношения зарождаются задолго до непосредственного перераспределения стоимости общественного продукта, а именно — одновременно с формированием финансовых отношений и в их составе, главным образом на стадии обособления чистого дохода в целом и той его части, которая принимает форму налогов и обязательных платежей в бюджет. Эти отношения реализуются в последующем при перераспределении чистого дохода, сопровождая движение реальных денежных потоков, направляемых в бюджетный фонд для удовлетворения общегосударственных потребностей.

К *сущностным особенностям* бюджетных отношений как части финансовых принято относить их *денежный характер*, поскольку бюджетные отношения опосредуют движение части финансовых ресурсов, связанных с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств государства.

Представляя особую область стоимостного распределения, бюджетные отношения имеют следующие особенности:

- обусловлены функционированием государства;
- связаны с формированием и использованием централизованного фонда денежных средств;
- носят перераспределительный характер;
- опосредуют безвозмездное движение стоимости в виде взимаемых налогов, сборов, неналоговых доходов, а также бюджетного финансирования;
- регламентированы бюджетным и налоговым законодательством.

Государство является обязательным участником бюджетных отношений, охватывающих все сферы экономики и общественной деятельности, уровни хозяйствования и регионального управления.

Действие бюджетных отношений ограничено областью бюджетного распределения и осуществляется в рамках бюджетного процесса. Однако, несмотря на это, бюджет воздействует на все стороны общественного воспроизводства и выполняет исключительно важную роль в системе государственного регулирования.

Таким образом, *по своей сущности бюджет представляет собой совокупность специфических финансовых отношений, связанных с формированием и использованием бюджетного фонда для обеспечения функций государства на различных этапах общественного развития.*

Вместе с тем формы проявления бюджетных отношений различны. Бюджетные отношения находят материальное воплощение в **бюджетном фонде**, иначе говоря, материализуются. Объем бюджетного фонда характеризует степень централизации финансовых ресурсов в руках государства и зависит от уровня экономического развития страны и тех социально-экономических задач, которые решает то или иное государство на конкретном этапе развития.

В бюджетном фонде концентрируются денежные ресурсы предприятий, организаций, населения в виде налогов, сборов и других платежей, которые составляют доходы бюджета. Они предназначены для решения задач в масштабах всего общества путем финансирования общегосударственных расходов: на поддержку отраслей экономики, развитие социальной сферы, организацию управления и обеспечение обороноспособности государства. Это дает основания рассматривать бюджет как основной централизованный фонд денежных средств государства.

Бюджетные фонды, формируемые на различных уровнях государственной власти, образуют **бюджетную систему**.

По своей организационной (внешней) форме бюджет — это финансовый план государства, занимающий центральное место в общей системе финансовых планов. Он является основным финансовым планом государства, в пользу чего свидетельствуют следующие аргументы:

- бюджет формируется как финансовая база государства;
- через бюджет перераспределяется значительная доля валового продукта и национального дохода государства, определяются макроэкономические пропорции бюджетного перераспределения стоимости;
- порядок формирования доходов бюджета влияет на условия образования и объемы децентрализованных фондов субъектов хозяйствования, доходы населения;
- объемы государственных расходов определяются потребностями расширенного воспроизводства в целом и задачами каждого конкретного этапа развития общества;
- в конечном счете бюджет объединяет все финансовые планы экономических агентов через систему показателей (платежи в бюджет и ассигнования из бюджета), отражающих взаимоотношения с бюджетом в специальных разделах финансовых планов предприятий, организаций и сметах бюджетных учреждений.

Как специфический финансовый план бюджет принимает форму закона, обязательного для исполнения всеми субъектами хозяйствования и населением.

Показатели закона о бюджете в количественном выражении отражают движение финансовых ресурсов, перераспределяемых посредством бюджета.

Не следует отождествлять сущность бюджета и формы его проявления. *Сущность* государственного бюджета как объективных специфических финансовых отношений и его назначение остаются неизменными в различных общественно-экономических формациях, но его качественное содержание и роль как фонда денежных средств и финансового плана зависят от ряда объективных факторов: типа государства, уровня развития производительных сил, характера производственных отношений, экономического потенциала страны, территориальных, природных и других особенностей. Кроме того, содержание бюджета во многом определяется такими субъективными факторами, как проводимая правительством экономическая и финансовая политика, приоритеты социально-экономического развития и финансирования и др.

Государственный бюджет функционирует посредством особых экономических *форм*: доходов и расходов, которые имеют собственное назначение и отражают этапы перераспределения стоимости общественного продукта. Источники доходов бюджета, формы их мобилизации в бюджет зависят от системы и методов хозяйствования. Основными видами доходов бюджета стран с развитой рыночной экономикой являются налоги, которые представляют собой часть валового внутреннего продукта, централизуемую в бюджеты всех уровней.

Бюджету, как и финансам в целом, присущи распределительная и контрольная функции. Посредством бюджета перераспределяются значительная часть национального дохода и ВВП. Сфера действия *распределительной* функции включает перераспределение различных уровней: между структурными подразделениями общественного производства, межотраслевое, межтерриториальное, между уровнями бюджетов.

Контрольная функция бюджета проявляется в процессе формирования и использования фонда денежных средств государства. Через показатели доходов можно определить, насколько своевременно и полно поступают финансовые ресурсы от субъектов хозяйствования и граждан в распоряжение государства, в какой степени они соответствуют потребностям, как складываются пропорции в распределении средств и насколько эффективно они расходуются.

В современных государствах (как с развитой рыночной экономикой, так и с переходной) бюджет широко используется в системе государственного регулирования воспроизводственных процессов. Это возможно благодаря *бюджетному механизму* — совокупности форм бюджетных отношений, методов мобилизации и способов использования бюджетных ресурсов.

Бюджетный механизм создается государством для реализации бюджетной политики на конкретном этапе развития страны, регулирования экономики путем маневрирования бюджетными ресурсами. Этому способствует специфическое свойство бюджета — *обезличенность доходов государственного бюджета*, т.е. отсутствие привязки к конкретным расходам.

С помощью бюджетного механизма государство перераспределяет валовой внутренний и совокупный общественный продукты, изменяет структуру общественного производства, влияет на экономические преобразования и социальные реформы, создает условия для контроля за экономическими процессами. В Республике Беларусь в 2002 г. через бюджет перераспределялось около 34 % ВВП, в 2004 г. — 30 % ВВП без Фонда социальной защиты населения и около 40 % ВВП — с учетом средств фонда.

Государство оперирует такими формами прямого и косвенного воздействия на экономические и социальные процессы, как бюджетное финансирование, государственные инвестиции, передача трансфертов, субсидий и субвенций, предоставление льгот и преференций, объявление налоговых каникул и др.

Необходимость соблюдать макроэкономические пропорции требует бюджетного финансирования отдельных отраслей и субъектов хозяйствования, учреждений

непроизводственной сферы, экономических регионов.

В процессе формирования бюджетных фондов происходит перераспределение доходов субъектов хозяйствования и отраслей. Регулируя остающуюся в их распоряжении долю чистого дохода, государство сдерживает или стимулирует экономическую активность субъектов хозяйствования,

В соответствии с установленным порядком распределения доходов и расходов между бюджетами различных уровней формируются бюджеты отдельных территорий, составляющие их финансовую базу. Трансферты из вышестоящих бюджетов выравнивают доходы разных регионов и уравнивают их социально-экономическое развитие.

Из бюджетного фонда финансируются важнейшие государственные программы: инвестиционные, природоохранные, по развитию рыночной инфраструктуры, конверсии военного производства, созданию новых рабочих мест, социальной защите граждан, ликвидации последствий стихийных бедствий, развитию топливно-энергетического комплекса и др.

Расходы бюджета на образование, здравоохранение, культуру способствуют воспроизводству трудовых ресурсов. Через бюджетный фонд организуется система социальных выплат, которая обеспечивает перераспределение доходов, сохранение политической стабильности.

Таким образом, в современном мире бюджет не только не утратил своей роли, но и широко используется в системе государственного регулирования благодаря активизации его функций.

13.2. Бюджетное устройство и бюджетная система

Для характеристики **бюджетного устройства** любого государства требуется оценка его бюджетной системы, организации бюджетного процесса и бюджетных прав. Основу бюджетного устройства современного государства составляют бюджетная система и принципы ее построения.

Бюджетная система представляет собой совокупность отдельных видов и уровней бюджетов, функционирующих на основе экономических отношений и юридических норм.

Бюджетный процесс — это регламентированная нормами права деятельность органов власти и управления по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджета.

Бюджетные права регламентируют права участников бюджетного процесса.

В странах с различным государственным устройством построение бюджетной системы имеет свои особенности. По форме государственного устройства страны подразделяются на унитарные и сложные. *Унитарное* государство — это централизованное государство, состоящее из административно-территориальных единиц, не имеющих в своем составе других территориальных формирований. Примерами могут служить Франция, Япония, Великобритания и др. *Сложное* государство представляет собой союз государств или объединение относительно самостоятельных территориальных формирований. Оно может существовать как федерация, конфедерация, империя (Россия, США, ФРГ, Индия, Япония и др.). Чаще других образований встречается государственное устройство в виде федерации.

Наиболее распространенной формой современного государства является унитарная. Бюджетное устройство *унитарного* государства определяется следующими особенностями:

- в унитарных государствах бюджетная система состоит из двух уровней: а) государственного бюджета, б) местных бюджетов;
- административно-территориальные формирования не обладают суверенитетом и

имеют ограниченные права в области бюджетного процесса. Они вправе принимать собственные нормативные акты при условии их соответствия нормам, принятым центральными органами власти;

- жесткая зависимость связывает бюджеты территорий с центральным бюджетом. Это проявляется в том, что распределение доходов и расходные функции региональных бюджетов устанавливаются центральной властью и регламентируются конституцией и законами государства. Степень зависимости административно-территориальных формирований от центральной власти определяет уровень централизации бюджетной системы;

- действует единая для государства система контрольных органов. Степень подконтрольности бюджетов регионов зависит от уровня централизации бюджетной системы.

Бюджетная система *федеративного* государства имеет три уровня:

- 1) бюджет центрального правительства (федеральный);
- 2) бюджеты субъектов федерации (республик, штатов, провинций и др.);
- 3) местные бюджеты.

Федеральные органы осуществляют свои полномочия на территории всего государства, а органы субъектов федерации — в пределах своей территории.

Как в унитарных, так и в федеративных государствах все уровни бюджетов существуют самостоятельно и не входят своими доходами и расходами в вышестоящие бюджеты. Вместе с тем для определения направлений единой бюджетной политики государства и ее эффективности, выявления общих тенденций в развитии доходной части и направлении государственных расходов бюджеты отдельных регионов включаются в статистический (сводный) бюджет региона или государства в целом. Такой сводный бюджет носит название **консолидированного бюджета**. Он представляет собой свод бюджетов нижестоящих уровней и бюджета соответствующего административно-территориального образования, используемого в основном для анализа совокупных финансовых показателей целого региона или государства, а также сбалансирования бюджетов соответствующей территории через регулирование доходных источников. Консолидированный бюджет позволяет анализировать, оценивать и совершенствовать финансовые отношения между звеньями бюджетной системы и на этой основе более эффективно использовать бюджетные средства, контролировать развитие бюджетной системы, определять соответствие бюджетного механизма проводимой бюджетной политике на конкретном этапе развития государства. Показатели консолидированного бюджета используются для расчета финансовых норм и нормативов, применяемых в бюджетном планировании.

В состав консолидированного бюджета Республики Беларусь входят республиканский бюджет, областные, районные, городские, сельские и поселковые бюджеты. На случай введения в Республике Беларусь или в отдельных ее местностях чрезвычайного положения предусматривается возможность введения на этих территориях *чрезвычайного* бюджета.

В условиях интеграции различных государств и создания единых экономических пространств могут формироваться бюджеты *интеграционных союзов*. Ближайший пример — бюджет Союзного государства Республики Беларусь и Российской Федерации. Он формируется в основном за счет взносов стран-участниц. Средства бюджета направляются на финансирование программ, в реализации которых заинтересованы обе стороны (программное финансирование): по совместным научным исследованиям в различных областях знаний и отраслях экономики; по обороне государств; из области культуры, образования, здравоохранения.

Несмотря на большие различия, бюджетные системы современных государств строятся на общепризнанных *принципах*:

единства бюджетной системы, самостоятельности бюджетов, сбалансированности, реальности (достоверности), гласности, целевого характера расходов, эффективности

использования бюджетных средств и др. При этом учитываются особенности национального бюджетного устройства государств.

Единство бюджетной системы необходимо для обеспечения единой финансовой политики. Оно достигается посредством использования единой законодательной базы, бюджетной классификации, общих форм бюджетной документации и статистической отчетности. Этому способствует взаимосвязь бюджетов всех уровней, которая обеспечивается благодаря системе регулирующих доходов, финансовой поддержке бюджетов нижестоящих уровней, образованию целевых и региональных фондов.

Однако требование единства не противоречит *самостоятельности* отдельных звеньев бюджетной системы. Принцип самостоятельности предполагает право органов власти всех уровней самостоятельно осуществлять бюджетный процесс. Каждый орган власти самостоятельно разрабатывает, утверждает и исполняет свой бюджет. Устанавливаются четкие права, регламентирующие порядок распределения доходов и расходов между бюджетами разных уровней. При этом расходы бюджетов всех видов определяются конкретными функциями и компетенцией соответствующего органа власти, задачами развития региона.

Принцип *сбалансированности* предусматривает взвешенное соотношение доходов и расходов бюджета.

Принцип *реальности (достоверности)* бюджета требует соответствия показателей бюджета прогнозным макроэкономическим показателям, их подтверждения достоверными расчетами, учета конкретной политической и экономической ситуации и тенденций развития производства. Соблюдение принципа реальности особенно важно в процессе разработки проекта бюджета, отдельных финансовых планов и смет. Практическое воплощение данного принципа получил в моделировании движения бюджетных ресурсов на текущий год и перспективу. Кроме того, с целью отражения происходящих в обществе процессов в течение бюджетного года делается корректировка ресурсов с учетом изменения макроэкономических показателей и в связи с другими объективными обстоятельствами. Принцип реальности требует уточнения объема бюджетного финансирования в связи с изменением оперативных показателей учреждений по сети, штатам, обслуживаемым контингентам.

Принцип *гласности* предполагает, что бюджеты и отчеты об их исполнении должны публиковаться в открытой печати.

Формирование доходов бюджета и определение направлений расходов затрагивают интересы субъектов хозяйствования и всех членов общества. Им небезразлично содержание бюджета, источники его формирования и направления использования бюджетных ассигнований.

Принципы *целевого характера и эффективности расходов* означают, что бюджетные средства направляются их получателям с указанием конкретных целей использования и при этом ожидается достижение наилучших результатов.

Все принципы построения бюджетной системы взаимосвязаны и дополняют друг друга.

В соответствии с Законом Республики Беларусь «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах» бюджетная система государства строится на принципах единства, реальности, гласности, полноты и самостоятельности бюджетов.

За счет доходов целевого назначения либо целевых отчислений от определенных видов доходов в составе бюджета могут формироваться целевые бюджетные фонды. Кроме того, в составе бюджета могут образовываться и специальные фонды, средства которых используются для финансовой поддержки регионов. Об этом говорилось ранее, в § 4.2.

13.3. Доходы и расходы бюджета

В историческом аспекте бюджеты разных стран имеют много общего: основные

каналы поступления и структуру доходов, направления расходования.

Как уже отмечалось ранее (см. § 4.2), для характеристики бюджета любого государства необходимо исследовать содержание его доходной и расходной частей. Доходы и расходы бюджета представляют собой особые формы реализации бюджетных отношений и определяют этапы перераспределения стоимости общественного продукта посредством государственного бюджета.

В целях обеспечения сопоставления показателей бюджетов всех уровней используется бюджетная классификация доходов и расходов.

Доходы государственного бюджета выражают экономические отношения предприятий, организаций и граждан с государством по поводу формирования бюджетного фонда страны. Материальным содержанием этих отношений выступают денежные средства, поступающие в безвозвратном и безвозмездном порядке в распоряжение органов государственной власти.

Доходы бюджетов образуются за счет налогов и неналоговых платежей. В странах с развитой рыночной экономикой, а также формирующих рыночные механизмы основными доходными источниками бюджета являются налоги и сборы.

Налоги представляют собой обязательные безвозмездные платежи, взимаемые с предприятий и физических лиц в порядке и сроки, установленные законодательством, для финансового обеспечения деятельности государства и территориальных формирований.

Под *сборами* понимаются обязательные взносы, взимаемые с организаций и физических лиц за совершение уполномоченными органами определенных действий в отношении плательщиков. В отличие от налогов сборы носят чаще всего целевой характер.

Налогам присущи безвозвратность, безвозмездность, склонность к смене собственника. Посредством налогов часть собственности экономических агентов и граждан (в денежной форме) превращается в государственную и образует централизованный бюджетный фонд.

Неналоговые доходы бюджета включают: доходы от продажи и использования имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности; доходы от оказания платных услуг, оказываемых органами государственной власти, местного самоуправления или находящимися в их ведении бюджетными учреждениями; суммы, получаемые в виде штрафов, компенсаций, конфискации и другие суммы принудительного изъятия; доходы, получаемые в виде финансовой помощи и бюджетных ссуд от бюджетов других уровней; безвозмездные поступления и прочие неналоговые доходы.

Привлечение доходов от *продажи* имущества, находящегося в государственной или муниципальной собственности, связано с процессом приватизации, в то время как среди доходов от *использования* этого имущества значительную долю составляют средства, поступающие в виде платы за сдачу имущества во временное пользование.

Финансовая помощь из бюджетов другого уровня может поступать в виде дотаций, субвенций и субсидий. *Дотации* предоставляются для покрытия текущих расходов, а *субвенции* и *субсидии* носят целевой характер, причем субсидии предоставляются на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Безвозмездные поступления включают: суммы, поступившие от юридических и физических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств; безвозмездные поступления по взаимным расчетам между бюджетами различных уровней в виде передачи части доходов или полномочий по финансированию расходов в связи с изменением налогового либо бюджетного законодательства.

Среди неналоговых доходов бюджета особое место занимают *доходы, связанные с использованием бюджетных средств в сфере финансового рынка*. Это доходы, получаемые в виде процентов по остаткам бюджетных средств на счетах в кредитных организациях; доходы в виде прибыли, приходящейся на доли в уставных капиталах, или дивидендов по акциям, находящимся в государственной собственности, и некоторые другие.

Источники поступления доходов в бюджет Республики Беларусь представлены в табл. 13.1.

Таблица 13.1

Структура доходов консолидированного бюджета Республики Беларусь, % к итогу*

Доходы	Год**			
	2000	2001	2002	2004
Текущие налоговые доходы	76,5	76,4	72,5	77,5
В том числе:				
подходный налог	8,7	9,3	9,0	9,5
налог на прибыль и доходы чрезвычайный налог для ликвидации последствий аварии на ЧАЭС	13,8	12,7	9,0	11,5
налог на добавленную стоимость	2,3	2,7	2,5	2,6
налоги с продаж	25,7	25,2	25,1	23,6
акцизы	0,8	1,3	1,3	3,3
налоги на собственность	8,0 2,9	7,7	6,9	7,4
		4,1	4,5	5,6
Доходы от внешнеэкономической деятельности	4,5	5,2	6,0	8,5
Текущие неналоговые доходы и обязательные платежи	3,5	4,3	4,4	4,9
В том числе:				
доходы от государственной собственности и предпринимательской деятельности	0,9	0,9	1,0	1,3
административные сборы и платежи прочие текущие неналоговые доходы и обязательные платежи	1,2	1,3	1,6	1,9
	1,4	2,1	1,8	1,7
Капитальные доходы	1,1	1,0	5,2	0,1
Безвозмездные поступления	—	—	0,5	—
Доходы свободных экономических зон	0,4	0,3	0,4	0,2
Доходы государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов	18,5	18,0	17,0	17,3
<i>Итого</i>	100	100	100	100

* Без Фонда социальной защиты населения. **Уточненный план.

Доходы бюджета классифицируются не только по способам взимания (налоговые и неналоговые), но и по ряду других признаков: источникам образования, категориям плательщиков, принадлежности к соответствующему уровню бюджетной системы и др.

По условиям и способу зачисления в бюджеты различных уровней доходы бюджета делятся на собственные, закрепленные и регулирующие. К *собственным* относятся доходы от муниципальной собственности, местные налоги и сборы и некоторые другие доходы. *Закрепленные* — это доходы, законодательно закрепленные (полностью или частично) за бюджетами того или иного уровня. К *регулирующим* относятся доходы, которые зачисляются в бюджеты соответствующих уровней по установленным в законодательном порядке нормативам отчисления.

Доходная часть бюджета государств с развитой рыночной экономикой формируется в основном за счет налоговых платежей. Она характеризуется множеством налогов и отличается высоким уровнем косвенного налогообложения, что в условиях кризисных явлений, инфляции дает определенную гарантию систематического пополнения бюджетного фонда. Однако состав доходов бюджета, их структура в значительной степени определяются финансовой политикой государства и зависят от объема национального дохода и общественного продукта страны.

Расходы государственного бюджета — это экономические отношения, опосредующие

распределение и использование ресурсов бюджетного фонда. Формой их проявления выступают конкретные виды расходов, а материальным воплощением — денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение функций государства и местного самоуправления.

По экономическому содержанию расходы бюджета делятся на текущие и капитальные. *Текущие* расходы бюджетов предназначены для обеспечения текущей деятельности органов государственной власти, местного самоуправления и бюджетных учреждений. *Капитальные* расходы связаны с вложением бюджетных средств в основные фонды и нематериальные активы, созданием государственных запасов и резервов.

По роли в процессе воспроизводства расходы бюджета делятся на расходы, связанные с финансированием *материального производства*, и расходы *непроизводственной сферы*.

По функциональному назначению различают расходы по финансированию отраслей экономики (промышленности, сельского хозяйства, жилищно-коммунального хозяйства, транспорта и др.), социально-культурной сферы, обороны страны, аппарата управления, правоохранительной деятельности и государственной безопасности, обслуживания государственного

долга и др.

Расходы, на социально-культурные мероприятия включают затраты по финансированию таких отраслей непроизводственной сферы, как образование, здравоохранение, культура и искусство, социальное обеспечение, а также расходы на средства массовой информации, физкультуру и спорт, мероприятия по социальной защите граждан. Финансируя соответствующие учреждения, государство покупает их услуги, чтобы бесплатно предоставить населению. Таким образом, эти расходы участвуют в воспроизводстве человеческого капитала.

Расходы на оборону страны связаны с необходимостью обеспечивать функционирование оборонной промышленности, поддерживать боеготовность армии, разрабатывать новое вооружение, осуществлять социальную защиту военнослужащих и их семей.

Расходы на управление включают затраты на финансирование органов государственной власти и управления, отдельных категорий государственных служащих.

Важное значение в поддержании внутреннего порядка и предотвращении социальных конфликтов имеют *расходы бюджета на правоохранительную деятельность*.

Расходы на обеспечение государственной безопасности направлены на защиту внутренних и внешних интересов страны в различных сферах государственной деятельности.

Направления расходов бюджета Республики Беларусь представлены в табл. 13.2.

При формировании рыночных отношений происходит трансформация качественных и количественных параметров государственного бюджета, а также переориентация направлений бюджетных ресурсов на новые приоритеты и потребности. Изменяется структура расходов бюджета.

Особое внимание в условиях развития рыночных отношений уделяется социальной защите наименее обеспеченных слоев населения. Это выражается в дополнительных расходах государства на мероприятия по повышению минимального уровня заработной платы, увеличению пособий, в том числе по безработице, выплате различного рода компенсаций и т.п.

Значительная часть государственных расходов на социально-культурные мероприятия финансируется из целевых бюджетных и внебюджетных социальных фондов.

Таблица 13.2

Структура расходов консолидированного бюджета Республики Беларусь, % к итогу*

Расходы	Год**			
	2000	2001	2002	2004
Государственное управление и местное самоуправление	2,7	2,8	2,9	3,2
Международная деятельность	0,9	0,9	0,9	0,9
Национальная оборона	2,8	3,1	3,0	2,8
Правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности	5,1	5,5	5,3	5,5
Судебная власть	0,2	0,2	0,2	0,3
Наука	1,1	1,1	1,0	1,3
Расходы на отрасли экономики	15,0	15,1	13,7	12,0
Предупреждение и ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций и стихийных бедствий	3,4	3,8	3,5	3,0
Расходы на социально-культурные мероприятия и социальную политику	36,7	39,0	41,7	43,3
Прочие расходы	9,6	7,8	8,5	7,2
Капитальные вложения	5,3	4,2	3,7	4,3
Расходы государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов	17,2	16,5	15,6	16,2
<i>Итого</i>	100	100	100	100

Вместе с тем развитие рыночных отношений в непроизводственной сфере, а также ограниченные возможности бюджета в условиях бюджетного дефицита требуют привлечения внебюджетных источников для финансирования социально-культурных учреждений на основе расширения сферы платных услуг, оказываемых предприятиям и населению.

Значительно сокращаются расходы на отрасли экономики, формируются резервные фонды, финансируются развитие рыночной инфраструктуры, программы разгосударствления и приватизации и прочие расходы, отражающие направления и объемы рыночных реформ.

Однако сокращение бюджетных расходов на отрасли хозяйства не может завершиться полным отказом от их бюджетного финансирования, ибо стабилизация экономики и развитие предпринимательства требуют финансовой помощи государства.

В условиях рынка область долгосрочных вложений расширяется за счет включения в нее основных фондов, природных ресурсов и т.д. Ресурсы государственного бюджета, направляемые в капитальные вложения, обеспечивают государственное регулирование инвестиционной деятельности, поддерживают приоритетные направления в развитии экономики посредством льготных кредитов, бюджетных ссуд, а также прямого вложения капитала в наиболее перспективные инвестиционные проекты и государственные программы. Бюджетное финансирование инвестиционного процесса является важным механизмом эффективного размещения капитала. При этом выбор объектов и методов финансирования определяется конечным экономическим результатом — долгосрочной выгодой от вложения бюджетных средств.

13.4. Бюджетный дефицит

Для бюджетного планирования и исполнения бюджета характерны следующие

ситуации:

- сбалансированность доходов и расходов бюджета;
- превышение доходов над расходами (*профицит бюджета*);
- превышение расходов над доходами (*дефицит бюджета*). Идеальный вариант — полное покрытие расходов доходами.

Но даже сбалансированный бюджет не гарантирует отсутствие проблем в экономике страны.

Бюджетный дефицит в современном мире не относят к разряду исключительных, чрезвычайных финансовых явлений. Многие высокоразвитые государства на определенных этапах развития сталкивались с ним. Более того, известный английский экономист Дж.М. Кейнс в целях активизации экономического роста и обеспечения полной занятости рекомендовал проводить политику дефицитного финансирования.

♦ Государственные бюджеты стран с развитой рыночной экономикой хронически дефицитны, однако в условиях относительно устойчивого экономического положения это не рассматривается как зло. Вместе с тем с 1990-х гг. наблюдается сокращение бюджетного дефицита в развитых странах Запада.

♦ Что касается государств с переходной экономикой, то бюджетный дефицит является общей чертой их бюджетов. Переходный период в финансовой жизни практически любого общества характеризуется дефицитностью государственного бюджета, в ряде случаев превышающей допустимые нормы.

♦ Согласно законодательству Республики Беларусь при составлении и утверждении местных бюджетов должен соблюдаться принцип сбалансированности. В то же время республиканский бюджет на протяжении более десяти лет утверждается с дефицитом.

К основным причинам бюджетного дефицита можно отнести:

1) рост государственных расходов как следствие крупных инвестиционных вложений государства в развитие экономики страны. В этом случае дефицит отражает государственное регулирование экономических процессов;

2) чрезвычайные обстоятельства (войны, стихийные бедствия);

3) экономический кризис.

Чаще всего дефицит отражает кризисные явления в экономике, ухудшение показателей финансово-хозяйственной деятельности, нарушение экономических связей, неэффективность налоговой системы и т.д. В этом случае требуется принятие срочных мер по стабилизации экономики, оздоровлению финансового состояния субъектов хозяйствования, реформированию финансово-кредитной системы.

По расчетам отечественных экономистов, финансовое положение в стране считается контролируемым при бюджетном дефиците не более 2—3 % к ВВП и государственном долге, не превышающем 50 % его величины. При таком подходе состояние государственных финансов Республики Беларусь следует признать относительно стабильным: в 2001 г. бюджетный дефицит составлял 1,7 % к ВВП; бюджет 2002 г. был выполнен с профицитом, положительное сальдо составило 21,6 млрд. руб., или 0,1 % к ВВП. Однако на 2003 г. был запланирован дефицит бюджета в размере 1,5 % к ВВП, а на 2004 г. — 1,9 (уточненный план).

Размер бюджетного дефицита и источники его финансирования ежегодно утверждаются в Законе о бюджете Республики Беларусь на соответствующий год.

Источниками финансирования дефицита государственного бюджета могут быть как внутренние, так и внешние источники. К *внутренним* источникам относятся государственные займы посредством выпуска государственных ценных бумаг (в национальной валюте), кредиты национального (центрального) банка страны, эмиссия денежных знаков. К *внешним* источникам относятся государственные займы (в иностранной валюте), кредиты правительств иностранных государств, банков, международных организаций.

С начала 1990-х гг. в Республике Беларусь для покрытия бюджетного дефицита

использовались денежная эмиссия и кредиты международных финансовых организаций, правительств иностранных государств. В 1993—1994 гг. основным источником покрытия дефицита были внешние займы. Так, в 1994 г. за счет этого источника было профинансировано более 60 % бюджетного дефицита.

В 1996 г. дефицит более чем на 80 % покрывался эмиссионными кредитами Национального банка. В 1998—2001 гг. из внутренних источников были профинансированы не только дефицит текущего года, но и погашение внешнего долга прошлых лет. Причем благодаря развитию рынка ценных бумаг в 2001 г. за счет внутреннего источника удалось покрыть около 50 % объема дефицита.

Проблему бюджетного дефицита смягчают поступления от приватизации. В соответствии с решением Правительства Республики Беларусь, начиная с 2004 г. дополнительным источником финансирования бюджетного дефицита выступают средства от реализации принадлежащего государству имущества. Это самый безопасный и эффективный способ финансирования.

Для покрытия бюджетного дефицита в 2004 г. привлекались как внутренние, так и внешние источники финансирования. Вместе с тем в рамках унификации принципов бюджетно-финансовой политики России и Беларуси в 2004 г. не предусматривалось прибегать к кредитам Национального банка.

Таким образом, вопросы управления бюджетным дефицитом по-прежнему актуальны для Республики Беларусь. В связи с этим система мер включает мероприятия по управлению внутренним и внешним долгом. Обслуживание государственного долга требует дополнительных расходов, что способно привести к реструктуризации расходов бюджета в целом, сокращению социальных программ. Сумма получаемых государством в долг финансовых ресурсов не должна ложиться бременем на экономику страны.

Итак, дефицит государственного бюджета ведет к инфляции, наращиванию государственного долга, истощению валютных резервов. Правительства государств в подобных условиях принимают бюджетные решения, направленные на сокращение дефицита. Это может быть ужесточение налоговых режимов, замораживание финансирования, сокращение трансфертных платежей и т.д.

Ряд стран доказали, что в экстремальных условиях, вызванных резким возрастанием дефицита бюджета, можно достичь сбалансированности доходов и расходов, задействовав весь механизм государственного регулирования. И хотя бюджетный дефицит связан с бюджетом, вряд ли правомерно считать его неотъемлемой частью государственного бюджета. Условиями сокращения бюджетного дефицита являются:

- укрепление доходной базы бюджета;
- оптимизация расходов;
- реформирование бюджетного процесса.

В мировой практике для уменьшения бюджетного дефицита широко используется привлечение в страну иностранного капитала. Такая форма способствует сокращению бюджетных расходов на финансирование капитальных вложений, расширению круга налогоплательщиков, увеличению базы производства товаров и услуг. Важно при этом, чтобы финансовые ресурсы направлялись на финансирование высокоэффективных, приоритетных инвестиционных программ.

13.5. Бюджетный процесс

Бюджетный процесс регулируется конституцией страны, бюджетным кодексом, рядом законов и правовых норм. Составление, рассмотрение, утверждение проекта бюджета и исполнение бюджета — таковы его последовательные этапы. Участники процесса, обладающие бюджетными полномочиями, контролируют качество бюджетных показателей, оценивают их соответствие основным задачам бюджетной политики конкретного периода и эффективность использования государственных финансовых

ресурсов.

Бюджетными полномочиями наделены законодательные и исполнительные органы власти, финансовые органы и органы денежно-кредитного регулирования, органы государственного (муниципального) контроля. Кроме того, в бюджетном процессе участвуют все субъекты, вступающие в бюджетные отношения: бюджетные учреждения, государственные и муниципальные предприятия, кредитные организации, осуществляющие операции со средствами бюджета.

На каждом этапе бюджетного процесса решаются конкретные задачи. По его завершении оформляются соответствующие документы. *Первый этап* — составление проекта бюджета; *второй* — рассмотрение проекта бюджета и вынесение заключения по нему; *третий* — утверждение проекта, после чего бюджет становится законом; *четвертый этап* — составление отчета по результатам исполнения бюджета.

От подготовки проекта бюджета до утверждения отчета о его исполнении проходит не менее двух лет. Этот период получил название **бюджетного цикла**.

Организация бюджетного процесса имеет свои особенности в унитарных и федеративных государствах, однако в обоих случаях обязанности по составлению проекта бюджета лежат на министерствах финансов.

♦ **Бюджетный процесс в Республике Беларусь** регулируется Конституцией Республики Беларусь, законами «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах», «О налогах и сборах, взимаемых в бюджет Республики Беларусь», «О местном управлении и самоуправлении в Республике Беларусь», «О бюджетной классификации Республики Беларусь», налоговым законодательством и другими законодательными актами, а также Правилами составления и исполнения республиканского и местных бюджетов, поступления средств в государственные внебюджетные и бюджетные целевые фонды и их использования. В республике идет разработка Бюджетного кодекса страны.

Составление проектов бюджетов находится в исключительной компетенции *Правительства Республики Беларусь* и соответствующих *местных исполнительных и распорядительных органов*. Непосредственное участие в работе над ними принимают *Министерство финансов Республики Беларусь* (республиканский бюджет), *местные финансовые органы* (местные бюджеты) либо *местные исполнительные и распорядительные органы*. Они определяют прогнозные показатели по доходам и расходам республиканского и местных бюджетов, руководствуясь прогнозами социально-экономического развития республики и соответствующих административно-территориальных единиц, а также основными направлениями бюджетной и денежно-кредитной политики.

Проекты республиканского бюджета, бюджетов областей и г. Минска служат основой проекта консолидированного бюджета Республики Беларусь. Все эти проекты бюджетов на предстоящий год и предложения по их сбалансированию вносятся соответственно на рассмотрение Правительства Республики Беларусь и местных исполнительных и распорядительных органов. Одобренные проекты республиканского и консолидированного бюджетов представляются на рассмотрение *Президента Республики Беларусь*.

При необходимости внести изменения и дополнения в законодательные акты, регулирующие порядок налогообложения, Глава государства направляет проекты соответствующих законов в *Национальное собрание Республики Беларусь* до внесения проекта Закона о бюджете либо одновременно с этим проектом. В соответствии с Конституцией Республики Беларусь проект Закона о бюджете на очередной финансовый год рассматривается Национальным собранием по представлению Президентом Республики Беларусь.

Местные бюджеты утверждаются решениями *местных Советов депутатов*, причем утверждение нижестоящих местных бюджетов производится после утверждения

соответствующих вышестоящих бюджетов.

Закон о бюджете Республики Беларусь и решения местных Советов депутатов об утверждении соответствующих бюджетов должны быть приняты до 1 января очередного бюджетного года. В случае неутверждения республиканского и местных бюджетов до начала бюджетного года Правительство Республики Беларусь и местные исполнительные и распорядительные органы имеют право в течение каждого месяца до утверждения соответствующих бюджетов расходовать средства в размере одной трети плановых ассигнований IV квартала предыдущего бюджетного года в пределах поступающих доходов.

Утвержденный бюджет Республики Беларусь становится законом и принимается к исполнению.

Изменения в организации исполнения бюджета с середины 1990-х гг. связаны с переходом на казначейскую систему исполнения бюджета. *Главное государственное казначейство* организует исполнение республиканского бюджета Республики Беларусь и управление государственными финансовыми ресурсами, находящимися на счетах казначейства, составляет отчет об исполнении республиканского и консолидированного бюджетов за истекший год.

Территориальные органы казначейства осуществляют учет операций по движению средств республиканского бюджета на счетах органов казначейства, обслуживающих соответствующий регион, передают вышестоящим органам казначейства информацию об исполнении доходов и расходов республиканского бюджета по данной территории. Они контролируют своевременность совершения операций со средствами республиканского бюджета и их целевое использование.

Концентрация финансовых ресурсов государства на едином счете казначейства создала более широкие возможности для маневрирования ими, позволила ускорить расчеты, принципиально изменить процедуру исполнения бюджета.

Механизм исполнения бюджета через систему казначейства обеспечивает финансирование расходов министерств, ведомств и их подведомственных учреждений с единого казначейского счета. Средства перечисляются непосредственно в адрес поставщиков товаров и услуг для бюджетного сектора, минуя зачисление на счета распорядителей средств.

♦ **Бюджетный процесс в Российской Федерации** регламентируется Бюджетным кодексом РФ, соответствующими законами субъектов федерации и правовыми актами органов местного самоуправления.

Министерство финансов Российской Федерации, финансовые органы субъектов федерации и муниципальных образований осуществляют работу по составлению и исполнению федерального, региональных и местных бюджетов, а также консолидированного бюджета страны.

Составлению проектов бюджетов предшествует разработка прогнозов социально-экономического развития Российской Федерации, ее субъектов, муниципальных образований, отраслей экономики, а также разработка сводных финансовых балансов, на основании которых органы исполнительной власти осуществляют разработку проектов бюджетов.

Прогноз социально-экономического развития государства и сводный баланс финансовых ресурсов служат базой для определения основных направлений бюджетной политики на соответствующий год. Последние составляют содержание Бюджетного послания Президента РФ Федеральному собранию РФ.

Основой для составления бюджета являются: Бюджетное послание Президента РФ; прогноз социально-экономического развития и основных направлений бюджетной и налоговой политики соответствующей территории на очередной финансовый год; прогноз сводного финансового баланса по соответствующей территории; план развития государственного или муниципального сектора экономики соответствующей территории

на очередной финансовый год.

Расчеты показателей бюджетов ориентированы на минимальные государственные социальные стандарты, т.е. те услуги, которые государство предоставляет гражданам на безвозмездной основе путем финансирования из бюджетов всех уровней. Минимально допустимая стоимость государственных и муниципальных услуг, финансируемых из соответствующих бюджетов, в расчете на одного жителя составляет минимальную бюджетную обеспеченность.

Проекты бюджетов составляются таким образом, чтобы обеспечить достижение минимальных государственных социальных стандартов.

Правительство Российской Федерации, органы власти субъектов Федерации и местного самоуправления вносят проект бюджета в *специальные комитеты и комиссии*, формируемые органами представительной власти для рассмотрения финансовых вопросов.

Составление проекта федерального бюджета начинается за 10 месяцев до начала очередного финансового года, оно регулируется Бюджетным кодексом. Порядок и сроки составления проекта федерального бюджета определяет Правительство Российской Федерации. Оно же вносит в *Государственную Думу* проект Закона о федеральном бюджете, который рассматривается в четырех чтениях (что соответствует бюджетной процедуре в большинстве демократических государств). После голосования в четвертом чтении проект Закона о бюджете принимает силу закона и направляется на рассмотрение в *Совет Федерации*. Одобренный данным органом власти закон поступает к Президенту РФ для подписания и обнародования.

В случае отклонения Закона о федеральном бюджете Советом Федерации или Президентом РФ к работе подключается *согласительная комиссия*.

Порядок рассмотрения и утверждения бюджета на территории каждого субъекта Российской Федерации и ее муниципального образования регламентируется Положением о бюджетном процессе, которое разрабатывается представительными органами власти соответствующей территории.

В России действует казначейская система исполнения бюджетов. Органы *Федерального казначейства* организуют исполнение бюджета, осуществляют платежи за счет бюджетных средств по поручению бюджетных учреждений.

Бюджеты всех уровней исполняются на основе *принципа единства кассы*, который требует зачислять все поступающие доходы на единый счет бюджета и осуществлять с него все предусмотренные расходы. При исполнении федерального бюджета запрещается производить операции, минуя систему балансовых счетов Федерального казначейства. Представительные органы местного самоуправления имеют право создавать муниципальное казначейство за счет средств местного бюджета с целью более эффективного управления ресурсами местного бюджета.

Глава 14. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

14.1. Налоги как категория финансовых отношений, их сущность и содержание

Современная наука называет налогом категорию, опосредующую процесс перераспределения доходов в государственный бюджет. Налоговые формы взаимоотношений общества с государством нашли самые разные названия. Немецкие ученые рассматривали налог как поддержку, оказываемую государству ее гражданами. В Англии до сих пор под налогом подразумевают долг, обязательство. Законодательство США определяет налог как таксу, а Франции — как обязательный платеж. Принудительный характер налоговой формы в российской практике некогда подчеркивал термин «подати» (принудительный платеж).

Современное налоговое законодательство трактует налог и другие платежи исключительно в качестве средства, обеспечивающего доход бюджета. Налог, опосредуя

экономические отношения между государством и плательщиками, призван не только обеспечить доходы государства, но и регулировать, воспроизводить, стимулировать экономику в целом. Это фискальная, с одной стороны, и регулирующая, воспроизводственная и стимулирующая функции налога — с другой.

Необходимость налогов вытекает из функций и задач государства, которое ведет разнообразную деятельность (политическую, экономическую, внешнеэкономическую, оборонную, социальную и др.), требующую средств. Налоги — основной метод мобилизации средств. Государство может использовать для покрытия своих расходов государственные займы, но их необходимо возвращать, уплачивая проценты, что требует дополнительных расходов по их обслуживанию. При особых обстоятельствах государство прибегает к выпуску денег в обращение, однако это связано с тяжелыми экономическими последствиями для страны — инфляцией. В результате для государства остается по существу один главный доход — налоги. В настоящее время в развитых странах на долю налогов, являющихся важнейшим средством формирования финансовых ресурсов государства, приходится 80—90 % всех бюджетных поступлений.

Таким образом, исследуя сущность налогов с учетом специфических черт, можно дать следующее определение. **Налоги** — это обязательные платежи юридических и физических лиц в бюджет, устанавливаемые и принудительно изымаемые государством в форме перераспределения части общественного продукта, используемого на удовлетворение общегосударственных потребностей.

Экономическое содержание налогов проявляется в их функциях. *Функция налога* — это проявление его сущности в действии, способ выражения его свойств. Функция показывает, каким образом реализуется общественное назначение данной экономической категории как инструмента стоимостного распределения и перераспределения доходов.

В числе налоговых функций обычно выделяют фискальную, стимулирующую, распределительную, регулирующую и контрольную.

Фискальная функция проявляется в бесперебойном обеспечении государства финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления его деятельности. Это основная функция, характерная для всех государств на различных этапах развития.

Стимулирующая функция налогов реализуется через систему льгот, исключений, преференций (предпочтений), увязываемых с льготообразующими признаками объекта налогообложения. Она проявляется также в изменении объекта обложения, уменьшении налогооблагаемой базы, понижении налоговой ставки и др. Для стимулирующей функции характерны две основные черты. Во-первых, стимулирование социально-экономической деятельности приоритетных для государства направлений через преференции и различные виды льгот по налогам. Никакая другая функция налогов не обладает непосредственно стимулирующими свойствами. Во-вторых, мобилизация и аккумуляция финансовых ресурсов в централизованном фонде финансовых ресурсов государства. Данная черта характерна и для фискальной функции.

Распределительная, а точнее перераспределительная, функция обеспечивает процесс перераспределения части валового внутреннего продукта, главным образом чистого дохода. Некоторое его количество направляется на расширенное воспроизводство израсходованных факторов производства (капитала, труда, природных ресурсов), остальное — в централизованный фонд государственных ресурсов, т.е. в бюджет государства, в форме налогов. В этой функции реализуется общественное назначение налогов как особого централизованного инструмента распределительных отношений.

Распределительная функция налогов обладает рядом свойств, характеризующих многогранность ее роли в воспроизводственном процессе. Изначально она носила сугубо фискальный характер, но с развитием государства активно включилась в организацию хозяйственной жизни и развитие экономики страны. У этой функции появилось регулирующее свойство, которое реализуется через налоговый механизм, и сегодня уже можно говорить о проявлении *регулирующей* функции налогов. Обусловлено это тем, что

налоги, активно участвуя в перераспределительном процессе, оказывают серьезное влияние на воспроизводство, стимулируя или сдерживая его темпы, усиливая или ослабляя накопление капитала, расширяя или уменьшая платежеспособный спрос населения. Необходимость регулирования экономических процессов порождена функциями государства по регулированию экономики, которые усложняются и получают развитие в рыночных условиях, предполагающих свободу хозяйствующих субъектов, расширение их прав, рост самостоятельности и одновременно ответственности за результаты производства.

Осуществляя налоговое регулирование, государство проводит всесторонний анализ экономических систем и осуществляет налоговый контроль. Любое экономическое и, в частности, налоговое регулирование предполагает глубокий анализ и контроль. Налогам, как и финансам, присуща *контрольная* функция, которая способствует количественному и качественному отражению хода распределительного процесса, позволяет контролировать полноту и своевременность налоговых поступлений в бюджет и в конечном счете определяет необходимость реформирования налоговой системы.

14.2. Налоговая система

В теории финансов налоги рассматриваются как финансовые отношения налогоплательщиков с бюджетом по поводу формирования централизованных фондов финансовых ресурсов и их концентрации в госбюжете и во внебюджетных фондах. Налоговая система развивает и конкретизирует этот процесс, определяя задачи, формы, методы и принципы.

Под **налоговой системой** понимается совокупность налогов, пошлин и сборов, установленных государством и взимаемых с целью создания централизованного общегосударственного фонда финансовых ресурсов, а также совокупность принципов, способов, форм и методов их взимания.

Любой экономический закон определяет основополагающие принципы функционирования экономических отношений, следовательно, он не может приспособляться к сиюминутным потребностям государства и общества в целом, зависеть от политических интересов и органов законодательной и исполнительной власти. Экономические законы отражают фундаментальные тенденции общественного развития, формирующиеся при создании и использовании стоимости. В этом проявляется объективность экономических законов. Система налогообложения должна строиться исходя из фундаментальных закономерностей распределительных отношений, их влияния на процесс развития экономики. Налоговедение, постигая экономические закономерности, определяет организационно-правовые принципы функционирования налоговой системы, формирует конкретные методики исчисления отдельных налоговых платежей. При этом следует подчеркнуть, что при проведении налоговых реформ законодатели обязаны учитывать требования объективных рыночных законов.

Функционирование национальной системы налогообложения обусловлено состоянием ее экономики и общественно-политической надстройки в переходный к рынку период. При этом особое место в создании системы налогообложения рыночного типа занимают принципы ее построения.

Все государства развиваются в соответствии с внутринациональными законами хозяйствования, которые существенно различаются. Следовательно, и принципы построения налоговых систем у них разные. Промышленно развитые страны наиболее приближены к классическому варианту этих принципов; страны, вступающие на путь рыночных преобразований, воспринимают их, преодолевая определенные затруднения.

Комплекс *принципиальных положений* системы налогообложения разграничивается на две подсистемы:

- 1) *классические*, или *наднациональные*, принципы, которые, при условии строгого их использования, обеспечивают оптимальность налоговой системы;

2) *организационно-экономические*, или *внутринациональные*, принципы. На их основе создаются налоговые концепции и задаются условия действия налогового механизма применительно к типу государства, политическому региону и возможностям экономики, сложившимся социальным условиям развития общества.

С развитием национальных экономик меняются и их системы налогообложения, все больше приближаясь к классическим принципам. Вместе с тем национальные системы налогообложения не теряют своей индивидуальности.

Налоговое устройство в любом государстве предполагает сохранение принципа *единства налоговой системы* в качестве определяющего при ее изначальной организации и в процессе дальнейшего реформирования.

Как бы ни были унифицированы национальные системы налогообложения, в них сохраняется экономическая специфика развития государства. Ее отражает реальный *налоговый механизм*, при формировании которого решаются следующие основные вопросы:

- 1) соотношение налогов физических и юридических лиц;
- 2) базисные показатели производства и домашнего хозяйства, служащие основой для возникновения налоговых обязательств;
- 3) ставки налогов с каждого базисного показателя.

Своеобразие решения данных вопросов каждой из стран не нарушает принципиальные основы организации фиска по классическим *принципам* налогообложения. В любом государстве при формировании налоговой системы действуют следующие подходы к выбору основной налоговой базы:

- налогообложение результатов производства;
- формирование налогов на основе ренты (земельный, лесной и т.д.);
- налогообложение капитала, недвижимости или отдельных имуществ;
- обложение потребления.

Известно, что налоговая система создается сообразно общественно-политическому устройству общества, типу государства, его задачам, целям и экономической политике. Особенно важен выбор видов налогов, методов управления ими.

Преобладание прямых или косвенных *видов налогов* определяет особенности национального налогообложения.

Научное обоснование и введение в общественную жизнь тех или иных налоговых форм и видов налогов, определение условий их сбора, зачисления в бюджеты различных уровней, установление мер налоговой ответственности при нарушении положений налогового законодательства — все это характеризует зрелость национальных налоговых систем.

Именно с выбора налоговых *форм* начинается реализация внутреннего потенциала категории «налог». В рациональном налогообложении не должно быть ни одной налоговой формы, которая бы препятствовала накоплению богатства всеми участниками воспроизводства. В противном случае отдельные налоги в действительности будут представлять собой форму директивного изъятия из хозяйственного оборота финансовых расходов.

Налоговая система должна быть свободной от малоэффективных налоговых форм, т.е. налогов, сбор которых требует затрат, значительно превышающих величину налоговых поступлений. Такие налоги только усложняют налогообложение, затрудняют налоговый контроль.

Наряду с принципами налоговая система включает в себя также способы и методы взимания налогов.

В налогообложении действуют три *способа взимания налогов*, касающихся учета и оценки объекта налога: кадастровый, декларационный и административный у источника образования объекта.

Кадастровый способ предполагает использование кадастра (реестра, описи),

содержащего перечень типичных сведений (оценка, средняя доходность) об объекте обложения (земли, дома), которые используются при исчислении соответствующего налога. Так, земельный кадастр, на основании которого в зарубежных странах определяется поземельный налог, содержит описания типичных участков земли, группируемых в зависимости от качества, местоположения и использования. Для каждой группы установлена средняя доходность на единицу площади за ряд лет. Остальные земельные участки (нетипичные) приравниваются к той или иной категории, которой соответствует ставка налога с единицы площади. Земельные кадастры утверждаются государственными органами.

В дореволюционной России кадастры широко использовались для переписи лиц при обложении подушным налогом.

Декларационный способ предусматривает подачу налогоплательщиком в налоговые органы официального заявления — декларации о величине объекта обложения, в которую, как правило, включают данные о доходах и расходах плательщика, источниках доходов, налоговых льготах и порядке исчисления налога.

Административный способ основан на исчислении и изъятии налога у источника образования объекта обложения. Обычно это задача бухгалтерии предприятия или другого органа, который выплачивает налог. Таким путем взимаются подоходный налог, налог с доходов по ценным бумагам и др. Бухгалтерия удерживает его до выплаты дохода, исключая возможность уклонения от уплаты. Сумма изъятых налогов переводится сборщиком-предприятием непосредственно в бюджет. В современных условиях этот способ часто сопровождается последующей подачей декларации в налоговые органы.

Применяются следующие *методы оплаты налога*:

- *наличным платежом*, когда плательщик вносит в казну государства определенную сумму денег в наличной форме;
- *безналичным платежом*, когда перечисление производится через банк со счета клиента на счет бюджета;
- *гербовыми марками*, когда плательщик покупает специальные марки и наклеивает их на официальный документ, после чего этот документ приобретает законную силу.

14.3. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции

Важнейшими чертами международной экономики являются рост взаимозависимости экономик различных стран, развитие интеграционных процессов на микро- и макроуровнях, интенсивный переход цивилизованных стран от замкнутых национальных хозяйств к экономике открытого типа.

Экономическая интеграция, мобилизация экономики не только приводят к изменению структуры мирохозяйственных связей, но и вызывают объективную необходимость в сближении финансовых инструментов регулирования экономических процессов. Эффективное функционирование открытой экономики обеспечивается применением идентичного набора государственных регуляторов. При данном условии гарантируется соблюдение интересов отечественных производителей и иностранных инвесторов.

Такого сочетания разносторонних внешних и внутренних приоритетов можно добиться как регулированием национального законодательства, так и политикой межгосударственного согласования отдельных вопросов. В современных условиях сближение мировых экономик происходит благодаря расширению торговых и финансовых потоков, через организацию различного рода экономических сообществ в итоге процессов интеграции.

Понятие «международная экономическая интеграция» в современной экономической литературе определено как объективный, осознанный и направленный

процесс сближения, взаимоприспособления и сращивания национальных хозяйственных систем, обладающий потенциалом саморегулирования и саморазвития, основанный на экономическом интересе самостоятельных хозяйствующих субъектов и международном разделении труда.

Сегодня интеграционные объединения носят региональный характер и различаются глубиной происходящих процессов.

В мире насчитывается около 20 международных экономических объединений интеграционного типа. Ими охвачены основные регионы и все континенты земного шара. На долю стран-членов приходится почти 2/3 ВВП планеты, основная часть международной торговли (около 7 трлн. дол. США) и межстранового движения капиталов (почти 0,6 трлн. дол. США). Некоторые из этих образований включают десятки стран (Африканское экономическое сообщество — 32; Азиатско-Тихоокеанское экономическое сообщество — 26 (после приема в ноябре 1997 г. Вьетнама, Перу и России); Европейский союз — 15 и т.д. При такой интенсификации внешнеэкономической деятельности недостаточно только внутреннего регулирования национального законодательства. Межстрановое движение товарных и денежных потоков подчиняется организованно принятым совместным международным актам и решениям.

Формирование различного вида экономических образований преследует в основном две цели:

- 1) обеспечение свободного движения товаров и услуг;
- 2) создание равных условий для конкуренции всех субъектов, действующих в рамках интеграционных объединений.

В связи с этим в мирохозяйственных связях актуальнейшей задачей становится эффективное и масштабное **региональное взаимодействие**. Для ее решения требуется определенный инструментарий.

Все начальные формы интеграционных объединений в основном представляют собой различного рода **торговые союзы**, поэтому государственное регулирование здесь направлено в первую очередь на *таможенные отношения*.

Вовлечение в сферу мировой торговли трудовых ресурсов, капиталов, работ и услуг, т.е. нетоварных потоков, обострило вопросы *нетарифного регулирования*, в частности налоговые. Первоначально они решались выработкой единых подходов к налогообложению экспортируемых и импортируемых доходов и капиталов, но затем появилась необходимость в принятии общего **механизма межгосударственного регулирования**.

Практика межгосударственного регулирования в пределах региональных экономических сообществ подтверждает, что чем выше степень интеграции и теснее народнохозяйственные связи, тем значительнее степень межгосударственного влияния и обширнее инструментарий общегосударственного регулирования. Для обслуживания механизма межгосударственного регулирования создаются органы, не только отвечающие за координацию, но и контролирующие этот процесс. Причем статус переходит от национальных к межнациональным, а затем и к наднациональным органам.

Таким образом, о проведении последовательной общей налоговой политики можно говорить при организации интеграционных объединений более высокой степени, а именно **экономических союзов и экономических сообществ**. В то же время даже начальные формы интеграционных объединений требуют упорядочения налоговых вопросов.

Воздействие государства на экономические процессы через налоговые инструменты осуществляется путем реализации научно обоснованной **налоговой политики**.

В современных условиях **задачами** налоговой политики государства являются: учет действующих экономических параметров развития общества и конкретной экономической ситуации в стране; обеспечение рыночных и социальных реформ и поддержание макроэкономической стабильности; обеспечение государства финансовыми ресурсами и их мобилизация; определение возможных резервов роста; создание условий

для регулирования экономики страны в отраслевом, региональном и межотраслевом разрезе; соответствие общей экономической политике страны как на национальном, так и на межгосударственном уровне.

Налоговая политика является отражением экономического базиса общества и должна обеспечивать все направления экономического роста.

В условиях расширения международных хозяйственных связей **национальная налоговая политика** перестает быть только комплексом мер по внутреннему регулированию. Межстрановое движение товаров, рабочей силы и капиталов существенно усиливает значение налогов в распределительных отношениях как между субъектами хозяйствования и государством, так и между государствами, ведущими активную внешнеэкономическую деятельность. В связи с этим национальная налоговая политика представляет собой совокупность государственных мероприятий, направленных на достижение определенной степени эффективности в мобилизации финансовых ресурсов, их перераспределении на региональном и общегосударственном уровнях и использовании в рамках экономического пространства государства.

Обеспечение экономического роста и стабильности невозможно без реализации эффективной внешнеэкономической политики, поэтому национальная налоговая политика должна предусматривать ряд соответствующих мер.

Вступая в различного рода экономические группировки, государство берет на себя обязательства по поддержанию и осуществлению межгосударственной экономической политики, соответствующей целям создания и жизнеспособности образуемых экономических союзов. Подписывая договор о вступлении в интеграционное объединение, государство тем самым принимает условие частичной утраты экономического суверенитета и (как следствие) суверенной экономической политики, но одновременно приобретает право на выработку совместной межгосударственной экономической политики и обязанность по ее обеспечению для достижения совместного экономического роста и благосостояния.

Добровольность, осознанная необходимость и экономическая готовность к объединению — обязательные принципы экономической интеграции.

Выработка согласованной налоговой политики осложняется внутренним сущностным противоречием, заложенным в категории «налог». Аккумулируя в себе полюсные интересы государства и налогоплательщика при реализации налоговой политики межгосударственного образования, налоги создают дополнительные противоречия, связанные с возможным несовпадением государственных национальных и межгосударственных общих интересов. Оптимальность налоговой политики экономического союза определяется не только выбором эффективных налоговых инструментов, отвечающих целям интеграционного образования, но и соответствием этих целей реальному экономическому базису, а также интересам всех субъектов складывающихся отношений.

Разнообразие экономических интересов субъектов налоговых отношений не позволяет безоговорочно проецировать национальные налоговые механизмы на объединенную экономику. Поэтому выработка **международного механизма налогообложения** интеграционного объединения, создание благоприятного для всех участников налогового климата — задача первостепенной важности, диктуемая согласованной налоговой политикой.

Согласно теории налогообложения, любой налоговый механизм представлен тремя основными взаимосвязанными блоками:

- 1) налоговым планированием;
- 2) налоговым регулированием;
- 3) налоговым администрированием.

Все эти блоки должны присутствовать и в налоговом механизме экономического союза. Однако роль каждого из них может быть неодинаковой на разных этапах, что

зависит от целей и задач, решаемых в рамках региональных экономических образований, а также от развития научной и методической базы.

Совершенствование и реформирование налоговых систем новых независимых государств — в прошлом советских республик, их адаптация к новым видам деятельности и рыночным институтам происходят достаточно активно. Но в национальных налоговых законодательствах государств, вступивших на путь экономических преобразований и реформ, еще крайне редко применяются научно обоснованные методики налогового планирования и прогнозирования влияния налогов на экономические процессы.

Совместное **налоговое планирование** целесообразно использовать при планировании объема совместного межгосударственного бюджета. Такая форма организации общегосударственных финансов пока реализуется только Республикой Беларусь и Российской Федерацией при составлении совместного бюджета, который формируется не за счет налоговых поступлений, а на основании вкладов участников объединения и определяется объемом финансирования общих проектов и программ.

Налоговое регулирование в современных условиях является стержнем межгосударственного налогового механизма и опосредуется как внутренними, так и межгосударственными законодательными актами.

Как свидетельствует опыт международных интеграционных образований, интересы экономического объединения требуют унификации налоговых законодательств его участников. И если определить *гармонизацию* как основное направление совместной налоговой политики, т.е. ее стратегию, то *унификация* должна рассматриваться как основной механизм осуществления этой цели, а именно — тактика налоговых преобразований.

Налоговая унификация может представлять собой инструмент государственного регулирования внутреннего налогового режима и налогообложения внешнеэкономических операций. С этой точки зрения ее правомочно классифицировать соответственно как внутреннюю (национальную) или внешнюю (межгосударственную) унификацию.

Внутренняя унификация подразумевает универсализацию национальной налоговой системы по следующим основным направлениям:

- упрощение методик исчисления налогов;
- применение идентичного механизма налогообложения для всех налогоплательщиков и объектов налогообложения;
- приведение к равнозначности (одинаковому экономическому эффекту от применения) налоговых ставок по всем хозяйственным операциям и объектам налогообложения;
- унификация процедуры исполнения налоговых обязательств.

Внешняя унификация направлена в первую очередь на приведение действующей налоговой системы государства в соответствие с налоговыми системами стран — торговых партнеров и участников экономических союзов. С этой целью необходимо решать следующие задачи:

- активизировать интеграционные процессы;
- привлекать иностранных инвесторов, в том числе адаптируя правила налогообложения к привычным для них формам;
- заключать международные договоры об избежании двойного налогообложения без ущерба для национальной экономики;
- создавать равные условия функционирования для отечественных товаропроизводителей, в том числе и на чужих рынках.

Упрощение налогообложения не исключает возможность использовать в национальной налоговой системе специфические формы и методики налогообложения, способные стимулировать развитие отдельных приоритетных направлений экономики

(инвестиции, высокие технологии, малый бизнес, производство социально значимых товаров, экспорт и т.д.).

В рамках межгосударственных связей унификация затрагивает в основном перечень основных налогов и ставок и выражается в универсализации правовых налоговых отношений (общие подходы в формировании национальных налоговых кодексов).

Достижение общего уровня налогообложения, унификация отдельных инструментов невозможны без организации действенной системы **налогового администрирования** в рамках интеграционного объединения. Это предполагает создание органов не только контроля и согласования налоговой политики на меж- и наднациональном уровнях (в зависимости от степени интеграции), но и управления налоговыми потоками в рамках объединения. Кроме того, в их задачу входят анализ и оценка воздействия на объединенную экономику, планирование и прогнозирование процессов налоговой унификации, построение налоговых отношений с третьими странами и т.д.

Основные цели и задачи согласованной налоговой политики и основной формы ее реализации представлены на рис. 14.1.

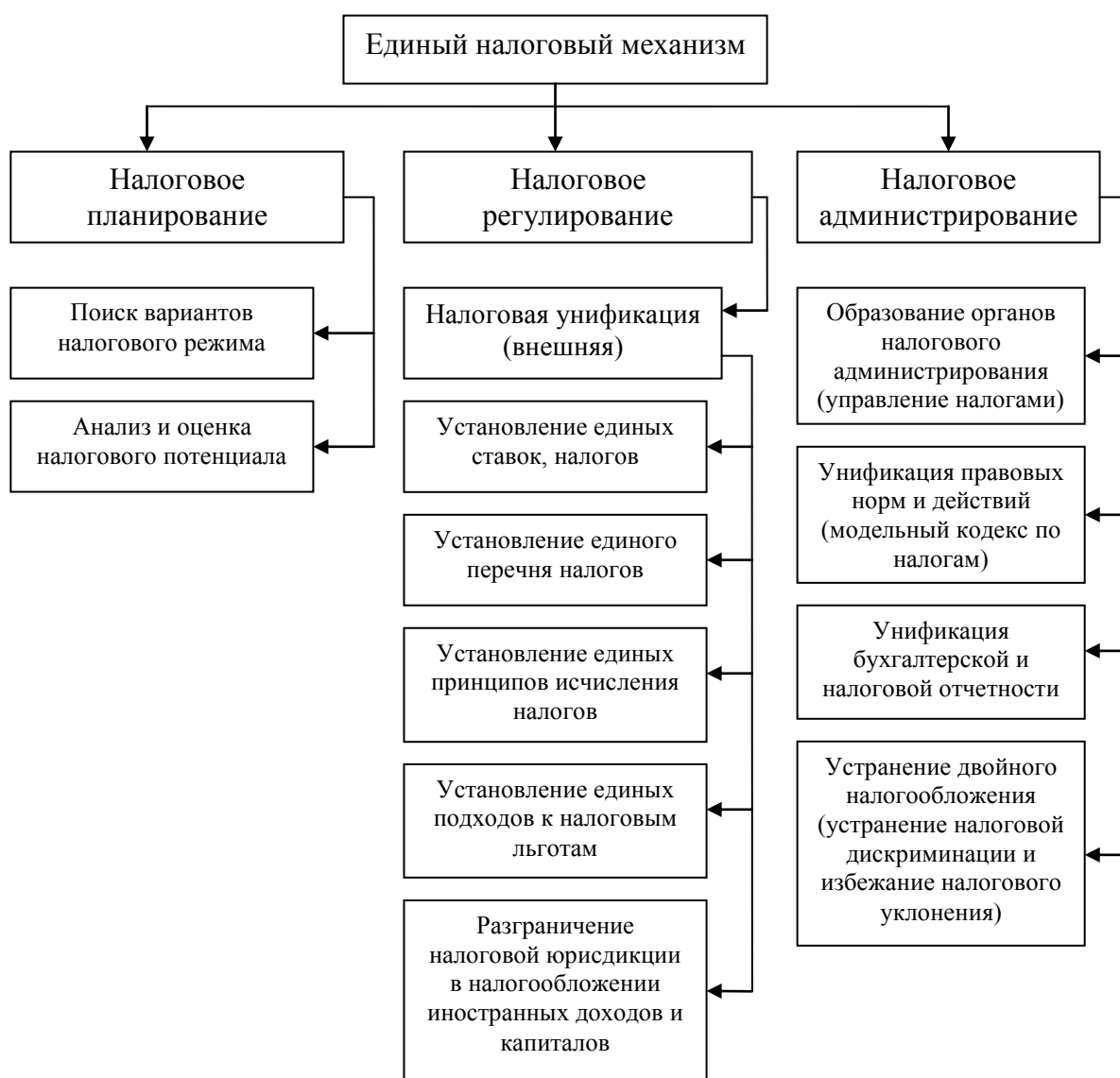


Рис. 14.1. Согласованная налоговая политика

Таким образом, налоговое регулирование, проводимое в соответствии с согласованной налоговой политикой, имеет обширный спектр действия, распространяясь не только на

унификацию конкретных видов налогов и базовых элементов налоговой системы. Немаловажную роль в налоговой унификации играют стандартизация бухгалтерского учета и отчетности, создание скоординированной системы налогового контроля, определение общих подходов в сфере международного налогообложения.

Глава 15. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

15.1. Экономическая сущность государственного кредита

Государственный кредит — самостоятельное звено финансовой системы государства, и в этом качестве он обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства. Государственный кредит — важная составная часть государственных финансов, поэтому ему присущи такие их черты, как обязательное участие государства в лице его органов власти и управления в государственно-кредитных отношениях, распределительный характер этих отношений, жесткая государственная регламентация условий и порядка осуществления государственно-кредитных операций.

В то же время государственный кредит — одна из форм кредитных отношений, имеющая следующие признаки кредита: наличие кредитора и заемщика; аккумуляцию свободных денежных средств населения, предприятий и организаций на принципах возвратности, срочности и платности (в исключительных случаях допускается беспроцентный заем ресурсов); возможность использовать госкредитные операции внутри страны и в международных экономических отношениях.

При осуществлении государственно-кредитных операций внутри страны государство, как правило, является *заемщиком* средств, а физические и юридические лица — *кредиторами*. В международных экономических отношениях государство выступает в роли как *заемщика*, так и *кредитора*.

Кроме того, государство может выступать и *гарантом* возврата займов или выполнения других обязательств субъектами предпринимательства, в деятельности которых оно заинтересовано. В отличие от двух первых видов кредитных отношений (заемщик—кредитор), непосредственно влияющих на величину централизованных денежных фондов, выдача гарантий не обязательно приводит к их изменению. Если должник своевременно и в полном размере рассчитывается по своим обязательствам, то гарант не несет дополнительных затрат. Однако на практике государственные гарантии нередко распространяются на недостаточно надежных заемщиков, что может повлечь за собой рост расходов из централизованных денежных фондов. Государство принимает на себя гарантийные обязательства для поддержания отечественных товаропроизводителей в конкурентной борьбе на внешних рынках, обновления и реконструкции основных фондов народного хозяйства, повышения уровня занятости, развития науки и др.

С помощью государственного кредита государство мобилизует дополнительные финансовые ресурсы для финансирования общегосударственных расходов и выполнения своих функций. Необходимость использования государственного кредита объясняется противоречиями между растущими потребностями общества и отставанием возможности их удовлетворения за счет доходов бюджета и других государственных фондов. В сферу бюджетного распределения не попадают значительные объемы ресурсов, находящихся в распоряжении субъектов предпринимательской деятельности, и личные доходы граждан.

Между тем бюджетная нагрузка на расходы растет. Структурная перестройка, регулирование экономики, социальная политика государства, расходы на оборону страны, участие в международной деятельности требуют больших средств. Поэтому государство почти всегда нуждается в дополнительных денежных ресурсах, а так как налоговые и им подобные поступления ограничены, то приходится прибегать к помощи государственного кредита. В периоды экономического кризиса, коренных изменений в хозяйственном механизме, в условиях нарушения сбалансированности бюджета главным способом получения дополнительных финансовых ресурсов становится государственный кредит. В

годы экономического подъема, напротив, потребность в государственном кредите сокращается и сфера его применения сужается.

Государственный кредит представляет отношения в основном *вторичного* распределения стоимости валового внутреннего продукта. Через государственный кредит перераспределяются средства, направляемые в фонды потребления. Обычно ими являются временно свободные денежные средства населения, предприятий и организаций, не предназначенные для текущего потребления. Но в определенных экономических и политических ситуациях население и хозяйственные организации могут идти на сознательное ограничение потребления, и в сферу государственного кредита втягиваются средства, предназначенные для текущих производственных или социальных нужд. В истории Беларуси были примеры, когда подобное ограничение потребностей происходило по принуждению государства (подписка на государственные займы).

Нельзя не заметить, что государственный кредит имеет сущностные черты двух экономических категорий — финансов и кредита. Это позволяет считать его самостоятельной финансовой категорией. Формирование дополнительных финансовых ресурсов посредством государственно-кредитных отношений отражает *одну сторону* сущности государственного кредита как особой формы привлечения денежных ресурсов государством. *Второй стороной* выступают отношения, обусловленные возвратностью, срочностью и платностью ресурсов, мобилизуемых с помощью государственного кредита. Государство гарантирует возврат средств с уплатой кредиторам установленного дохода, как правило, в виде процентов. Выплата доходов осуществляется за счет централизованных фондов государства, преимущественно бюджета. Отношения по возврату средств и выплате вознаграждения также имеют перераспределительный характер.

Итак, *государственный кредит представляет собой совокупность экономических отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами — с другой, возникающих в процессе привлечения государством временно свободных денежных ресурсов на условиях возвратности и платности, с целью выполнения своих функций.*

Как особая сфера экономических отношений государственный кредит имеет ряд особенностей, отличающих его от налогов и банковского кредита.

Отличия государственного кредита от налогов:

- для налогов характерен принудительный, обязательный характер отношений, для государственного кредита — добровольный (хотя в истории, как уже отмечалось, есть примеры несоблюдения принципа добровольности);
- налогам присуще одностороннее, безвозмездное движение стоимости, в то время как основой государственного кредита являются его возвратность и платность: через определенное время внесенная сумма должна быть возвращена с процентами.

Отличия государственного кредита от банковского:

- *потребность в кредите* возникает у государства при финансовых затруднениях, необходимости урегулировать разрыв

между денежной массой в обращении и товарными ресурсами. Государственный кредит используется прежде всего на покрытие бюджетного дефицита. Потребность в банковском кредите возникает в связи с неравномерностью движения стоимости в процессе производства и обмена;

- *условием сделки* банковского кредита является совпадение экономических интересов кредитора и кредитополучателя. При государственном кредите экономические интересы участников различаются, и, чтобы заинтересовать кредиторов в добровольной передаче денежных средств в пользование заемщика, государство берет на себя обязательство выплачивать им определенный доход. В отличие от банковского процента за кредит, выступающего в качестве механизма воздействия на хозяйственную и коммерческую деятельность кредитополучателей, вознаграждение кредиторов при

государственном кредите играет роль стимула реализации обособленных экономических интересов кредиторов и заемщиков;

- банковский кредит имеет *целевое назначение*. Он используется прежде всего для обеспечения своевременности денежного оборота, который опосредует движение материально-вещественных элементов производственного процесса и реализации товаров. Государственный кредит используется глобально и опосредует платежи товарного и нетоварного назначения. Ресурсы, мобилизуемые с его помощью, расходуются государством в соответствии с текущими потребностями экономики и для финансирования чрезвычайных расходов;

- при банковском кредитовании *срок возврата ссуды* строго регламентирован, его нарушение влечет экономические санкции (например, повышенные проценты за кредит). В государственном кредите такой регламентации нет. Отношения между участниками строятся добровольно, экономические санкции к заемщику-государству не применяются;

- с помощью банковского кредита создаются деньги, он способен *увеличивать или сокращать денежную массу* и при непродуманной кредитной политике может спровоцировать появление и рост избыточной денежной массы. Государственный кредит, напротив, всегда является средством сокращения денег в обращении.

В Республике Беларусь расходы государства осуществляются в основном в национальной валюте, поэтому преимущественное развитие получает *внутренний* государственный кредит. Это, однако, не уменьшает роли *международного* государственного кредита для экономики страны.

В системе государственно-кредитных отношений есть также понятие «*условный государственный кредит*», когда государство выступает гарантом по кредитам, предоставляемым иностранным заемщикам, местным органам власти и хозяйственным органам внутри страны.

В целом государственный кредит при правильной его организации оказывает позитивное воздействие на экономику. Мобилизация государством временно свободных денежных средств населения, предприятий и организаций способствует нормализации и укреплению денежного обращения в стране и одновременно служит источником доходов для держателей государственных ценных бумаг.

Международный государственный кредит способствует ускорению социально-экономического развития и укреплению финансового положения страны — получателя средств, позитивно влияет на международное сотрудничество и взаимопонимание между странами.

В Республике Беларусь правовой основой государственного кредита служат законы о внутреннем и внешнем государственном долге, о бюджете на очередной год и другие нормативные акты.

15.2. Функции государственного кредита

Государственный кредит как финансовая категория выполняет распределительную, регулирующую и контрольную функции.

Посредством **распределительной функции** государственного кредита осуществляются формирование и использование централизованных денежных фондов государства на принципах возвратности, срочности и платности, обеспечивается дополнительный приток финансовых ресурсов. В современных условиях поступления от государственных займов стали вторым после налогов методом финансирования расходов бюджета.

Как показывает опыт стран с рыночной экономикой, использование государственного кредита для покрытия дефицита бюджета — более эффективное и разумное средство по сравнению с монетарными приемами (например, эмиссией денег). Объясняется это тем, что спрос на денежные ресурсы перемещается от юридических и физических лиц к правительственным структурам, но совокупный спрос на деньги и их количество в обраще-

нии не меняются. Государственные займы временно сокращают платежеспособный спрос населения и хозяйствующих субъектов, из обращения изымается избыточная денежная масса.

Положительное значение государственного кредита для экономики состоит также в более равномерном распределении налогов во времени. Дело в том, что долгосрочные государственные займы представляют собой форму привлечения денежных средств будущих поколений для финансирования современных потребностей. Такой подход оправдан в финансировании создания крупных производственных объектов, путей сообщения, долговременных объектов инфраструктуры. Благодаря государственному кредиту удастся избежать увеличения налоговой нагрузки на нынешнее поколение. Дополнительные доходные источники государству потребуются, когда наступят сроки погашения займов и уплаты процентов по ним. Однако будущие поколения не ощутят усиления налоговой нагрузки, если будет обеспечено производительное вложение мобилизованных с помощью государственного кредита финансовых ресурсов. Вновь введенные объекты начнут приносить прибыль, и государству не придется вводить новые налоги и другие обязательные платежи или увеличивать действующие.

Иное дело, если средства, мобилизованные с помощью государственных займов, направляются на финансирование военных расходов, выплату заработной платы, пенсий, иных текущих расходов — т.е. на непроизводительное использование. В этом случае перед будущими поколениями встанет дилемма: вводить новые налоги и ужесточать механизм действующих платежей либо выпускать новые займы, чтобы рассчитаться по старым долгам.

Размещение новых государственных займов для погашения задолженности по уже выпущенным называется *рефинансированием государственного долга*.

Тяжесть налогового бремени, обусловленного государственными займами, зависит от их сроков и доходности для инвесторов. Длительные сроки заимствования средств государством и невысокий уровень дохода по государственным займам оказывают меньшее давление на налоговую нагрузку, и наоборот, краткосрочные займы со сравнительно высокой доходностью для инвесторов уменьшают финансовые возможности государства по снижению налогов. Кроме того, сокращение сроков заимствования способствует увеличению стоимости обслуживания дефицита государственного бюджета. В целом рост государственного долга обуславливает рост налоговых поступлений, направляемых на его погашение.

Регулирующая функция государственного кредита выражается прежде всего в активном воздействии на макроэкономические показатели общества. Государственный кредит влияет на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, валютный курс, производство и занятость. Он является инструментом финансовой политики государства.

Государство регулирует денежное обращение, размещая займы среди различных групп инвесторов. Например, мобилизуя средства физических лиц, оно уменьшает их платежеспособный спрос. Структура активов предприятий и организаций изменяется при покупке государственных ценных бумаг. Происходит «связывание» денежных ресурсов, что положительно в условиях инфляционной экономики. Для финансовых компаний и банков государственные ценные бумаги служат чувствительным ориентиром в осуществлении финансовой деятельности и формой размещения активов в целях поддержания ликвидности. Процентные ставки, доходность государственных ценных бумаг, тенденции развития рынка ценных бумаг в стране являются важными макроэкономическими индикаторами общего состояния ее экономики. Чем выше спрос государства на заемные средства, чем лучше развит рынок государственных ценных бумаг, тем выше при прочих равных условиях уровень ссудного процента и цена кредита для предпринимателей.

У государственного кредита как звена финансовой системы существует тесная

взаимосвязь с бюджетом государства, с одной стороны, и корпоративными финансами и финансами населения — с другой. В современных условиях она не ограничивается рамками одной страны. Государства вправе заимствовать средства у международных финансовых организаций, друг у друга, зарубежных частных инвесторов, а затем продавать свои долговые обязательства в виде ценных бумаг иностранным компаниям или банкам.

В рыночной экономике очевидна позитивная роль государственных ценных бумаг в финансировании бюджетного дефицита, который является одной из главных причин формирования государственного долга. Достигнув определенных размеров, государственный долг может представлять угрозу для экономической безопасности страны, поэтому правительства устанавливают пределы бюджетного дефицита и государственного долга в процентах к валовому внутреннему продукту, предусматривают мероприятия по сдерживанию расходов бюджета в связи с обслуживанием государственного долга.

В Беларуси предельные объемы государственного внутреннего и внешнего долга, а также пределы внешних заимствований страны на очередной финансовый год утверждаются Законом о бюджете на очередной финансовый год, в России — федеральным Законом о федеральном бюджете на очередной финансовый год (с разбивкой долга по формам обеспечения обязательств). Предельный размер государственных заимствований Российской Федерации не должен превышать годовой объем платежей по обслуживанию и погашению государственного внешнего долга страны.

Государственный кредит оказывает регулирующее воздействие на объем производства и занятость, которое проявляется: а) в поддержке малого и среднего бизнеса при их кредитовании коммерческими банками под государственные гарантии; б) выдаче кредитов другим государствам и зарубежным фирмам с условием закупки товаров у отечественных производителей или закупки товаров национального производства за счет государственных займов; в) кредитовании экспорта отечественных товаров и др.

Контрольная функция государственного кредита тесно связана с деятельностью государства и состоянием бюджета и других государственных фондов. Контроль охватывает двустороннее движение стоимости, поскольку государственно-кредитные операции совершаются на принципах возвратности и платности получения средств. Контроль за правильностью и эффективностью данных операций осуществляют как финансовые, так и кредитные уполномоченные органы.

15.3. Формы и инструменты государственного кредита

Государственный кредит может быть внутренним, когда заемщиком выступает государство, а кредиторами юридические и физические лица-резиденты, и внешним, если кредиторами являются нерезиденты.

♦ В соответствии с Законом «О внутреннем государственном долге Республики Беларусь» **внутренний государственный кредит** может быть представлен в формах государственных займов, кредитов Национального банка на покрытие дефицита бюджета и других кратко- и долгосрочных обязательств. В Российской Федерации внутренний государственный кредит выступает в формах государственных займов путем эмиссии ценных бумаг, кредитов Центрального банка или коммерческих банков и корпораций. В обоих государствах право привлекать заемные средства юридических и физических лиц от лица правительства принадлежит Министерству финансов.

Государственные займы характеризуются тем, что временно свободные денежные средства, имеющиеся у населения и юридических лиц, привлекаются для покрытия дефицита бюджета и финансирования других общественных потребностей путем выпуска и реализации государственных ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги представляют собой долговые обязательства государства. Они формируют особый сегмент фондового рынка — рынок государственных

ценных бумаг — и являются эффективным инструментом макроэкономического регулирования.

Важнейшая задача фондового рынка — обслуживание государственного долга. Уровень доходности, сложившийся на рынке государственных ценных бумаг, является точкой отсчета, относительно которой оценивается целесообразность операций с другими финансовыми инструментами. Поскольку негосударственные ценные бумаги являются менее надежными инструментами, то операции с ними должны обеспечивать большую доходность по сравнению с операциями на рынке государственных ценных бумаг. Рынок государственных ценных бумаг позволяет также регулировать движение финансовых (денежных) потоков. Выкупая или предлагая к продаже государственные ценные бумаги, государственные институты имеют возможность освобождать или связывать дополнительные инвестиционные ресурсы и изменять направление размещения временно свободных денежных ресурсов. Государственные займы в форме эмиссии ценных бумаг являются источником безэмиссионного финансирования бюджета, что важно для стабилизации экономики.

В современных условиях тенденции на рынке государственных ценных бумаг служат индикаторами рыночной конъюнктуры для отечественных субъектов финансового рынка и иностранных инвесторов.

В развитых странах нормальное соотношение объемов сделок на рынках государственных и корпоративных ценных бумаг составляет примерно 0,9 : 1. Значительное превышение этого соотношения в пользу государственных ценных бумаг может привести к финансовому кризису, как это случилось в России в августе 1998 г.

Основными видами государственных ценных бумаг в Республике Беларусь являются: государственные краткосрочные облигации; государственные долгосрочные облигации с купонным доходом; облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте; облигации государственного выигрышного валютного займа; векселя Правительства Республики Беларусь. В России это различные государственные облигации (в период с 1994 по 1996 г. имели хождение также казначейские обязательства).

Облигация — наиболее распространенный вид государственных ценных бумаг. Она удостоверяет предоставление ее владельцем денежных средств в распоряжение государства и подтверждает обязательство эмитента возместить в предусмотренный срок номинальную стоимость ценной бумаги с уплатой дохода (процентов). Допускается выплата процентов в течение всего срока пользования заемными средствами, а по его истечении — возврат основной суммы долга. По условиям займа возможны иные способы выплаты дохода.

Средства, поступающие от продажи государственных облигаций, направляются на пополнение бюджета или выполнение иных государственных задач.

Государственные внутренние займы классифицируются по ряду признаков:

- *субъектам-эмитентам* (например, выпускаемые правительством страны или местными органами управления);
- месту размещения — *внутренние* и *внешние* займы;
- признаку держателей ценных бумаг — займы, реализуемые только среди *физических лиц*, среди *юридических лиц* и *универсальные*, т.е. размещаемые среди физических и юридических лиц (например, в Республике Беларусь государственные краткосрочные облигации и долгосрочные облигации с купонным доходом размещаются среди юридических лиц, в том числе коммерческих банков; валютные облигации на предъявителя — среди физических лиц, а первый выпуск облигаций, номинированных в свободно конвертируемой валюте, — в ЗАО «Белингосстрах»);
- форме обращения на рынке — рыночные и нерыночные займы, специальные выпуски. *Рыночные* займы свободно продаются и покупаются и являются основными в финансировании бюджетного дефицита. *Нерыночные* займы не подлежат обращению на

рынке ценных бумаг. Они целенаправленно выпускаются государством для привлечения определенных инвесторов (например, на Западе нерыночные государственные облигации выпускаются для мобилизации средств негосударственных пенсионных фондов, страховых компаний, мелких инвесторов). Держатели облигаций нерыночных займов имеют некоторые привилегии — право досрочного предъявления к оплате (хотя и с потерей в процентах), возможность погашать облигациями налоговые платежи;

- срокам действия — займы *краткосрочные* (срок погашения до 1 года), *среднесрочные* (от 1 до 5 лет) и *долгосрочные* (от 5 лет и выше). Краткосрочные займы используются для финансирования в периоды временных разрывов в поступлении доходов и осуществлении расходов. Обычно в этих целях правительством страны выпускаются векселя. Их срок значительно различается по странам: от 60 дней в Японии до 4, 6, 12 месяцев в Италии. Исключением является Германия, где векселя могут выпускаться на среднесрочный период — до 2 лет. Как правило, для привлечения средств на средне- и долгосрочный период выпускаются облигации;

- форме выплаты доходов — займы *процентные, выигрышные, процентно-выигрышные, беспроцентные, с купонным доходом*. Краткосрочные заемные инструменты государства не имеют купонов. Они продаются со скидкой с номинала (дисконтом), а выкупаются по номиналу. Такие облигации могут называться облигациями с *нулевым купоном*;

- форме стоимости — *товарные* и *денежные* займы. В современных условиях используются денежные займы, однако в истории Беларуси был переходный период от капитализма к социализму, когда применялись и товарные займы — хлебный, сахарный;

- оформлению — *облигационные* и *безоблигационные* займы;

- методам размещения — займы *добровольные, размещаемые по подписке* и *принудительные*. Каждому методу соответствует свой способ реализации. В СССР до 1958 г. широко использовались займы, размещаемые среди населения по подписке с рассрочкой платежа. Формально они являлись добровольными, но население подписывалось на них под давлением со стороны органов власти, что по сути делало их обязательными. Необходимость в принудительных займах возникает в случае войн, революций, других чрезвычайных обстоятельств. Одна из форм принудительных займов — замораживание вкладов на счетах в банке.

Важное значение для успешного проведения государственно-кредитных операций имеет вопрос о курсе займа.

Курсом займа называется цена облигации займа, выраженная в процентах к номиналу. Курсы могут быть трех типов: *альпари* (цена совпадает с номиналом), *ажю* (цена выше номинала) и *дизажю* (цена ниже номинала).

Правительство страны заключает договор об условиях выпуска займа с банком, группой банков, биржей, министерством финансов или другими финансовыми институтами.

Условия включают сумму займа, срок, условия погашения, уровень доходности, эмиссионный курс.

Эмиссионным называется курс займа в момент его выхода, при первичном размещении. Он, как правило, ниже номинала, что объясняется покрытием затрат по первичному размещению займа и привлечением кредиторов.

Сделки купли-продажи государственных облигаций на вторичном рынке осуществляются по реальному (биржевому) курсу, который зависит от уровня доходности займа и банковского процента. Облигации государственных займов погашаются за счет доходов бюджета, а процентные платежи по ним производятся за счет расходной части бюджета.

Формой внутреннего государственного кредита является **выдача кредитов центральным банком** правительству страны и местным органам власти (в Беларуси — Национальным банком). Мощным источником централизованных кредитных ресурсов

для этой операции служат заемные средства населения и предпринимателей, находящиеся во вкладах в системе сберегательных банков. В большинстве стран сберегательные банки (кассы) имеют особый статус. Государство гарантирует сохранность вкладов в таких банках и, в свою очередь, использует остатки средств на счетах в своих целях. В Беларуси Сбербанк является коммерческим, т.е. может совершать различные банковские, в том числе ссудные, операции. Но в то же время признается его особый статус, обусловленный гарантиями государства на вклады граждан.

При такой форме внутреннего государственного кредита, как *кредиты коммерческих банков и других юридических лиц* возможны безоблигационные займы и оформление заимствования средств государством векселями правительства, заключением договоров с кредиторами.

♦ **Внешний (международный) государственный кредит** представляет собой совокупность экономических отношений, возникающих в процессе совершения государственно-кредитных операций, в которых государство выступает на мировом финансовом рынке в роли заемщика, кредитора или гаранта. Эти экономические отношения принимают форму государственных внешних займов, которые предоставляются на принципах возвратности, срочности и платности.

Получателями внешних займов в Беларуси являются Правительство Республики Беларусь и местные органы власти, в России — федеральное правительство, правительства субъектов федерации и местные органы власти. Кредиторами во внешнем государственном кредите выступают правительства и юридические лица иностранных государств, международные финансовые организации, а также частные лица-нерезиденты.

Иностранные заимствования позволяют странам превышать в процессе инвестирования и потребления пределы, определяемые текущим внутренним производством, и финансировать капитальные вложения за счет внутренних сбережений и сбережений стран, обладающих избытком капитала. Таким образом, иностранные заимствования способствуют ускорению темпов экономического роста.

Наиболее значимым источником внешнего финансирования в нашей стране являются иностранные кредиты под гарантии Правительства Республики Беларусь по межправительственным, межбанковским соглашениям, а также по линии международных финансовых организаций.

15.4. Государственный долг, его содержание и виды

С функционированием государственного кредита связано понятие «государственный долг».

Государственный долг — это сумма задолженности (включая проценты по ней) по обязательствам государства перед физическими и юридическими лицами-резидентами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права.

В государственный долг в нашей стране входят также обязательства по государственным гарантиям, предоставленным Республикой Беларусь.

Долговые обязательства государства формируются за счет государственных займов и кредитов, полученных органами государственной власти страны, или других долговых обязательств, гарантированных правительством.

Государственный долг включает капитальный и текущий долги. *Капитальный* государственный долг представляет собой всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства на определенную дату, включая начисленные проценты. *Текущий* государственный долг составляют расходы по выплате причитающихся кредиторам доходов по всем долговым обязательствам государства и погашению обязательств по наступившим в отчетном периоде срокам оплаты.

В Беларуси и России государственный долг подразделяется на внутренний и внешний, как это было принято в СССР. В основе такого разделения была валюта, в которой номинировались обязательства государства: *внешним* долгом считалась сумма обязательств, номинированная в иностранной валюте, *внутренним* долгом — номинированная в национальной валюте. Сегодня этот признак не является определяющим, так как и внутренние займы могут номинироваться в свободно конвертируемой валюте. Основным в современных условиях является признак места размещения государственных займов и других форм заимствования.

По своему экономическому содержанию *внутренний* государственный долг отражает общую сумму долговых обязательств страны перед резидентами, а *внешний* — перед нерезидентами.

Государственно-кредитные экономические отношения регулируются законодательно-правовыми документами. В нашей стране это законы «О государственном внутреннем долге Республики Беларусь», «О внешнем государственном долге Республики Беларусь», о бюджете на очередной финансовый год; Положение о порядке привлечения, использования и погашения внешних государственных займов и другие нормативные документы.

Государственный внутренний долг составляют долговые обязательства Правительства Республики Беларусь перед юридическими и физическими лицами. В него входят задолженности прошлых лет и вновь возникающая. Основными источниками его формирования являются долговые обязательства в виде государственных ценных бумаг и кредиты, выданные Национальным банком Республики Беларусь на финансирование дефицита республиканского бюджета. Гарантиями государства по возврату долга служат имущество и другие активы, находящиеся в республиканской собственности. Национальное собрание Республики Беларусь ежегодно утверждает лимит прироста внутреннего государственного долга в процентах к ВВП.

В 2004 г. было принято решение о реструктуризации задолженности по кредитам, предоставленным Национальным банком Республики Беларусь на финансирование дефицита республиканского бюджета и отнесенным на внутренний государственный долг в 1991—2003 гг., посредством эмиссии государственных ценных бумаг.

Как можно заметить, займы административно-территориальных единиц, получаемые ими кредиты и выдаваемые гарантии к государственному долгу не относятся. Расходы по обслуживанию таких операций ложатся на областные и Минский городской бюджеты.

Некоторые экономисты причисляют к внутреннему государственному долгу неисполненные финансовые обязательства перед субъектами отраслей экономики (неоплаченные государственные заказы, задолженность по заработной плате в бюджетных организациях, задолженность по выплата пенсий и т.д.). Однако неисполненные финансовые обязательства отражают проблемы центрального и местных бюджетов. По своей сути это не кредитные, а финансовые отношения, так как они не отвечают признакам кредита.

Внешний государственный долг нашей страны складывается из суммы основного долга Республики Беларусь и ее резидентов по внешним государственным займам по состоянию на определенный момент времени.

В соответствии с законодательством внешние государственные займы Беларуси могут привлекаться в виде: а) иностранных кредитов, предоставляемых республике; б) иностранных кредитов ее резидентам, выдаваемых под государственную гарантию; в) займов, получаемых от размещения на внешних финансовых рынках государственных ценных бумаг в качестве государственных долговых обязательств.

Расходы за счет финансовых ресурсов, дополнительно привлекаемых с помощью государственного кредита, увеличивают внутренний и внешний долг государства. Его абсолютная величина и динамика изменений характеризуют состояние экономики и результативность государственно-кредитных операций. В развитых странах обычно не

принято деление государственного долга на внутренний и внешний, но для Беларуси и России оно сохраняет актуальность. Внешний долг нужно возвращать в свободно конвертируемой валюте, что ложится дополнительной нагрузкой на экономику, так как основным источником получения конвертируемой валюты является экспорт. Другой путь привлечения иностранной валюты — получение новых внешних займов. Однако этот источник увеличивает государственный долг и, соответственно, проблему его возврата. К тому же не все иностранные кредиты направляются в валютоокупаемые проекты, а получение кредитов часто обусловлено требованиями, не всегда отвечающими национальным интересам страны-должника.

Размер государственного долга изменяется в результате ежегодных операций по получению новых займов (кредитов), изменения условий их предоставления, а также погашения ранее полученных средств, уплаты дохода (процентов) по долговым обязательствам.

В последние годы наблюдается снижение внешнего государственного долга.

Республика Беларусь не несет ответственности по долговым обязательствам административно-территориальных единиц, если указанные обязательства не были им гарантированы. Административно-территориальные единицы также не отвечают по долговым обязательствам друг друга, если указанные обязательства не были гарантированы ими, а также по долговым обязательствам Республики Беларусь в целом.

Влияние государственного долга на экономику страны зависит от размеров долга. Обслуживание государственного долга предусматривает выплату процентов, выкуп или иное изъятие государственных долговых обязательств из обращения. В Беларуси оно осуществляется за счет средств республиканского бюджета или других активов, находящихся в собственности республики. Все операции осуществляют Министерство финансов и Национальный банк Республики Беларусь. В последние годы наблюдалось превышение платежей по погашению и обслуживанию внешнего долга над суммами полученных иностранных кредитов, что говорит о небольшом притоке иностранного капитала в экономику страны.

Быстрый рост внешнего государственного долга может угрожать экономической безопасности страны. Так, если расходы по его обслуживанию превышают так называемую «красную черту» (25 % -е соотношение платежей на погашение кредитов и валютных поступлений от экспорта), то при определенной величине государственного долга практически вся выручка от экспорта в свободно конвертируемой валюте направляется на погашение ранее полученных кредитов и процентов по ним, а оплата текущего импорта требует привлечения новых займов.

Быстрый рост внутреннего государственного долга требует изыскания дополнительных доходных источников. Чтобы не допускать негативного воздействия государственного долга на экономику, необходимо грамотно управлять государственным кредитом и контролировать формирование и погашение государственного долга.

15.5. Управление государственным долгом

Серьезность проблем, связанных с осуществлением государственно-кредитных операций, требует внимания к управлению государственным долгом.

Управление внутренним государственным долгом предусматривает мероприятия по выпуску, размещению, обращению и обслуживанию государственных долговых обязательств, изменению условий ранее выпущенных займов. Для внешнего государственного долга это мероприятия по получению и возврату внешних кредитов.

В Республике Беларусь управление государственным долгом осуществляет по поручению Правительства Республики Беларусь Министерство финансов страны.

Успех управления зависит от соблюдения ряда *принципов*, как то:

- *безусловное* выполнение государством обязательств перед инвесторами и

кредиторами, взятых на себя при заключении договоров заимствования средств;

- *единство учета* всех видов эмитированных обязательств;
- *снижение рисков* влияния колебаний конъюнктуры мирового рынка капиталов и спекулятивных тенденций рынка ценных бумаг на рынок государственных ценных бумаг;
- *оптимальность структуры* долговых обязательств государства по срокам их обращения и погашения;
- *сохранение финансовой независимости* путем поддержания оптимальной структуры долговых обязательств государства между заимодавцами — резидентами и нерезидентами;
- *открытость (прозрачность)* выпуска займов, доступность достоверной информации об экономическом положении страны для международных рейтинговых агентств, способствующая укреплению кредитной репутации и рейтинга страны-заемщика.

В управлении государственным долгом любой страны важное значение имеет принцип безусловности. Однако по разным экономическим причинам он может нарушаться.

Наиболее часто старые займы покрываются путем выпуска новых займов, т.е. путем *рефинансирования* государственного долга. При этом используются такие методы, как новация, унификация. Изменение условий займов осуществляется с помощью методов конверсии и консолидации.

Новация — соглашение между заемщиком и кредиторами по замене обязательства по данному кредиту другим обязательством.

Унификация (обмен облигаций по регрессивному соотношению) — объединение ранее выпущенных займов, при котором несколько старых облигаций приравниваются к одной новой. Этот метод предпочтителен в условиях выхода из экономического кризиса, сопровождавшегося инфляцией, когда погашение ранее выпущенных облигаций и уплату процентов по ним производят в новых полноценных деньгах.

Конверсия — это изменение первоначальных условий займа (чаще доходности). Как правило, государство снижает доходность займов для кредиторов.

Консолидация — изменение сроков погашения займов, как правило, в сторону увеличения. Консолидация может совмещаться с конверсией.

Отсрочка погашения займа используется правительством в случаях, когда выпуск новых займов не приносит экономического эффекта, поскольку большая часть поступлений от новых займов должна направляться на погашение и выплату процентов по старым займам. При отсрочке не только отодвигаются сроки, но и прекращается выплата доходов. Этим отсрочка погашения отличается от консолидации займов, при которой владельцам облигаций продолжает выплачиваться доход.

Аннулирование государственного долга — отказ государства от обязательств по выпущенным займам. Это крайняя мера, чаще всего применяемая в странах, где произошла смена политической власти. Однако следует помнить, что внешние долги государства не списываются. Примером тому — долги царской России, которые через много лет пришлось оплачивать правительству новой России.

Рефинансирование активно используется в операциях по обслуживанию внешнего государственного долга при условии экономической и политической стабильности страны — заемщика средств. Поэтому важно обеспечить и в дальнейшем поддерживать высокую финансовую репутацию страны. В настоящее время репутация заемщиков на мировом финансовом рынке выражается в рейтингах, присваиваемых странам специальными агентствами в соответствии с международными правилами рейтингования.

Поскольку по достижении определенного соотношения платежей по обслуживанию государственного долга и ВВП иссякает возможность для дальнейшего экономического роста, то главной задачей государства в управлении долгом является ограничение последнего. В бюджетно-налоговой политике Республики Беларусь с этой целью

предусматриваются мероприятия по увеличению налоговых поступлений, сокращению расходов бюджета на поддержку слабых предприятий, оптимизации распределения бюджетных средств между отраслями и статьями расходов.

В Беларуси платежи по погашению и обслуживанию внешнего государственного долга отвечают требованиям защищенности и первоочередности по отношению к другим статьям расходов при исполнении республиканского бюджета. Кредиты международных финансовых организаций предоставляются республике в основном на развитие экономических реформ и используются на поддержание курса валют, создание объектов социальной сферы. Под государственные гарантии выдаются кредиты на реализацию инвестиционных проектов. По условиям расчетов к ним приравниваются кредиты, которые предоставлялись Республике Беларусь, но были переуступлены внутренним заемщикам, и те должны самостоятельно рассчитываться по кредитам за счет собственных средств.

Кредиты иностранных государств направляются на закупку сельскохозяйственной техники, продовольственного и фуражного зерна, нефти и газа, реконструкцию предприятий химической, нефтеперерабатывающей, металлургической, легкой и пищевой промышленности.

Для оценки долгового бремени того или иного государства в международной практике используются различные *методы*. Например, Всемирный банк определяет уровень кредитоспособности страны через систему показателей, а именно отношение:

- приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к ВВП;
- приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к экспорту товаров и услуг;
- внешнего долга к ВВП;
- внешнего долга к экспорту товаров и услуг;
- годовых платежей по погашению и обслуживанию внешнего долга к экспорту товаров и услуг.

Под *приведенной стоимостью платежей по внешнему долгу* понимается сумма всех платежей по погашению и обслуживанию иностранных кредитов, включая платежи по погашению основного долга и уплате процентов, с поправкой на коэффициент дисконтирования. Последний определяется с учетом альтернативных способов использования предоставляемых кредитов.

Если отношение приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к ВВП составляет более 80 %, экспорту товаров и услуг — 220 % и более, то задолженность считается *чрезмерной*. *Умеренной* считается задолженность, если первый показатель находится в пределах 18—80 %, а второй — 132—220 %. По расчетам Всемирного банка, в Республике Беларусь значения указанных показателей намного ниже приведенных критериев, что позволяет признать ее страной с *низкой* задолженностью.

В Республике Беларусь при управлении государственным долгом также используются не требующие специальных расчетов показатели — *отношение внешнего долга к ВВП* (критический уровень 50 %) и *отношение годовых платежей по внешнему долгу к экспорту товаров и услуг* (критический уровень 25 %).

Однако данные широко распространенные показатели кредитоспособности не учитывают все особенности страны, поэтому следует принимать во внимание такой показатель, как *чистые трансферты* (разность между суммой привлеченных иностранных кредитов и платежами по их погашению). Так, в Республике Беларусь до 1998 г. чистые трансферты по внешнему государственному долгу имели положительное значение, но с 1998 г. наблюдалось отрицательное сальдо.

Учитывая «товарный» характер иностранных кредитов, Республика Беларусь для погашения государственного долга (внешнего и внутреннего) должна использовать внутренние источники средств. Это создает дополнительную нагрузку на бюджет страны и отрицательно сказывается на платежном балансе. В целях снижения финансового напряжения Правительство Республики Беларусь проводит работу по реструктуризации

внешней и внутренней задолженности государства.

Глава 16. СОВРЕМЕННЫЕ ФОРМЫ ФИНАНСОВОГО ОЗДОРОВЛЕНИЯ ЭКОНОМИКИ

16.1. Институт банкротства как инструмент государственного регулирования национальной экономики

Целью любого государства является обеспечение устойчивости господствующей экономической системы — фундамента стабильности общества, его научно-технического прогресса, материального и нравственного благополучия нации. Устойчивость экономической системы государства в значительной мере определяется платежеспособностью всех хозяйствующих субъектов. Именно она создает основу для эффективного функционирования национальной экономики, а кризис платежей, напротив, обуславливает финансовую несостоятельность отдельных предприятий и дестабилизацию экономической системы государства.

Для поддержания устойчивости экономической системы на практике реализуется ряд специальных мер, которые можно условно сгруппировать таким образом:

- 1) меры по восстановлению платежеспособности должников;
- 2) меры по их выводу из числа действующих предприятий.

Процедуры восстановления платежеспособности должников и ликвидации неэффективно функционирующих субъектов хозяйствования составляют суть института банкротства.

Банкротство во всех словарях толкуется как неспособность должника расплатиться по своим долгам и обязательствам. При этом отмечается, что наличие кредиторской задолженности не всегда свидетельствует о банкротстве предприятия-должника, а лишь в том случае, если сумма задолженности превышает стоимость имущества должника.

В глубинных причинах банкротства скрывается множество факторов. Их принято делить на внешние (не зависящие от деятельности предприятия) и внутренние (зависящие от деятельности предприятия).

Внешние факторы, ведущие к возникновению кризисного состояния предприятия, можно в свою очередь подвергнуть дальнейшей классификации.

Общегосударственные социально-экономические факторы:

- рост инфляции;
- нестабильность налоговой системы;
- нестабильность финансового законодательства государства;
- рост безработицы.

Рыночные факторы.

- снижение емкости внутреннего рынка;
- усиление монополизма на рынке;
- нестабильность валютного рынка.

Прочие внешние факторы:

- политическая нестабильность;
- стихийные бедствия;
- ухудшение криминогенной ситуации.

Внутренние факторы, обуславливающие возникновение кризисного состояния, также имеют свою градацию. *Управленческие факторы:*

- высокий уровень коммерческого риска;
- недостаточное знание конъюнктуры рынка;
- неэффективный финансовый менеджмент;
- отсутствие гибкости в управлении.

Производственные факторы:

- устаревшие и изношенные основные фонды;
- низкая производительность труда;
- высокие энергозатраты.

Прочие внутренние факторы:

- низкая конкурентоспособность продукции;
- зависимость от ограниченного круга поставщиков и потребителей.

Это не полный перечень факторов, а лишь основные из них. Они действуют, как правило, в совокупности, что усиливает эффект негативного воздействия и неизбежно приводит к кризисному состоянию экономики, неплатежеспособности хозяйствующих субъектов и зачастую — к их банкротству.

В иерархии финансовых рисков банкротство является наиболее катастрофическим, влекущим разрушительные последствия прежде всего для экономики должника. В свою очередь неэффективная работа должника генерирует риск для деятельности кредитора, который находится с должником в единой

технологической или иной производственной связи. Банкротство содержит в себе разрушающий потенциал и для государства в целом: возникают проблемы с наполнением государственного бюджета, растет безработица, сокращаются рабочие места.

Процедуры банкротства, затрагивающие имущественные права практически всех субъектов хозяйствования — должников, кредиторов и государства, оказываются одним из действенных инструментов влияния на их интересы. Сам факт банкротства или его реальная угроза побуждают субъектов хозяйствования к активным мерам по поддержанию своего финансового состояния на должном уровне. В таком качестве банкротство можно рассматривать в числе наиболее действенных форм финансового оздоровления национальных экономик.

Как инструмент управления экономикой субъектов хозяйствования и государства банкротство имеет давнюю историю. Сам термин итальянского происхождения и в буквальном переводе означает «сломанная скамья». В XV—XVI вв. все обменные операции совершались на скамье, и термин «сломанная скамья» свидетельствовал о нарушении обменных (а значит и хозяйственных) операций или о ликвидации хозяйствующего субъекта как такового.

В русском обиходе этот термин появился гораздо позднее, чем в европейских странах, — только к концу XVIII в., когда специальным указом императора Павла I был принят Устав о банкротах. В нем подробно излагалась процедура осуществления банкротства, включавшая отсрочку долга, его переоформление на других лиц и судебное разбирательство. По решению суда имущество банкрота подлежало опечатыванию. Информационное сообщение об этом факте трижды публиковалось в прессе. Опечатанное имущество впоследствии подлежало продаже, с тем чтобы вырученные средства могли пойти на расчеты с кредиторами. Следует особо отметить, что отдельные процедуры банкротства, разработанные в данном Уставе, без существенных изменений дошли до наших дней.

Историками и экономистами единодушно признается тот факт, что именно введение банкротства способствовало процветанию Российской империи, эффективному функционированию ее экономики, развитию частного предпринимательства.

В период полного огосударствления экономик России, Беларуси, других стран позитивный регулирующий потенциал идеи был утрачен. И только с началом рыночных преобразований возникла настоятельная необходимость в ее возрождении.

Процесс экономической перестройки народного хозяйства весьма сложен. В переходной экономике неизбежно возникают кризисные ситуации, и ряд белорусских предприятий оказались неплатежеспособными. По данным официальной статистики, число убыточных предприятий в Республике Беларусь к 2000 г. составляло в промышленности 40—50 %, в сельском хозяйстве — 60—70 %. Объемы просроченной кредиторской и дебиторской задолженности таких предприятий постоянно возрастали.

Абсолютное большинство субъектов хозяйствования превратились в хронических должников, переживавших катастрофический спад производства с реальной угрозой его полной остановки из-за отсутствия воспроизводственных ресурсов. Возможности улучшения их состояния посредством инструментов стратегического и тактического менеджмента были исчерпаны. Такие предприятия стали обузой для национальной экономики. Ситуация потребовала их реорганизации и решительного вмешательства государства в этот процесс посредством введения национальной системы банкротства. Только официально установленные процедуры банкротства могли способствовать санированию (оздоровлению) неэффективно функционирующих предприятий или ликвидации, выводу из числа действующих тех из них, платежеспособность которых не подлежала восстановлению (что также содержит в себе эффект экономической санации).

Обязательными элементами системы банкротства в Республике Беларусь (как и в любом другом государстве) являются:

- законодательная база банкротства;
- судебная система, специализирующаяся на ведении дел по банкротству;
- институт специалистов по реализации процедуры банкротства — антикризисных и временных управляющих и т.п.;
- органы государственного управления по делам о банкротстве.

В Республике Беларусь *законодательная база банкротства* представлена Законом Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 18.07.2000 г. и Указом Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах экономической несостоятельности (банкротства)» от 12.11.2003 г. Названные документы четко обозначили основные термины сопровождающие процедуру банкротства в Беларуси, и отразили особенности ее реализации и применения в реалиях национальной экономики.

Специализированную судебную систему, непосредственно осуществляющую судебное производство по делам о банкротстве, в Республике Беларусь образует совокупность хозяйственных судов, действующих в соответствии с Хозяйственным процессуальным кодексом Республики Беларусь.

Институт специалистов, обеспечивающих реализацию процедур банкротства в Республике Беларусь, включает антикризисных и временных управляющих, их помощников, советников и консультантов. В Беларуси создана эффективная система подготовки и аттестации данных специалистов. Подбор антикризисных и временных управляющих находится под контролем государства. Представление кандидатур временных (антикризисных) управляющих с недостаточной квалификацией, препятствующей выполнению их функции, а также кандидатур, способных нанести вред должнику, кредиторам и интересам государства, влечет наложение штрафа на физическое лицо в размере от 10 до 50 базовых величин, а на юридическое — в размере от 50 до 500 базовых величин.

Органом государственного управления по делам о банкротстве, наделенным регулирующими и надзорными функциями, является департамент по санации и банкротству Министерства экономики Республики Беларусь. Среди государственных органов, представляющих в делах о банкротстве интересы государства-кредитора, — налоговая служба, местные исполнительные и распорядительные органы государственной власти.

Департамент по санации и банкротству выполняет следующие *функции*:

- в пределах своей компетенции проводит государственную политику по предупреждению банкротства, а также обеспечивает условия для реализации процедур банкротства;
- организует систему подготовки управляющих;
- устанавливает профессионально-квалификационные требования к управляющим;
- проводит аттестацию физических лиц — кандидатов в управляющие;

- проводит в пределах своей компетенции аккредитацию (признание полномочий): а) юридических и физических лиц на осуществление экспертной деятельности по вопросам банкротства и улучшения финансового состояния должников; б) организаций на осуществление подготовки управляющих или проведение психофизиологического тестирования кандидатов в управляющие;

- обеспечивает осуществление процедуры банкротства отсутствующего должника.

Белорусская система банкротства формировалась с учетом прогрессивных положений французской и английской моделей, хорошо зарекомендовавших себя в области регулирования финансовой несостоятельности предприятий. Следует отметить, что они являются продуктами концептуальных идей банкротства — соответственно прорекредиторской и прокредиторской.

Например, *французская* система регулирования несостоятельности базируется на защите интересов должников. Ее целями являются сохранение действующего предприятия и рабочих мест, а также удовлетворение требований кредиторов в обозримые сроки (максимально — 10 лет). При таком подходе допускается продажа имущества должника, но только: а) как целостного технологического комплекса, а не разрозненных активов; б) при условии продолжения его использования по прямому назначению.

Английская модель регулирования несостоятельности является откровенно прокредиторской. Согласно ей имущество должника в самые короткие сроки подлежит реализации, с тем чтобы на вырученные средства произвести расчет с кредиторами. Но при этом продажа имущества содержит механизмы отчуждения всего предприятия с целью сохранения его технологической целостности и рабочих мест.

Следует отметить, что выбор модели банкротства во многом зависит от состояния экономики страны. В настоящее время система банкротства Беларуси основывается на стремлении удовлетворить интересы кредиторов посредством преимущественно не ликвидационных, а реорганизационных и оздоровительных процедур в отношении должника. Это соответствует целям, стоящим перед национальной экономикой.

Мировой практикой выработана система признаков кризисного состояния предприятия. Это необходимо для своевременного принятия решения о применении соответствующих мер в отношении неэффективно функционирующего должника. Основными признаками являются следующие:

- наличие у субъекта хозяйствования просроченной задолженности перед бюджетом, бюджетными и внебюджетными фондами государства, банками и прочими кредиторами, которое в короткие сроки оборачивается его неплатежеспособностью;

- неспособность предприятия погасить краткосрочные обязательства за счет оборотных активов, вынуждающая привлечь в эту сферу долгосрочные финансовые вложения, основные средства, внеоборотные активы. Это приводит к снижению производственного потенциала, сокращению объема продаж;

- превышение общей суммы финансовых обязательств предприятия над стоимостью его активов, предопределяющее невозможность расчетов с кредиторами даже при реализации всего имущества;

- дефицит собственных оборотных средств, который ограничивает деловые возможности предприятия и увеличивает иск непогашения долгов;

- хроническая убыточность предприятия, лишаящая его сточников расширенного воспроизводства;

- низкое качество дебиторской задолженности, а именно наличие в ее составе больших объемов просроченной задолженности. Это приводит к замедлению оборачиваемости

активов, недостатку финансовых ресурсов для приобретения материалов, выплаты заработной платы;

- нарушение ритмичности работы предприятия, продолжительные остановки производства, оборачивающиеся неравномерным выпуском продукции, увеличением объемов незавершенного производства, нарушением хозяйственных договоров, естественными расходами (выплата штрафов).

На основании этих признаков можно сделать вывод о неплатежеспособности предприятия, мотивированно определить стадию этого состояния — «экономическая несостоятельность» или «банкротство» — и выбрать меры адекватного воздействия на должника: восстановить его платежеспособность или вывести из числа действующих предприятий.

Под **неплатежеспособностью должника** понимается его неспособность удовлетворить требования кредитора (кредиторов) по денежным обязательствам, а также по обязательствам, вытекающим из трудовых и связанных с ними отношений, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей. При этом обязательными платежами являются налоги, сборы, пошлины и иные платежи в бюджет соответствующего уровня и государственные внебюджетные фонды, которые должник обязан уплатить в соответствии с законодательством, в том числе экономические (финансовые) санкции, примененные к должнику.

Под **экономической несостоятельностью** понимается неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда, имеющая перспективы ее преодоления посредством санации должника.

Банкротство — это устойчивая неплатежеспособность, признанная решением хозяйственного суда, имеющая или приобретающая масштабы, исключающие санацию, и преодолеваемая только ликвидацией должника. При этом необходимо различать следующие виды банкротства:

- **реальное банкротство**, характеризующее полную неспособность предприятия восстановить в предстоящем периоде финансовую устойчивость и платежеспособность в силу катастрофических потерь своего капитала;

- **фиктивное банкротство**, означающее заведомо ложное объявление предприятием своей финансовой несостоятельности с целью введения в заблуждение кредиторов и получения от их всевозможных отсрочек, рассрочек, скидок и т.п.;

- **преднамеренное банкротство**, предполагающее преднамеренное, умышленное создание руководителем предприятия ли его собственником состояния неплатежеспособности с целью нанести предприятию экономический ущерб в личных интересах или интересах групп лиц.

Национальная система банкротства в Республике Беларусь в своей практике прибегает к досудебным оздоровительным мероприятиям или классическим послесудебным процедурам банкротства, среди которых — защитный период, конкурсное производство (санация и ликвидационное производство), мировое соглашение.

♦ **Досудебное оздоровление** — это система мер, предпринимаемых с целью предупреждения банкротства должником, государственными органами, местными исполнительными и распорядительными органами (в пределах компетенции) до момента подачи в хозяйственный суд заявления о банкротстве должника.

Данные меры направлены на улучшение финансового состояния должника, создание условий для его стабильной и эффективной хозяйственной (экономической) деятельности. Они соответствуют законодательству и предполагают:

- изменение структуры и состава органов управления должника;
- взыскание дебиторской задолженности;
- выделение должнику бюджетных средств для погашения задолженности перед кредиторами, заключение договоров займа (кредитных договоров), погашение

кредиторской задолженности за счет иных источников;

- привлечение инвестиций, в том числе иностранных;
- содействие достижению соглашения должника с кредиторами о реструктуризации кредиторской задолженности;
- реструктуризацию задолженности по обязательным платежам и платежам за потребленные энергоресурсы;
- ходатайство об изменении сроков уплаты налогов, сборов (пошлин), штрафов (пени) и иных обязательных платежей путем их отсрочки, рассрочки, а также налогового кредита;
- предоставление должнику кредитов, бюджетных ссуд, субсидий, иных видов финансовой помощи;
- иные меры, не противоречащие законодательству о банкротстве.

Кроме этого в период досудебного оздоровления должника Правительство Республики Беларусь вправе устанавливать ему отсрочку исполнения гражданско-правовых обязательств (мораторий) в целях обеспечения условий для стабильной и эффективной хозяйственной (экономической) деятельности.

В пределах мер по предупреждению банкротства должник может рассчитывать на финансовую помощь учредителей, кредиторов и государства. Условия ее предоставления за счет республиканского бюджета и государственных целевых бюджетных и государственных внебюджетных фондов определяются Законом о бюджете Республики Беларусь на соответствующий финансовый (бюджетный) год, а за счет местных бюджетов и средств местных внебюджетных фондов — актами местных исполнительных и распорядительных органов.

Для организации мер по досудебному оздоровлению должника при республиканских органах государственного управления, местных исполнительных и распорядительных органах создаются специальные *комиссии по предупреждению экономической несостоятельности и банкротства предприятий-должников*. Эти же комиссии констатируют неэффективность досудебного оздоровления должника и принимают решение о начале судебного этапа процедур банкротства, о подаче соответствующего заявления в хозяйственный суд.

Правом на подачу заявления в хозяйственный суд обладают:

- должник, прокурор, орган государственного управления по делам о банкротстве, иные уполномоченные на то органы — связи с неисполнением должником денежных обязательств;
- должник, прокурор, орган государственного управления о делах о банкротстве, налоговые и иные уполномоченные органы — при неисполнении должником обязательств по уплате обязательных платежей.

Необоснованное непринятие своевременных мер по досудебному оздоровлению должника, не соответствующее действительности мотивирование отказа в принятии таких мер, а также принятие мер, приведших к экономической несостоятельности (банкротству), влекут наложение штрафа на физическое лицо в размере от 10 до 50 базовых величин, на юридическое лицо — от 50 до 500 базовых величин.

♦ **Защитный период** — это процедура банкротства, применяемая к должнику с момента принятия хозяйственным судом заявления о банкротстве. На этой стадии идет проверка оснований для возбуждения конкурсного производства, инициируемая хозяйственным судом, который не позднее трех дней со дня принятия заявления о банкротстве должен вынести определение о назначении *временного управляющего*. Защитный период вводится на срок не более трех месяцев.

Временный управляющий вправе:

- предъявлять в хозяйственный суд требования о признании недействительными сделок, заключенных или исполненных должником с нарушением установленных правил;

- заявлять в хозяйственный суд ходатайства о принятии дополнительных мер по обеспечению сохранности имущества должника;
- подавать в хозяйственный суд ходатайства об отстранении от должности руководителя должника;
- производить опись (инвентаризацию) и оценку всего движимого и недвижимого имущества должника;
- подвергать экспертизе финансово-хозяйственную деятельность должника и проводить анализ финансового состояния и платежеспособности должника самостоятельно или с привлечением через хозяйственный суд должника, экспертов и специалистов.

Должник обязан предоставлять временному управляющему по его требованию любую информацию, касающуюся своей деятельности, если иное не предусмотрено законодательством об охране государственных секретов.

Временный управляющий обязан:

- принимать меры по обеспечению сохранности имущества должника и его защите;
- истребовать у должника полный список его кредиторов и дебиторов с указанием суммы задолженности, развернутый баланс активов и пассивов, отчет о финансовом положении и другую необходимую информацию, содержащуюся в книгах, счетах и иных документах;
- устанавливать кредиторов должника и определять размеры их требований;
- проводить анализ финансового состояния и платежеспособности должника;
- оказывать содействие в организации хозяйственной деятельности должника, заключении мирового соглашения;
- убедиться в отсутствии признаков ложного, преднамеренного банкротства, сокрытия банкротства или срыва возмещения убытков кредиторам.

Ненадлежащее исполнение временным (антикризисным) управляющим своих обязанностей влечет наложение штрафа на физическое лицо в размере от 10 до 50 базовых величин, на юридическое лицо — от 50 до 500 базовых величин.

Введение защитного периода не является основанием для безусловного отстранения руководителя должника от исполнения его функций. Однако совершение им всех сделок и исполнение платежных обязательств в этот период возможно только с письменного согласия временного управляющего.

Должник в процессе защитного периода не вправе принимать следующие решения:

- о реорганизации (слиянии, присоединении, разделении, выделении, преобразовании) или ликвидации предприятия;
- создании организаций, вхождении в организации, выходе из организаций, приостановлении членства в организациях, принятии (непринятии) в связи с участием в организациях мер, которые могут ухудшить их финансовое состояние;
- создании филиалов и представительств;
- выплате дивидендов;
- выпуске (выдаче, размещении) ценных бумаг;
- выходе из состава участников должника — юридического лица;
- участии в ассоциациях, союзах, финансово-промышленных группах и иных объединениях юридических лиц.

С момента введения защитного периода хозяйственным судом исключительно в рамках процесса о банкротстве может быть наложен арест на имущество должника и (или) установлены иные ограничения на распоряжение им.

По окончании защитного периода временный управляющий должен представить в хозяйственный суд отчет о своей деятельности и заключение о финансовом состоянии и платежеспособности должника. На их основании хозяйственный суд принимает решение об открытии конкурсного производства или заключении мирового соглашения между должником и кредитором.

♦ **Конкурсное производство** — это наиболее радикальная из названных процедур банкротства, она зачастую ведет фактически к ликвидации предприятия-должника в целях максимально возможного удовлетворения требований кредиторов и защиты прав и законных интересов должника.

В результате открытия конкурсного производства управление делами и имуществом, полномочия руководителя должника и иных органов управления возлагаются на временного управляющего. Органы управления должника в течение трех дней со дня назначения временного управляющего обязаны обеспечить передачу ему бухгалтерской и иной документации, печатей, штампов, материальных и иных ценностей должника — юридического лица. Приостанавливается начисление процентов, неустойки (штрафа, пени) и иных экономических (финансовых) санкций по всем видам задолженности должника.

Сведения о финансовом состоянии должника на период проведения конкурсного производства не относятся к категории сведений, носящих конфиденциальный характер либо являющихся коммерческой тайной. Информация об открытии конкурсного производства в отношении должника публикуется в средствах массовой информации в целях извещения всех кредиторов и заинтересованных лиц.

Завершая процедуру конкурсного производства, хозяйственный суд принимает: а) решение о банкротстве с санацией должника; б) решение о банкротстве с ликвидацией должника; в) определение о прекращении производства по делу о банкротстве.

Общий срок конкурсного производства при проведении ликвидационного производства составляет 16 месяцев, а при проведении санации — 22 месяца.

Санация — процедура конкурсного производства, предусматривающая переход права собственности, изменение договорных и иных обязательств, реорганизацию, реструктуризацию или оказание финансовой поддержки должнику, осуществляемая для восстановления его устойчивой платежеспособности и урегулирования взаимоотношений должника и кредиторов в установленные сроки.

По ходатайству собрания кредиторов или управляющего срок санации может быть сокращен или продлен хозяйственным судом, но не более чем на 12 месяцев.

При этом для восстановления платежеспособности должника могут приниматься следующие меры:

- ликвидация дебиторской задолженности;
- предоставление должнику финансовой помощи из специализированного фонда при органе государственного управления по делам о банкротстве;
- репрофилирование производства;
- закрытие нерентабельных производств;
- продажа части имущества должника;
- предоставление должнику в установленном порядке дотаций, субсидий, субвенций.

План санации должен содержать наиболее эффективные меры по восстановлению платежеспособности должника. Это может быть продажа предприятия, если она позволяет достигнуть целей санации и не противоречит государственным или общественным интересам. Решение о продаже предприятия принимается после проведения экспертизы, назначенной хозяйственным судом, установившей финансовое состояние должника и возможные последствия от продажи предприятия.

Отчет управляющего по итогам санации рассматривается на собрании кредиторов и не позднее пяти дней после проведения собрания поступает в хозяйственный суд. К отчету должны быть приложены реестр требований кредиторов и жалобы кредиторов (если таковые имеются), голосовавших против решения собрания или не принимавших участия в голосовании. На основании этих документов хозяйственный суд выносит определение: а) об утверждении отчета управляющего по итогам санации; б) отказе в утверждении отчета управляющего по итогам санации; в) продлении срока санации; г) утверждении мирового соглашения.

При восстановлении платежеспособности должника, подтвержденной хозяйственным

судом, временному (антикризисному) управляющему по решению хозяйственного суда может быть выплачена премия в размере до 100 базовых величин за счет средств должника, находившегося в процедуре санации. Лицо, выполнявшее обязанности временного управляющего, включается в соответствующий кадровый реестр государственных должностей.

Если реализация мер по восстановлению платежеспособности должника, предусмотренных в плане санации, привела к восстановлению платежеспособности должника, то дело о банкротстве прекращается.

Ликвидационное производство — процедура конкурсного производства, применяемая к должнику, признанному банкротом, предполагающая его ликвидацию посредством продажи его имущества с целью освобождения от долгов и соразмерного удовлетворения требований кредиторов.

Следует еще раз отметить, что законодательство Республики Беларусь о банкротстве отдает предпочтение не ликвидационным, а оздоровительным процедурам. Процедура банкротства с ликвидацией должника производится лишь в крайних случаях, когда достоверно обоснована невозможность или нецелесообразность досудебного оздоровления предприятия или его санации. Для начала ликвидационного производства обязательно наличие трех оснований:

1) кредитор должен располагать достоверными, документально подтвержденными сведениями о неплатежеспособности должника, имеющей (или приобретающей) устойчивый характер. Подача заявления кредитора с недостоверными, документально не подтвержденными сведениями о неплатежеспособности влечет наложение штрафа на физическое лицо в размере 50 базовых величин, на юридическое — 500 базовых величин;

2) кредитор должен предъявить хозяйственному суду доказательства применения к должнику принудительного исполнения, не произведенного в течение трех месяцев, либо сведения об отсутствии у должника имущества, достаточного для удовлетворения предъявленных ему требований;

3) задолженность перед кредитором должна составлять 100 и более базовых величин. Если должник является градообразующей или приравненной к ней организацией, государственной организацией или имеющей долю государственной собственности в уставном фонде, а также юридическим лицом или индивидуальным предпринимателем, имеющим государственные и международные заказы, то размер задолженности должен быть равен 2500 и более базовых величин.

Заявление об экономической несостоятельности (банкротстве) рассматривается хозяйственным судом не позднее 30 дней со дня его поступления. При отсутствии одного из указанных оснований оно возвращается кредитору.

Решение хозяйственного суда об открытии ликвидационного производства подлежит немедленному исполнению. Для практической реализации этой процедуры назначается временный управляющий. В производстве по делу о банкротстве он выступает от имени должника, выполняя следующие основные задачи:

- обеспечение максимально возможной защиты прав и законных интересов должника и его трудового коллектива (коллектива работников организации), а также кредиторов и иных лиц;
- урегулирование взаимоотношений должника и кредиторов;
- максимально возможное удовлетворение требований кредиторов в установленной очередности;
- содействие производству по делу о банкротстве;
- осуществление в установленном порядке ликвидации неплатежеспособного должника и освобождение его от долгов.

Для выполнения задач, связанных с производством по делу о банкротстве, и обеспечения своей деятельности управляющий может привлекать помощника (помощников) в порядке, установленном законодательством, на договорной основе, с

оплатой его деятельности из назначенного управляющему вознаграждения. Помощником управляющего не может быть лицо, заинтересованное в отношении должника.

Срок ликвидационного производства не должен превышать одного года, но по решению хозяйственного суда он может быть продлен на 6 месяцев.

За счет денежных средств, вырученных в результате реализации имущества должника, производятся все его расчеты. Вне очереди покрываются судебные расходы и расходы, связанные с выплатой вознаграждения управляющему, в процессе конкурсного производства производятся текущие платежи должника за коммунальные, эксплуатационные и иные услуги, по ходу удовлетворяются требования кредиторов по денежным обязательствам должника.

Удовлетворение требований кредиторов имеет строгую очередность.

В первую очередь удовлетворяются требования физических лиц, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда их жизни или здоровью.

Во вторую очередь производятся расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих у должника по трудовому договору (контракту), и выплачиваются вознаграждения по авторским договорам.

В третью очередь удовлетворяются требования по обязательным платежам.

В четвертую очередь удовлетворяются требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества должника.

В пятую очередь производятся расчеты с другими кредиторами.

Кредиторы, требования которых в процессе ликвидационного производства не были удовлетворены в полном объеме, имеют право обращаться с требованиями к третьим лицам, незаконно получившим имущество должника, в размере непогашенной части долга. Указанное требование может быть предъявлено в течение 10 лет со дня завершения ликвидационного производства в отношении должника.

После всех расчетов с кредиторами управляющий обязан представить в хозяйственный суд отчет по итогам ликвидационного производства с приложением следующих документов:

- подтверждающих продажу имущества должника;
- подтверждающих погашение требований кредиторов;
- содержащих сведения об оставшемся после погашения требований кредиторов и (или) нереализованном имуществе должника;
- реестра требований кредиторов с указанием размера погашенных требований.

Имущество должника, оставшееся после полного погашения всех требований кредиторов и произведения необходимых выплат, передается его собственникам — учредителям должника; если их местонахождение неизвестно — то соответствующей административно-территориальной единице Республики Беларусь. Уполномоченные органы таких административно-территориальных единиц не позднее одного месяца со дня получения соответствующего уведомления принимают на учет (баланс) имущество ликвидированного должника и несут все расходы по его содержанию.

Рассмотрев отчет управляющего по итогам ликвидационного производства и признав его обоснованным, хозяйственный суд выносит определение о завершении ликвидационного производства, которое является основанием для внесения записи о ликвидации должника в Единый государственный регистр юридических лиц и индивидуальных предпринимателей. С момента внесения такой записи полномочия временного управляющего прекращаются, ликвидационное производство считается завершенным, а должник — ликвидированным и свободным от долгов.

♦ **Мировое соглашение** в производстве по делу о банкротстве — это процедура банкротства в виде соглашения между должником и конкурсными кредиторами об уплате долгов, в котором предусматриваются: а) освобождение должника от долгов; б) уменьшение долгов; в) рассрочка их уплаты; г) срок уплаты долгов.

Мировое соглашение может быть заключено с момента возбуждения хозяйственным

судом производства по делу о банкротстве на любой его стадии, после погашения задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди. Оно имеет письменную форму и заключается в условиях:

- отсрочки и (или) рассрочки исполнения обязательств должника;
- уступки требования должника;
- исполнения обязательств должника третьими лицами;
- перевода долга;
- обмена требований кредиторов на акции;
- удовлетворения требований кредиторов иными способами, не противоречащими законодательству.

От имени предприятия-должника мировое соглашение подписывает временный управляющий, от имени кредиторов — лицо, уполномоченное собранием кредиторов.

Управляющий в течение пяти дней со дня принятия решения о заключении мирового соглашения должен подать в хозяйственный суд соответствующее заявление, приложив к нему:

- текст мирового соглашения;
- протокол собрания кредиторов, принявшего решение о заключении мирового соглашения;
- список всех конкурсных кредиторов, в котором указываются имя (наименование) каждого кредитора, его почтовый адрес и банковские реквизиты, а также сумма задолженности;
- документы, подтверждающие погашение задолженности по требованиям кредиторов первой и второй очереди;
- письменные возражения конкурсных кредиторов, не принимавших участие в голосовании по вопросу о заключении мирового соглашения или голосовавших против его заключения.

Мировое соглашение вступает в силу со дня утверждения хозяйственным судом и является обязательным для должника, конкурсных кредиторов и третьих лиц, участвующих в мировом соглашении. Односторонний отказ от выполнения вступившего в силу мирового соглашения не допускается. С момента утверждения соглашения руководитель должника или управляющий (временный управляющий) приступает к погашению задолженности перед кредиторами в соответствии с разработанными условиями. Одновременно с утверждением мирового соглашения хозяйственный суд выносит определение о прекращении производства по делу о банкротстве.

Хозяйственный суд может признать мировое соглашение недействительным, если:

- а) оно содержит условия, дающие преимущества одним кредиторам или ущемляющие права и законные интересы других;
- б) его выполнение может вновь привести должника к банкротству;
- в) оно содержит основания, в результате которых предусмотренные по законодательству сделки могут быть признаны недействительными.

Недействительность мирового соглашения является основанием для возобновления производства по делу о банкротстве. Она не влечет за собой обязанность для кредиторов первой и второй очереди вернуть должнику все полученное ими в счет погашения задолженности по их требованиям. Кредиторы, по условиям мирового соглашения получившие преимущества за счет ущемления прав и законных интересов других кредиторов, обязаны вернуть должнику все полученное ими в порядке выполнения мирового соглашения. Сообщение о возобновлении производства по делу о банкротстве должника в случае недействительности мирового соглашения передается хозяйственным судом для опубликования в средствах массовой информации.

Таким образом, в приведенных алгоритмах досудебного оздоровления неплатежеспособных белорусских предприятий и механизмах осуществления послесудебных процедур отчетливо прослеживается роль государства, его регулирующее

воздействие на эти сложнейшие процессы. Своим непосредственным участием в процедурах установления экономической несостоятельности и банкротства государство выступает гарантом удовлетворения требований кредиторов и одновременно защиты интересов должников.

С принятием в Республике Беларусь Закона «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» и вступлением в действие Указа Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах экономической несостоятельности (банкротства)» была создана база для регламентации досудебного оздоровления должника, его санации, ликвидации или заключения мирового соглашения между ним и кредиторами. В названных документах проявилась государственная политика в этом вопросе, основанная на предпочтении оздоровительных процедур ликвидационным.

Государство создало инфраструктуру института банкротства и разработало эффективные механизмы, приводящие ее в действие. В Республике Беларусь осуществляется достаточная финансовая поддержка государством реализации процедур банкротства: ежегодно в республиканском и местных бюджетах предусматриваются средства для осуществления реорганизационных и оздоровительных процедур. Национальному банку Республики Беларусь вменено в обязанность предоставлять кредиты для досудебного оздоровления, санации неэффективно функционирующих предприятий. Все это позволяет превратить институт банкротства в инструмент укрепления национальной экономики, ее реструктуризации и оздоровления.

16.2. Реструктуризация организационно-правового устройства предприятий и ее влияние на качество хозяйствования

По своей сути термин «**реструктуризация**» означает изменение (рационализацию) производственной, организационной, социальной, финансовой и иных сфер деятельности предприятий в целях сохранения или восстановления их платежеспособности, рентабельной работы и повышения конкурентоспособности. В таком своем качестве реструктуризация вполне справедливо рассматривается как инструмент финансового оздоровления отдельных предприятий и экономики всего государства.

В переходный период наибольшее распространение получила реструктуризация организационно-правовых форм хозяйствования предприятий. В начале экономических реформ именно это мероприятие позволило без дополнительных капитальных вложений и в короткие сроки изменить статус многих предприятий, условия их функционирования и финансирования. Эти перемены повлекли за собой включение у работников трансформируемых организаций новых мотиваций к более эффективному, рациональному, экономному хозяйствованию.

Основные трансформационные процессы в сфере организационно-правового устройства предприятий в Республике Беларусь сводятся преимущественно к развитию крупных корпоративных формирований.

Требования к эффективности производства, конкурентоспособности производимой продукции постоянно повышаются. Чтобы им соответствовать, необходимо объединять технологические, финансовые и материальные усилия нескольких предприятий. Именно **интеграция** обеспечивает предприятиям выгоды и преимущества: увеличение объемов производства продукции; суммирование накопленного опыта; снижение затрат на развитие; усиление позиций на рынке товаров; доступ к технологиям и патентам участников объединения и т.д.

Из всех известных видов интеграционных формирований в Республике Беларусь наибольшее распространение получили концерны, холдинги, финансово-промышленные группы, предприятия с иностранными инвестициями. Трансформационные процессы, завершившиеся созданием таких формирований, в наибольшей степени оправдали себя и проиллюстрировали возможности реструктуризации как инструмента финансового оздоровления национальной экономики.

♦ **Концерн** — это крупное объединение предприятий, осуществляющих совместную деятельность на основе добровольной централизации функций научно-технического и производственного развития, инвестиционной, финансовой, внешнеэкономической и другой деятельности. Структура концерна представляет собой единый хозяйственный комплекс с централизованной системой управления. Централизация достигается возложением функций управления: а) на обособленный аппарат управления; б) на головную организацию, вокруг которой осуществляется кооперация.

Концерн обеспечивает защиту прав и интересов всех участников в отношениях с партнерами по бизнесу, институтами финансовой системы государства и органами власти. В задачу концерна входит также создание благоприятных условий для эффективной инвестиционной, финансовой, внешнеэкономической деятельности своих субъектов.

В современных условиях хозяйствования концерны чаще всего приходят на смену ранее действовавшим министерствам и ведомствам. В отдельных случаях (по решению участников) концерн может входить в систему действующего министерства или ведомства, и тогда отношения между сторонами строятся на договорной основе.

Внутренние взаимоотношения в концерне также обусловлены взаимными договорами, а не иерархической подчиненностью. Благодаря этому все участники сохраняют свою экономическую и юридическую самостоятельность. Субъекты хозяйствования, входящие в концерн, формируют свои доходы и прибыль, определяют направления их использования. Они выстраивают спектр финансовых отношений со всеми институтами финансовой системы государства и выступают в роли налогоплательщиков, заемщиков, страхователей и т.п.

Предприятия — участники концерна самостоятельно определяют свои цели, задачи и приоритетные направления финансирования. Однако следует отметить, что формулировка их целей, организация финансовых отношений и финансовых потоков осуществляются в контексте финансовой стратегии и тактики всего концерна.

Чтобы финансово обеспечить решение стратегических и тактических задач концерна, в его границах создаются *консолидированные финансовые потоки* как результат дополнительных распределительных отношений между участниками концерна. Благодаря этому часть доходов предприятий — участников концерна аккумулируется в головной организации или обособленном аппарате управления. Данные финансовые ресурсы подлежат дальнейшему перераспределению в границах концерна для финансирования приоритетных направлений его развития, оказания финансовой поддержки отдельным подразделениям и участникам. За счет консолидированных источников концерн может создавать учреждения, фирмы, центры, службы по оказанию коммерческих, научно-исследовательских, проектных, информационных и иных услуг своим участникам.

В Республике Беларусь наибольшую известность получили следующие концерны: Белтопгаз, Белэнерго, Беллегпром, Беллесбумпром, Белнефтехим, Белгоспищепром, Белбиофарм, Белресурсы, Белместпром, Белмелиоводхоз. Сфера деятельности каждого из них связана с функционированием определенной подотрасли промышленности.

Так, Беллегпром — Белорусский государственный концерн по производству и реализации товаров легкой промышленности — был создан в 1992 г. на базе Министерства легкой промышленности Республики Беларусь. В его состав входят 104 субъекта хозяйствования, представляющих текстильную, трикотажную, швейную, кожевенную, обувную и меховую отрасли легкой промышленности. Среди участников такие известные в Республике Беларусь предприятия, как брестский чулочный комбинат, барановичское производственное объединение «Камволь», гомельское обувное предприятие «Труд», акционерное общество «Витебские ковры» и др.

Продукция Беллегпрома — это хлопчатобумажные, шелковые, шерстяные, льняные ткани, пряжа, ковры, швейные, трикотажные, чулочно-носочные изделия, искусственные меха и т.п. В общем объеме продукции легкой промышленности Беларуси более 80 % приходится на долю данного концерна. Около 90 % всех тканей в республике, свыше 70 % обуви, 100 % кожевенных товаров производят его предприятия. Значительная часть продукции (около 46 %) поставляется на экспорт. В структуре Беллегпрома организован Республиканский торговый дом «Легпром», который насчитывает более 160 магазинов, 400 торговых секций, 22 торговых представительства за рубежом.

При высоком уровне хозяйственной и финансовой самостоятельности каждого предприятия, входящего в концерн, все они функционируют в тесном взаимодействии. Интеграция является основой, на которой строится финансовое благополучие концерна в целом и любого его участника в отдельности. За счет консолидированных финансовых ресурсов Беллегпром финансирует различные инновационные проекты, осуществляет модернизацию материально-технической базы своих предприятий, координирует научные, технологические, экономические и маркетинговые исследования, поддерживает сотрудничество с ведущими европейскими дизайнерскими компаниями.

♦ *Холдинги* — это специфические объединения предприятий, являющиеся звеньями технологической или более высокой по уровню развития бизнес-вертикали, объективно возникающей при осуществлении предпринимательской деятельности. Основное предназначение холдинга — концентрировать капитал и за счет его централизации направлять деятельность всей вертикали и каждого ее звена в отдельности, добиваясь оптимизации прибыли.

Холдинговая система основана на акционировании и, в частности, концентрации в одних руках *контрольного пакета акций* предприятий и фирм, входящих в объединение. Контрольный пакет акций и является тем инструментом, который позволяет холдингу реализовать на практике свое целевое предназначение. В итоге без прямого слияния капиталов предприятий осуществляется их функциональное взаимодействие. В зависимости от формы собственности держателя контрольного пакета акций холдинги делятся на *частные и государственные*.

Эффект кооперации, в полную силу эксплуатируемый в холдинговой системе, позволяет реализовать цели, труднодостижимые для отдельно взятого субъекта. Речь идет о создании более рациональной производственной структуры фирм и компаний, внедрении и применении перспективных технологий, оперативном использовании благоприятно складывающейся рыночной конъюнктуры, осуществлении в значительных объемах капитальных вложений, организации новых внешнеэкономических связей, обеспечении приемлемого режима кредитования и т.п.

Благодаря руководству из единого центра холдинговая система позволяет принимать стратегические решения для ряда предприятий, значительно отличающихся по интересам и сферам деятельности.

В реальной жизни холдинги используются как: а) инструмент объединения имущества и капитала предприятий (производственные холдинги); б) способ управления активами различных предприятий и фирм (финансовые холдинги).

Производственные холдинги — это результат объединения предприятий в границах технологической вертикали. Их создание наиболее оправданно в производствах с длительным производственным циклом и высоким уровнем кооперации. Все предприятия, организации, учреждения, задействованные в производстве конечной продукции, находятся в единой технологической цепочке. Наличие общей цели деятельности — производство конечной продукции — требует объединения усилий всех ее производителей.

Производственный холдинг обеспечивает технологическое и финансово-экономическое единство всех его участников и эффективно балансирует их интересы. Он позволяет устранить или минимизировать основную финансовую несправедливость всех технологических цепочек — высокую окупаемость затрат, прибыльность предприятий и отраслей, стоящих в конце технологической цепочки (сборка готовой продукции, торговля), на фоне хронической убыточности предприятий и производств, находящихся в самом ее начале (заготовка сырья, первичная обработка, создание полуфабрикатов).

В качестве головных предприятий-интеграторов, как правило, выступают предприятия, осуществляющие сборку готовой продукции. Именно они являются центральным звеном общей технологической цепи и определяют финансовые результаты деятельности всего объединения.

В холдингах такого типа все участники интеграции продолжают выполнять свои технологические функции, связанные с производством продукции, но практически

полностью теряют хозяйственную и финансовую самостоятельность. В этом качестве производственные холдинги отличаются от концернов и являются разновидностью наиболее жестких форм внутриотраслевой интеграции.

Идею производственного холдинга удобнее всего иллюстрировать на примере взаимодействия предприятий в границах любого народнохозяйственного комплекса государства: военно-промышленного, аграрно-промышленного и т.п. Все они построены по холдинговому типу и включают набор отраслей и организаций, обеспечивающих полный технологический цикл производства определенного вида продукции.

Например, аграрно-промышленный комплекс Республики Беларусь включает все отрасли, связанные с получением продуктов питания и доведением их до потребителей. При этом звеньями одной технологической цепочки являются:

- промышленные предприятия, которые производят тракторы, сельскохозяйственные машины, удобрения;
- сельскохозяйственные предприятия, производящие продукцию растениеводства и животноводства;
- агросервисные предприятия, отвечающие за техническое обслуживание и материальное обеспечение сельского хозяйства;
- заводы, комбинаты и другие предприятия перерабатывающей промышленности, выпускающие из сельскохозяйственного сырья конкретные виды продуктов питания — муку, крупу, сахар, сыры;
- торговые и заготовительные предприятия, обеспечивающие доведение продукции до потребителей.

Технологическое единство названных предприятий и производств делает возможным и целесообразным их объединение в структуру холдингового типа.

Следует отметить, что перспективы финансового оздоровления важнейших хозяйственных комплексов Республики Беларусь напрямую связаны с их реорганизацией, в частности посредством создания на их основе структур холдингового типа.

Производственные холдинги могут иметь статус международных и объединять технологически родственные предприятия нескольких государств. Примером является международный холдинг «Атлант-М» — одна из крупнейших автомобильных компаний в СНГ, специализирующаяся на продаже, гарантийном и сервисном обслуживании автомобилей, а также продаже запасных частей к ним.

Холдинг «Атлант-М» объединяет три самых крупных рынка автомобилей в СНГ: России, Украины и Беларуси. Его деятельность связана с 12 автомобильными марками, отечественными и зарубежными. Холдинг имеет 31 самостоятельное отделение, 6 современных автоцентров, 8 официальных дилеров известных автомобильных марок. В нашей стране наиболее известными предприятиями холдинга являются «Атлант Моторс» — официальный дилер фирмы «Volkswagen» в Беларуси; «Сити-кар» — предприятие, осуществляющее автомобильные грузоперевозки; «Холпи» — официальный дилер фирмы «Mazda» в Беларуси; «Конел» — официальный дистрибьютор смазочных материалов «Mobil»; «Траянда» — представитель российского автомобилестроения и т.п.

«Атлант-М» — это полноценный холдинг, состоящий из самостоятельных подразделений и головной организации. Все его отделения согласовывают финансовую стратегию и тактику с политикой холдинга в целом.

Финансовые (чистые) холдинги могут существовать в экономике с достаточно высоким уровнем развития рыночных институтов и, в частности, рынка ценных бумаг. По своей сути финансовый холдинг — это компания, владеющая пакетом акций других компаний (предприятий, фирм) с целью управления их деятельностью и контроля. Эффективное управление, как известно, обеспечивается контрольным пакетом акций. Однако кроме контрольных пакетов холдинги могут владеть паритетными (50 %) и неконтрольными пакетами акций, так называемыми *пакетами участия в других обществах*.

Финансовый (чистый) холдинг представляет собой, как правило, головную компанию какой-либо значительной финансовой группировки, монополии, владеющую контрольным пакетом акций ее предприятий и специализирующуюся на управлении. При этом сама холдинговая компания такого вида не занимается непосредственно производством и реализацией продукции (работ, услуг).

Финансовый холдинг может иметь многоступенчатую структуру, состоящую из

материнской и дочерних компаний. *Материнская* холдинговая компания контролирует через систему участия (т.е. владение акциями) *дочерние* холдинги, являющиеся, в свою очередь, держателями акций других фирм. Появление чистых холдингов связано прежде всего с высоким уровнем развития акционерной собственности, позволяющим без прямого слияния капиталов компаний осуществлять их функциональное взаимодействие.

Свой доход холдинговая компания получает в виде дивидендов на акции, держателем которых она выступает. В финансовом холдинге сохраняется конкуренция между членами, и в этом состоит главное его отличие от производственного холдинга и концерна.

Холдинги позволяют относительно быстро формировать реальные институты рынка, ускоряют движение капитала в отраслях. Кроме этого, они создают предпосылки для дальнейшего углубления интеграционных процессов, способствуют выходу на качественно иной уровень, связанный с функционированием финансово-промышленных групп.

♦ **Финансово-промышленные группы (ФПГ)** — это продукт более развитой формы интеграции предприятий, организаций, учреждений. В них объединены субъекты хозяйствования, относящиеся к разным отраслям экономики: промышленные, торговые и транспортные предприятия, банки, кредитные учреждения, страховые компании и т.п. ФПГ основываются на объективной технологической связи, пронизывающей различные отрасли по вертикали. Членов ФПГ объединяют общие интересы и единые экономические стимулы.

Концентрация капитала всех участников финансово-промышленной группы служит базой, на которой растет их финансовый потенциал и проявляются основные преимущества.

Главными предпосылками создания ФПГ в государстве являются:

- исчерпанность внутриотраслевых инвестиционных возможностей предприятий и потребность в новой системе инвестирования;
- формирование торгового и банковского капитала, достаточного для ликвидации инвестиционного кризиса в национальной экономике;
- возрастание объемов финансовых активов различных внебанковских кредитно-финансовых учреждений и страховых компаний; возможность использовать последние в роли инвесторов.

Основной целью объединения независимых фирм, компаний, предприятий является необходимость привлечь в национальную экономику дополнительный капитал, необходимый для освоения новых технологий, повышения конкурентоспособности производимой продукции и выхода на мировые рынки.

В этой связи финансово-промышленные группы следует рассматривать как: а) *корпоративные структуры*, обеспечивающие интеграцию финансового и промышленного капитала, которая позволяет осуществлять широкомасштабную инвестиционную деятельность; б) новые *организационно-хозяйственные структуры*, объединяющие предприятия той или иной

степени технологической сопряженности; в) *предпринимательские объединения*, целью создания которых является деятельность, направленная на извлечение прибыли.

Во главе финансово-промышленной группы стоит *центральная компания* — юридическое лицо, учрежденное всеми участниками договора с целью ведения дел ФПГ. Как правило, это инвестиционный институт, создающийся в форме хозяйственного общества, ассоциации или союза, который выполняет следующие функции:

- выступает от имени участников ФПГ в отношениях, связанных с созданием и деятельностью группы;
- ведет консолидированный учет, отчетность и баланс ФПГ;
- выполняет в интересах участников отдельные финансовые операции.

Создание финансово-промышленных групп в Республике Беларусь явилось следствием рыночной трансформации национальной экономики и результатом совпадения интересов субъектов хозяйствования и государства. Интерес субъектов хозяйствования

(предприятий, банков, других кредитно-финансовых учреждений) заключался в стремлении упрочить свое финансовое состояние, имидж, место и роль в национальной экономике. Государство увидело в ФПГ возможность преодолеть негативные тенденции в развитии национальной экономики, объединив производственный, банковский и торговый капитал.

Общие подходы к образованию, государственной регистрации и функционированию белорусских ФПГ определил Закон Республики Беларусь «О финансово-промышленных группах». Итак, формирование ФПГ начинается с заключения всеми потенциальными участниками договора о создании группы. В нем отражаются наименование ФПГ и цель ее создания, органы управления и объемы их полномочий, порядок изменения состава группы, распределения прибыли и уплаты налогов, условия объединения активов и т.п.

Высшим органом управления ФПГ в Республике Беларусь является *совет управляющих*, в который входят представители всех участников группы. Для оперативного управления ФПГ, координации деятельности участники учреждают *центральную компанию* (или наделяют полномочиями одного из членов группы, как правило, банк, который координирует все сферы деятельности ФПГ и управляет консолидированным капиталом).

Следует отметить, что далеко не каждое образование, в организационной структуре которого есть банк, может быть отнесено к финансово-промышленной группе. Банк обязательно должен быть функционально включен в реализацию задач группы, а его кредитная политика — всецело подчинена ее экономическим интересам. При этом счета всех участников должны находиться именно в данном банке, а вклады на них — являться основным источником банковских ресурсов и доходов.

Участники ФПГ сохраняют независимость, они самостоятельно действуют на внутреннем рынке, вступают в международные торговые сделки. Центральной компании передаются только функции стратегического управления инвестициями, финансами, производством и сбытом продукции.

Финансовые аспекты создания и функционирования ФПГ связаны с определением механизма объединения капитала участников, формированием и использованием прибыли, налогообложением ФПГ, установлением системы ответственности участников по обязательствам, осуществлением реорганизационных и ликвидационных процедур.

Под *прибылью ФПГ* понимается консолидированная прибыль ее участников. При ведении сводного консолидированного баланса ФПГ прибыль отражается на балансе центральной компании. Порядок и направления ее расходования определяются решением совета управляющих.

По обязательствам финансово-промышленной группы ее участники несут *солидарную ответственность*, что устанавливается договором о создании ФПГ. Если деятельность ФПГ прекращается в связи с истечением срока действия договора о ее создании, расторжением договора по решению всех ее участников или в результате обнаружения противоправности ее функционирования, имущественные и хозяйственно-правовые вопросы решаются в соответствии с законодательством государства.

Существенное влияние на организацию финансов ФПГ, качество финансовых отношений и финансовых потоков оказывает государство. По решению Правительства Республики Беларусь для поддержки ФПГ осуществляются следующие мероприятия:

- участникам ФПГ предоставлено право самостоятельно определять сроки амортизации оборудования и начисления амортизационных отчислений;
- центральным компаниям ФПГ в доверительное управление переданы временно закрепленные за государством пакеты акций участников этих ФПГ;
- для привлечения различного рода инвестиций обеспечиваются государственные гарантии;
- для реализации проектов и программ ФПГ предоставляются инвестиционные государственные кредиты.

В результате объединения промышленного, банковского и торгового капитала в распоряжении ФПГ оказывается мини-рынок капиталов, таким образом обеспечивается единство управления этим рынком и рынками труда и материальных ресурсов. Кругооборот капитала ФПГ приобретает специфические формы, резко меняются сроки его оборачиваемости, возрастают отдача и нормы приращения за счет увеличения и стабилизации объемов получаемой прибыли. Эти обстоятельства в конечном итоге и определяют более высокую финансовую устойчивость ФПГ, возможность динамичного реагирования на изменения финансовых отношений и финансовых потоков в государстве.

На постсоветском пространстве финансово-промышленные группы получили широкое распространение только в России. Они являются преобладающей формой хозяйствования в российском топливно-энергетическом и военном комплексах. Известнейшие российские компании РАО «Газпром», «Лук'ойл», «ЕЭС России», «КБ имени Сухого» являются официальными финансово-промышленными группами.

В Республике Беларусь создание ФПГ сдерживается неразвитостью отечественного фондового рынка. В то же время Беларусь наряду с Россией, Молдовой, Казахстаном, Литвой и Украиной активно задействована в международных ФПГ. Известна белорусско-российская компания «Славнефть»; белорусское ПО «Азот» участвует в РАО «Газпром», а белорусские МАЗ, БелАЗ, Минский завод колесных тягочей — в БелРосАвто.

В межгосударственной ФПГ «Аэрофин» среди 20 участников (17 предприятий и 3 кредитно-финансовых учреждения) 4 представляют нашу страну: Национальная авиакомпания «Белавиа», государственное предприятие «Аэропорт Гомельавиа», ЗАО «Авиакомпания Техавиасервис», государственное предприятие «Минскавиа».

В деятельности межгосударственной ФПГ «Нижегородские автомобили» участвуют борисовский «Автогидроусилитель» и ОАО «БАТЭ».

Участие белорусских предприятий в ФПГ приобщает их к мировому сообществу, способствует созданию в Республике Беларусь условий и предпосылок для развития международной интеграции.

♦ **Совместные и иностранные предприятия** — продукт *международной межфирменной интеграции*. Их использование существенно повышает потенциал корпоративных формирований, усиливает их позитивное воздействие на национальную экономику.

Развитие международной интеграции позволяет:

- производить, распределять, потреблять товары и услуги, используя материальными нематериальными активами, расположенными в различных частях мира;
- завоевывать мировые рынки, большая часть которых регулируется мировыми техническими стандартами и нормами;
- использовать наднациональные организационные структуры экономического содержания (ЕС, МВФ, ВТО и т.п.).

Основным финансовым инструментом международной интеграции являются *иностраннные инвестиции в национальную экономику*. Очевидна выгода для национальной экономики. Интерес иностранного инвестора состоит в получении прибыли или достижении иных важных для него экономических, социальных, природоохранных эффектов.

Правовые основы привлечения иностранных инвестиций в экономику нашей страны определены Законом «Об иностранных инвестициях на территории Республики Беларусь» от 14.11.1991 г. № 1242-ХП с изменениями от 05.12.1997 г. № 99-3, который устанавливает две основные формы распространения иностранных инвестиций на ее территории: а) долевое участие иностранных партнеров в создании предприятий совместно с белорусскими юридическими лицами, ведущее к образованию совместных предприятий (СП); б) единоличное формирование иностранным инвестором капитала и имущества предприятия, в результате которого образуется иностранное предприятие (ИП).

Уставный фонд предприятий с иностранными инвестициями (СП, ИП) определяется государством, принимающим инвестиции, и объявляется в долларах США. В Республике Беларусь минимальный размер иностранных инвестиций в уставный фонд совместного или иностранного предприятия эквивалентен 20 000 дол. США.

В основу создания *совместного предприятия* положены следующие правила:

- 1) каждый из партнеров вносит свой вклад в создание СП, отчего возникает собственность, находящаяся в совместном владении и управлении;
- 2) каждый из партнеров имеет право участвовать в прибылях СП пропорционально их вкладу в уставный фонд;
- 3) каждый из партнеров несет риски от совместной предпринимательской деятельности пропорционально вкладу в совместное имущество;
- 4) совместная работа рассчитана на продолжительное время и опирается на договорную основу и регулирование важнейших аспектов совместной деятельности.

При этом основными мотивами создания СП могут быть:

- ограничения или запрет на импорт в стране базирования совместного предприятия;
- стремление к минимизации риска по сравнению с созданием полностью иностранного предприятия;
- стремление иностранного инвестора заявить о себе на местном рынке товаров;
- получение конкурентных преимуществ благодаря соединению представленных иностранным инвестором технических, маркетинговых, управленческих ноу-хау со знанием отечественным партнером местного рынка и его дешевой высококвалифицированной рабочей силой.

В зависимости от организационно-правовой формы совместные предприятия могут создаваться в виде ООО, ОДО, АО, ОАО. При группировке совместных предприятий по сферам деятельности среди них различают: сбытовые, производственные, научно-исследовательские и конструкторские.

Иностранное предприятие создается в национальной экономике исключительно за счет иностранного инвестора. Основными его мотивами при организации производства за рубежом могут быть:

- 1) возможность экономить на затратах за счет использования местных производственных ресурсов, сырья, дешевой рабочей силы;
- 2) возрастающая конкуренция со стороны местных и зарубежных предприятий на рынке страны, сотрудничество с которой ранее осуществлялось в форме экспорта;
- 3) преимущества сбыта благодаря близости покупателей;
- 4) возможность для иностранного предприятия использовать различные налоговые и таможенные льготы, действующие в стране, принимающей иностранные инвестиции.

Иностранные предприятия специализируются, как правило: а) на изготовлении отдельных деталей и комплектующих изделий; б) осуществлении монтажа деталей в готовые изделия; в) выполнении финансовых операций; г) переработке сырья и т.п. Согласно белорусскому законодательству предприятия с иностранными инвестициями могут вкладывать средства в совместные банки, страховые компании, другие кредитно-финансовые учреждения, однако доля иностранного инвестора в уставном фонде таких учреждений не может превышать 49 %.

Все предприятия с иностранными инвестициями (СП, ИП) должны пройти государственную регистрацию — таково обязательное условие их законного функционирования. Объявленный в учредительных документах уставный фонд предприятий с иностранными инвестициями должен быть сформирован не менее чем на 50 % в течение первого года регистрации и в полном объеме — до истечения двух лет со дня их государственной регистрации. Факт формирования уставного фонда СП или ИП подтверждается специальным свидетельством, выдаваемым зарегистрировавшим их органом.

Важнейшим финансовым аспектом эффективного функционирования в национальной экономике совместных и иностранных предприятий является наличие в государстве, принимающем иностранные инвестиции, определенных льгот и гарантий иностранным инвесторам.

В Республике Беларусь, например, предприятия с долей иностранного инвестора в

уставном фонде более 30 % могут рассчитывать на следующие *финансовые льготы*:

- без лицензий и дополнительных разрешений экспортировать продукцию собственного производства;
- без лицензий импортировать продукцию для собственной хозяйственной деятельности;
- оставлять в своем распоряжении валютную выручку (за исключением суммы налоговых платежей из этой выручки);
- не уплачивать налог на прибыль в течение трех лет с момента объявления ими прибыли, включая первый прибыльный год.

Наряду с названными адресными льготами на предприятия с иностранными инвестициями распространяются многие другие льготы, предусмотренные для отечественных предприятий.

К инструментам улучшения инвестиционного климата следует отнести также получившее распространение в Беларуси правило о беспошлинном ввозе иностранным инвестором сырья и материалов, необходимых для формирования уставного фонда совместного или иностранного предприятия.

Созданию и распространению совместных и иностранных предприятий способствуют *гарантии*, предусмотренные Правительством Республики Беларусь:

- гарантии от принудительных отчуждений, которые исключают возможность национализации, реквизиции, изъятия, захвата, принудительной купли и иных действий, ведущих к лишению иностранного инвестора его права собственности и контроля в отношении его инвестиций, если это происходит не по приговору суда или по мотивам общественной необходимости (в случае стихийных бедствий, аварий, эпидемий и других обстоятельств, носящих чрезвычайный характер). При этом государство уточняет, что инфляция, экономические нужды государства, дефицит государственного бюджета и его иностранный долг не считаются мотивами общественной необходимости;
- гарантии от незаконных действий государственных органов и их должностных лиц, не допускающие вмешательство последних в хозяйственную и иную деятельность предприятия с иностранными инвестициями, за исключением случаев, обусловленных государственным контролем и надзором за деятельностью всех предприятий;
- гарантии по использованию доходов совместных и иностранных предприятий, дающие инвестору возможность после уплаты налогов свободно расходовать его доходы на цели инвестирования, реинвестирования, покупку товаров и валюты на внутреннем рынке Республики Беларусь, беспрепятственно переводить доходы в валюте в страну происхождения инвестиций или в любую другую страну.

Таким образом, совершенно очевидно позитивное воздействие реструктуризации организационно-правовых форм современных предприятий на качество их хозяйствования и роль государства в организации этих процессов.

16.3. Финансовый рынок и его значение в современных условиях

Переход к рыночным отношениям в экономике государства невозможен без развития финансового рынка.

Финансовый рынок — это совокупность экономических отношений, связанных с распределением финансовых ресурсов, куплей-продажей временно свободных денежных средств и обращением ценных бумаг. *Объектами* отношений на финансовом рынке выступают денежно-кредитные ресурсы и ценные бумаги. *Субъектами* отношений являются государство, предприятия различных форм собственности, отдельные граждане.

Главной *функцией* финансового рынка является обеспечение движения денежных средств от одних собственников (кредиторов) к другим (заемщикам). Финансовый рынок выступает в виде *механизма перераспределения* финансовых ресурсов предприятий и сбережений населения между субъектами хозяйствования и отраслями экономики,

«связывания» части денежных средств, не обеспеченных потребительскими товарами, а также как *средство покрытия дефицита государственного бюджета* без денежной эмиссии.

Основными *элементами* финансового рынка (рынками в более узком значении) являются кредитный рынок, рынок ценных бумаг, денежный рынок (В данном учебном пособии денежный рынок рассматривается только в его взаимосвязи с другими элементами финансового рынка). Эти элементы находятся в тесном взаимодействии. Например, увеличение объема свободных денежных средств, находящихся у населения и предприятий,

ведет к расширению рынков кредита и ценных бумаг. И наоборот, выпуск ценных бумаг снижает потребность в финансировании экономики за счет кредитов и аккумулирует временно свободные денежные средства инвесторов. Взаимосвязь кредитного, денежного рынка и рынка ценных бумаг проявляется и в их секьюритизации. С одной стороны, кредиты принимают характеристики ценных бумаг, так как приносят доход и обращаются (т.е. покупаются и продаются), в результате чего увеличивается их мобильность и уменьшается кредитный риск (риск невозврата ссуды). С другой стороны, ценные бумаги (акции, облигации, векселя, чеки и т.д.) выступают как документы, подтверждающие долговые или долевые обязательства на кредитном рынке.

В § 3.4 уже говорилось о взаимоотношениях финансов и кредита. В основе *кредитного рынка* лежит экономический механизм, обеспечивающий перераспределение денежных средств (капиталов) путем их предоставления владельцами в ссуду на условиях платности, срочности и возвратности. Кредитор получает вознаграждение в виде процента на свой капитал, которое обычно зависит от суммы ссуды, сроков ее возврата, степени риска и т.д. Заемщик, используя предоставленные ему средства, стремится получить доход, достаточный для возврата суммы кредита, уплаты процента за предоставленный кредит и извлечения собственной прибыли.

Различают несколько *видов кредитов*: банковский, государственный, коммерческий и т.д. — в зависимости от того, кто выступает кредитором и на каких условиях кредит предоставляется.

Кредит играет значительную роль в процессе формирования эффективной структуры производства, ускорении кругооборота производственных фондов и фондов обращения предприятий в целях сокращения продолжительности воспроизводственного цикла. Он является также важным средством государственного регулирования экономики при проведении рыночных реформ.

В ходе перестройки экономики система кредитования совершенствуется. На центральный банк государства в соответствии с законодательством возложены основные функции кредитно-денежного регулирования. Посредством таких *финансовых инструментов*, как ставка рефинансирования, объем предоставляемых кредитов, льготные кредитные ставки и правила участия в кредитных аукционах, государство осуществляет регулирование кредитного рынка.

Законодательством государства оговариваются цели, на которые могут предоставляться кредиты. Так, банковские кредиты направляются на увеличение основного и оборотного капитала хозяйствующих субъектов, накопление сезонных (временных) запасов товарно-материальных ценностей, незавершенного производства, готовой продукции и товаров, выкуп государственного имущества, удовлетворение потребительских нужд граждан, на другие цели — при несоответствии поступлений и платежей в процессе кругооборота собственного капитала. Не допускается использование кредита на покрытие убытков и бесхозяйственности субъектов хозяйствования. Банки обязаны осуществлять постоянный контроль за целевым использованием кредита.

Переход к рыночным экономическим отношениям предполагает наряду с развитием кредитного рынка формирование и развитие *рынка ценных бумаг (фондового рынка)* — важнейшего элемента финансового рынка, совокупности экономических отношений,

связанных с перераспределением временно свободных денежных средств и обращением ценных бумаг, а также форм и способов этого обращения. Рынок ценных бумаг охватывает как кредитные отношения, так и отношения совладения, выражающиеся в выпуске особых документов — ценных бумаг.

Ценные бумаги — документы, удостоверяющие выраженные в них и реализуемые посредством предъявления или передачи имущественные права или отношения займа владельца ценной бумаги по отношению к эмитенту. Ценные бумаги могут выпускаться в виде отпечатанных на бумаге бланков или в форме записей на счетах.

Основными ценными бумагами являются акции и облигации. Покупатели акций становятся совладельцами акционерного общества (АО) и имеют право получать доход на акции и (в отдельных случаях) участвовать в управлении АО. Владельцы облигаций становятся кредиторами государства или предприятий, выпустивших облигации.

Кроме основных ценных бумаг существуют *вторичные*, или производные, бумаги, представляющие собой долговые обязательства или контракты, закрепляющие права на получение определенных товарных или денежных ценностей, а также покупку-продажу ценных бумаг в будущем. К этой группе ценных бумаг относятся опционы, фьючерсы, варранты, ордера, свопы и т.д. Производные ценные бумаги имеют самостоятельное обращение на рынке ценных бумаг и являются инструментами страхования (хеджирования) вложений, а также игры на разнице курсовой стоимости активов, лежащих в основе контрактов.

По характеру движения ценных бумаг фондовый рынок делится на первичный и вторичный. На *первичном* рынке продаются и покупаются ценные бумаги новых выпусков. Его развитие тесно связано с процессами разгосударствления и приватизации, финансирования государственного долга, структурными преобразованиями в экономике, финансовой политикой государства в целом и конкретными направлениями финансирования субъектов хозяйствования. На *вторичном* рынке, где свободно покупаются и продаются (обращаются) ранее размещенные ценные бумаги, осуществляется перелив капитала из одних отраслей народного хозяйства в другие, из одних акционерных обществ внутри отрасли в другие. Таким образом происходит формирование эффективной структуры экономики в целом.

По способу организации фондовый рынок подразделяется на организованный (*биржевой*) и перераспределенный (*внебиржевой*).

Фондовая биржа — это организация с правом юридического лица, обеспечивающая профессиональным участникам рынка ценных бумаг необходимые условия для торговли ценными бумагами, определения их курса (рыночной цены) и его публикации в целях ознакомления всех заинтересованных лиц, регулирования деятельности участников рынка ценных бумаг. Согласно законодательству членами фондовой биржи могут быть акционеры, являющиеся профессиональными участниками рынка ценных бумаг. Право совершать операции на фондовой бирже есть только у ее членов.

На бирже проводятся *котировки* ценных бумаг — регулярные оценки специалистами курса покупателей и продавцов по всем видам ценных бумаг, проходящим через биржу. Котировки показывают, по какой цене на данной бирже в данный момент можно купить или продать конкретные ценные бумаги. На основе этих цен в странах с рыночной экономикой определяются *индексы биржевой активности*. Самый известный из них — индекс Доу-Джонса (Нью-Йоркская фондовая биржа), он рассчитывается как средний показатель изменения курсов акций крупнейших компаний США (30 промышленных, 20 транспортных и 15 компаний, занимающихся газо- и электроснабжением).

На бирже продается ограниченное число высоколиквидных ценных бумаг крупных и надежных компаний. Большинство же ценных бумаг продается на внебиржевом рынке, который представляет разветвленную сеть брокеров, дилеров, брокерских контор и т.д., обычно специализирующихся на конкретных видах ценных бумаг.

На внебиржевом рынке уже несколько десятилетий действует крупнейшая в мире компьютеризованная система торговли ценными бумагами NASDAQ, созданная Национально* ассоциацией инвестиционных дилеров США. По объемам торговли ценными бумагами она сопоставима с крупными фондовыми биржами. NASDAQ имеет терминалы в разных странах и рассчитывает несколько собственных фондовых индексов.

Институциональная структура рынка ценных бумаг определяет его участников: эмитентов (юридические лица, производящие выпуск ценных бумаг); инвесторов (индивидуальные и институциональные участники — банки, инвестиционные фонды, страховые компании и т.д.); посредников (брокеры, дилеры, фондовые биржи).

Предпосылками формирования рынка ценных бумаг являются наличие достаточного числа инвесторов и эмитентов, выпускающих ценные бумаги, хорошо развитая нормативно-законодательная база, регламентирующая движение ценных бумаг и инфраструктуры, а также налаженный контроль за операциями с ценными бумагами.

Развитие рынка ценных бумаг зависит от темпов приватизации, величины банковских учетных ставок, темпов инфляции и других макроэкономических факторов. Вложение временно свободных денежных средств в ценные бумаги привлекает инвесторов при достаточном разнообразии ценных бумаг на фондовом рынке, возможности получить больший доход, чем от хранения денег в банке, и доходности вложений в ценные бумаги, превышающей темпы инфляции. Вкладывая средства в ценные бумаги, инвесторы стремятся обезопасить их, обеспечить доходность и ликвидность, что требует диверсификации вложений, образующих портфель ценных бумаг. Диверсификация может осуществляться по видам ценных бумаг, отраслям экономики, регионам, сроку погашения и т.д. в целях сбалансированности портфеля ценных бумаг. Структура портфеля ценных бумаг инвестора должна регулярно пересматриваться. Это главным образом связано с изменениями инвестиционных целей и соотношения между доходностью и рискованностью входящих в портфель ценных бумаг.

На фондовом рынке ощущается дефицит привлекательных для инвесторов ценных бумаг. В то же время не получили должного применения такие перспективные финансовые инструменты, как фьючерсы и опционы. Еще недостаточно развита инфраструктура и невелико количество профессиональных участников рынка ценных бумаг (как институциональных, так и индивидуальных).

Развитие рынка ценных бумаг позволит решить ряд важных экономических проблем: формирование эффективной структуры производства, безинфляционное покрытие дефицита государственного бюджета путем выпуска государственных кратко- и долгосрочных облигаций, рыночное финансирование инвестиционных программ предприятий, хеджирование финансовых рисков инвестиций, упрощение и ускорение расчетов при использовании векселей.

Глава 17. ФИНАНСЫ В СИСТЕМЕ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

17.1. Развитие финансов в условиях глобализации мировой экономики

Движущей силой глобализации является стремление государств к либерализации торговли, рынков капитала, укреплению международного характера производства и стратегии распределения продукции. Этому способствует также активное распространение новых технологий, устраняющих барьеры в перемещении товаров, услуг и капиталов. *Глобализация* представляет процесс, в рамках которого между структурами национального производства и финансов устанавливается взаимозависимость, обусловленная увеличением числа внешних сделок. В результате происходит новое международное разделение труда, при котором создание национальных богатств все более зависит от экономических субъектов других стран.

Процессы глобализации существенно повлияли на развитие международных

экономических отношений и трансформацию финансовых отношений, их опосредующих.

В современных условиях среди *основных форм международных экономических отношений* можно выделить следующие:

- внешняя и мировая торговля;
- денежно-кредитные отношения, функционирование денежных и финансовых рынков;
- миграция и вывоз капитала;
- международные интеграционные процессы;
- международная миграция трудовых ресурсов;
- научно-техническое и производственное сотрудничество;
- создание сети транснациональных корпораций и финансово-кредитных институтов;
- межгосударственное регулирование международных экономических отношений (торговых, финансово-кредитных, валютных и т.п.).

Тенденции к глобализации мировой экономики воспринимаются и оцениваются по-разному. Среди новых возможностей — расширение взаимозависимости и интеграции в политической и экономической сферах, углубление взаимодействия международных и транснациональных структур как основы для масштабного мирового сотрудничества. К очевидным положительным сторонам можно отнести усиление экономического взаимодействия государств, создание условий для беспрепятственного доступа стран к передовым достижениям человечества в экономической и научно-технической сферах, что способствует равномерности развития различных регионов. В то же время глобализация имеет отрицательные грани: неравносность процесса перераспределения богатств, консервация различных уровней обеспечения прав человека. Новые информационные технологии, согласованная либерализация рынков товаров, услуг и финансов не только обеспечивают ускорение мировых экономических процессов, но и уменьшают степень свободы экономической деятельности для менее развитых государств.

Процессы глобализации в первую очередь структурно изменили финансовые отношения, опосредующие международную торговлю, движение международных финансовых потоков, регулирование международных экономических отношений. Для этой цели созданы специальные финансово-кредитные институты.

♦ **Потоки международной торговли** все глубже проникают в экономику различных государств, оказывая существенное влияние на общую экономическую структуру, а также на такие ее элементы, как распределение доходов, занятость, рост производительности. Торговля по-прежнему остается двигателем глобальной интеграции. Для развивающихся стран это особенно важно по ряду причин.

Во-первых, торговля зачастую является основным средством реализации выгод, создаваемых глобализацией: с открытием доступа к рынкам возрастают возможности для экспорта, через международные механизмы передачи в развивающиеся страны приходят новые технологии; возрастающая конкуренция оптимизирует распределение ресурсов.

Во-вторых, продолжающееся перемещение производства готовой продукции из промышленно развитых стран в развивающиеся предоставляет большие возможности для расширения торговли не только товарами, но и услугами, все чаще становящиеся предметом торговли.

В-третьих, торговля тесно связана с другим элементом глобализации — международными сетями производства. При этом последовательный процесс производства, традиционно сосредоточивающийся в одном районе, делится на отдельные, пересекающие границу сегменты. Данная тенденция ведет к дальнейшей диверсификации производства с учетом торговых связей.

В-четвертых, рост торговли опирается на правовую основу успешно работающих организаций — Генерального соглашения о тарифах и торговле (ГАТТ), а затем его преемника — Всемирную торговую организацию (ВТО), которые надежно регулируют торговлю на международном и национальных уровнях. ВТО служит интересам

развивающихся стран за счет: а) поддержки торговой реформы; б) предоставления механизма урегулирования споров; в) укрепления доверия к торговой реформе; г) содействия формированию прозрачных торговых режимов, снижающих транзакционные издержки.

Этими выгодами объясняется стремление развивающихся стран войти в ВТО. В 1987 г. 65 из них состояли в ГАТТ, а уже к 2000 г. членами ВТО являлись 110 стран, не входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития (ОЭСР). На них приходится около 20 % мирового импорта. Существенным является то, что благодаря политике ВТО обеспечивается все большая открытость торговли. Поддержание темпов роста торговли и расширение возможностей развивающихся стран в плане получения выгод от торговли возможны при условии, что международное сообщество продолжит ее дальнейшую либерализацию и проведение институциональных реформ.

Таким образом, тенденции развития финансов в сфере международной торговли определяются возрастанием роли международных организаций в определении и регулировании основных финансовых инструментов — таможенных пошлин, налогов и цен. Либерализация торговли оказывает сильное влияние на результаты работы предприятий. В результате снижения тарифов и изменения относительных цен на ресурсы происходит увеличение прибыли и национального дохода.

♦ **Международные финансовые потоки** становятся мощным фактором, определяющим создание, регулирование и либерализацию финансовых рынков, хотя до настоящего времени потоки международного капитала концентрируются в десятке с небольшим развивающихся стран. Финансовые кризисы 1997—1999 гг. наглядно продемонстрировали растущую взаимозависимость стран мира.

Глобализация финансовых рынков влияет на экономическое развитие, поскольку финансы играют важную роль в экономическом росте и индустриализации. Воздействие финансовой глобализации на экономический рост происходит двумя способами: а) за счет повышения глобального предложения капитала; б) стимулированием развития национальной финансовой системы. Как следствие во втором случае возрастает эффективность распределения денежных ресурсов, появляются новые финансовые инструменты, улучшается качество банковских услуг.

Быстрое развитие технологий сбора, обработки и распределения информации, открытие внутренних финансовых рынков, либерализация операций по счетам движения капитала и рост частных пенсионных сбережений стимулировали финансовые нововведения и обернулись триллионами долларов международного мобильного капитала. В то же время консолидация глобальной банковской отрасли и конкуренция со стороны небанковских финансовых учреждений (включая хеджинговые и пенсионные фонды) вывели новых игроков на международную финансовую арену. Эти тенденции, усилившиеся в 1990-е гг., привели к расширению возможностей для инвестирования сбережений и увеличению диапазона источников заемного капитала.

В последние два десятилетия финансовые рынки ведущих промышленно развитых стран объединились в глобальную финансовую систему, что позволяет направлять все более крупные суммы капитала помимо собственной экономики в экономику других стран — развивающихся и находящихся на переходном этапе. С конца XX в. суммы прямых чистых инвестиций возросли более чем в 12 раз.

Как развивающиеся, так и промышленно развитые страны все больше средств получают с международных рынков ценных бумаг. Транснациональные корпорации регистрируют свои акции на фондовых биржах более чем одной страны и привлекают средства финансовых рынков разных стран.

Активизация международных операций с капиталом в этот период наряду с существенным расширением торговли товарами и услугами привела к увеличению оборота валютных бирж в 8 раз. Финансовые инструменты со схожей степенью риска приносят одинаковую прибыль независимо от места их выпуска, что служит еще одним

доказательством роста интеграции национальных рынков капитала. Еще 10—20 лет назад прибыльность таких инструментов существенно различалась в разных странах.

Между банками и альтернативными финансовыми институтами (хеджинговые и пенсионные фонды, страховые компании, другие учреждения по управлению инвестициями и активами) идет конкурентная борьба за привлечение национальных сбережений. Институциональные инвесторы используют ослабление ограничений во многих промышленно развитых странах для международной диверсификации своих портфелей, расширяя фонды финансового капитала, потенциально доступного развивающимся странам и странам с переходной экономикой.

♦ **Регулирование денежно-кредитной и валютной политики** обусловлено тем, что глобальная финансовая интеграция выявила не только преимущества мобильности мирового капитала, но и существенные риски, вызванные финансовыми кризисами, периодически возникающими в денежно-кредитной сфере.

Ни одна страна с высоким уровнем миграции капитала не защищена от внезапных перемен в настроениях инвесторов и как следствие — изменений в направлении денежных потоков. Порой они оказываются непомерными для сильных финансовых систем и катастрофическими — для более слабых. Экономические кризисы, возникающие в результате подобных колебаний, оборачиваются огромными издержками для стран: падением жизненного уровня, безработицей, банкротством, разрушением информационного и организационного капитала. На восстановление утраченного требуются годы.

К оценке факторов риска, связанных с оттоком и притоком международного капитала, в системе денежно-кредитного и валютного регулирования применяются различные подходы, разграничивая *методы либерализации* применительно: а) к внутренним финансовым учреждениям; б) счетам движения капитала.

Хотя оба вида либерализации требуют разных инструментов политики и сопряжены с различными факторами риска, при неправильном управлении и те, и другие могут привести к финансовой нестабильности. События последних десятилетий показали, как высоки издержки глобальных *банковских кризисов*. Они затормозили экономический рост ряда государств на долгие годы, к тому же им зачастую сопутствовали валютные кризисы. Либерализация *счетов движения капитала* влияет на внутреннюю финансовую стабильность, поскольку портфельные инвестиции также подвержены колебаниям.

Стабильность банковской системы особенно важна для стран с переходной экономикой и развивающихся стран, где доля финансовых посреднических операций в банковском секторе выше, чем у промышленно развитых стран.

Поскольку для накопления капитала, роста производительности труда и экономики в целом имеет значение состояние банковского сектора, то в целях снижения риска банковского кризиса требуется введение жесткой системы банковского регулирования.

Образцом регулирования банковской деятельности могут служить Базельские соглашения, разработанные Комитетом по регулированию банков, а также обобщенная практика банковского надзора Банка международных расчетов — Базельские стандарты.

Совершенствование банковского регулирования, обеспечивающее надежность и безопасность банковских систем, особенно актуально в условиях колебаний международных потоков капитала. Эффективность этого процесса повышается, если он согласуется с национальной стратегией либерализации счетов движения капитала.

Ключевым элементом последовательного подхода к регулированию денежно-кредитной и валютной политики является контроль над спросом на краткосрочные займы. Иностраный капитал этого вида в первую очередь покидает страну, дестабилизируя экономику и банковскую систему.

Помимо воздействия на краткосрочное иностранное заимствование важен выбор валютного режима политики страны в отношении инвалютных депозитов в своей финансовой системе.

♦ **Международные учреждения и организации** участвуют в оказании помощи развивающимся странам и странам с переходной экономикой в обеспечении финансовой стабильности и привлечении инвестиций. В условиях глобализации мировой экономики международные финансово-кредитные учреждения не только выполняют функции всемирных кредитных учреждений и инвесторов, но и отслеживают экономические показатели, координируют работу по оказанию краткосрочной помощи в решении проблем ликвидности, смягчая остроту финансового кризиса.

Глобализация международных экономических отношений обусловила появление межрегиональных международных организаций: Организации стран — экспортеров нефти (ОПЕК основана в 1960 г., объединяет 13 стран трех континентов), Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР основана в 1961 г., состоит из 24 стран четырех континентов) и др.

Однако главную роль в глобализации международных экономических отношений в настоящее время выполняют учреждения системы Организации Объединенных Наций (ООН), а именно:

ПРООН — Программа развития Организации Объединенных Наций;

ЮНКТАД — Конференция ООН по торговле и развитию, действующая под эгидой Генеральной ассамблеи ООН;

ЮНИДО — Организация ООН по промышленному развитию;

ВТО — Всемирная торговая организация, преемница ГАТТ. В состав ВТО входят ТРИПС (Соглашение по торговым аспектам интеллектуальной собственности) и ГАТС (Соглашение о торговле услугами);

ЕЭК ООН — Европейская экономическая комиссия Организации Объединенных наций;

ЭКОСОС — Экономический и социальный совет ООН;

КНТР — Комиссия по науке и технике в целях развития;

МТЦ — Международный торговый центр;

ВОИС — Всемирная организация интеллектуальной собственности.

ООН была создана в 1945 г. Сегодня эта уникальная международная организация объединяет 185 суверенных государств, в сферу ее интересов входит их экономическое, социальное и политическое развитие. ООН содействует формированию условий для интенсивного и прогрессивного взаимного сотрудничества всех стран и народов.

Особое значение приобретает функциональный аспект ООН, связанный с обеспечением дальнейшей интеграции государств, развитием аналитической и нормативной деятельности, разработкой перспективной экономической и социальной политики в мире.

Участвуя в исследовании проблем, связанных с влиянием глобализации экономики на регулирование мировых финансовых отношений, ООН содействует стабилизации финансового развития экономик различных стран, установлению рациональных и прогрессивных внешнеэкономических отношений, совершенствованию структуры мировой экономики.

При этом важную роль играет разработка положений и процедур международных соглашений по предоставлению финансово-экономических преференций развивающимся странам, либерализации внешнеэкономических связей и их расширению. Так, под эгидой ООН промышленно развитые страны должны: разрабатывать и совершенствовать программы недискриминационных тарифных преференций для развивающихся стран; избегать мер, отрицательно влияющих на развитие их национальных экономик; искать дифференцированные подходы к каждому государству, чтобы максимально удовлетворять их нужды в международной экономической сфере.

Системному продвижению международной торговли способствует влияние ООН на процессы, содействующие свободному выбору каждым государством форм внешнеэкономических отношений с учетом развития многосторонних соглашений, отвечающих международным обязательствам и потребностям межгосударственного экономического сотрудничества.

Исследование проблем взаимосвязи между глобализацией и развитием мировой экономики, изучение роли и влияния глобализации экономики на регулирование мировых финансовых процессов, а также практические шаги национальных экономик по достижению стабильного финансового развития осуществляются при содействии учреждений ООН на конкретных направлениях деятельности.

Так, целями **ПРООН**, как важнейшего финансирующего органа ООН, являются создание условий для устойчивости процессов жизнеобеспечения и развития человека, содействие развивающимся странам в накоплении реального экономического потенциала для перехода к системе рыночных отношений.

Важнейшие функциональные аспекты работы ПРООН включают финансирование приоритетных направлений экономического развития. В настоящее время ПРООН осуществляет финансирование бюджетных стратегий развития более чем 30 стран мира, нацеленных на повышение жизненного уровня населения; участвует в привлечении дополнительных финансовых средств и их мобилизации из различных источников, включая Всемирный банк и другие бюджетные организации, для формирования специальных фондов развития стран.

ЮНКТАД является постоянным межправительственным и координационным центром Генеральной ассамблеи ООН в области торговли, финансов, технологий, инвестиций и развития. Цель его деятельности — содействие развивающимся странам в решении задач, связанных с глобализацией международных экономических отношений и интеграцией в мировую экономику на справедливой основе. Для достижения этой цели ЮНКТАД осуществляет исследовательскую и аналитическую работу, организует обсуждение соответствующих вопросов на межправительственном уровне, проводит деятельность в сфере технического сотрудничества и др.

Основным программным направлением данной организации являются глобализация и стратегия в области экономического развития, в связи с чем исследуются:

- тенденции мировой экономики и их влияние на процесс развития;
- макроэкономическая политика в контексте взаимозависимости основных макроэкономических тенденций;
- конкретные проблемы развития и успешный опыт их решения, который может быть использован странами, осуществляющими переход к рыночной экономике;
- вопросы, связанные с финансовыми потоками и задолженностями, с точки зрения оказания помощи отдельным странам в регулировании долговых отношений.

Кроме того, в функции ЮНКТАД входят предоставление информации по вопросам торговли и развития, а также расширение банка данных.

ЮНИДО содействует промышленному развитию и сотрудничеству на глобальном, региональном и национальном уровнях, а также в разрезе секторов промышленности. В своей деятельности ЮНИДО руководствуется специальной программой, составленной с учетом бюджетов стран-участниц. Фонд промышленного развития, формируемый ЮНИДО за счет добровольных взносов и финансовых поступлений, используется для финансирования технической помощи отдельным странам в целях промышленного развития.

ВТО — одна из крупнейших международных экономических организаций, устанавливающая принципы, правовые нормы, а также правила ведения и государственного регулирования взаимной торговли стран-участниц.

Основной целью ВТО является либерализация внешней торговли, позволяющая путем повсеместного снижения таможенных тарифов существенно повысить доходы в этой сфере мировой экономики.

Вазовыми принципами деятельности ВТО являются:

- обеспечение режима наибольшего благоприятствования внешнеторговыми операциями посредством установления соответствующих таможенных пошлин и сборов, а также уравнивание прав продавцов импортных и местных товаров внутри страны за счет

налогов и правил торговли;

- предоставление участникам соглашения всех прав, преимуществ и льгот по ввозу и вывозу товаров, таможенным пошлинам и другим аспектам;
- использование преимущественно тарифных средств защиты национальных рынков, отказ от импортных квот и иных подобных ограничений;
- снижение таможенных тарифов на основе регулярного проведения многосторонних переговоров;
- предоставление преференций в торговле с развивающимися странами;
- разрешение торговых споров посредством переговоров, взаимность в предоставлении торгово-политических уступок.

ЕЭК ООН является межнациональным форумом, на котором достигаются взаимная договоренность и согласие в процессах формирования общих направлений деятельности стран, реализации их совместной политики.

ЕЭК решает следующие задачи:

- содействует экономическому, научно-техническому и социальному развитию стран на основе интеграции регионального и межрегионального сотрудничества;
- обеспечивает проведение совместных научных исследований и разработок в системе экономического анализа и оценки приоритетных программ и проектов, связанных с экономической и социальной сферами стран;
- готовит конвенции, проводит согласования с целью адаптации норм и стандартов во всех областях экономики;
- помогает развитию экономических и социальных возможностей стран, ставших на путь рыночных и экономических преобразований, способствует их объединению и интеграции в европейскую и глобальную мировую экономику;
- координирует деятельность центральных органов ООН, специализированных учреждений, европейских, правительственных и межправительственных организаций.

В результате поиска эффективных мер для разрешения глобальных мировых проблем и стабилизации мировой финансовой системы был создан ряд *финансово-кредитных институтов и учреждений*.

Основными целями их деятельности являются:

- 1) исследование и выработка практических решений в области регулирования международных финансовых потоков и развития мировой экономики;
- 2) межгосударственное финансовое и валютно-кредитное регулирование;
- 3) разработка согласованной международной финансовой политики, координация стратегии и тактики функционирования международных финансовых рынков;
- 4) создание механизмов бесперебойного функционирования финансово-валютных отношений, обеспечение стабилизации валют, предотвращение финансовых кризисов и разработка мер по ликвидации их последствий;
- 5) содействие экономическому и социальному развитию, структурной перестройке экономики стран, вставших на путь рыночных преобразований, научно-техническому прогрессу.

К наиболее крупным финансово-кредитным учреждениям, оказывающим активное воздействие на мировые финансовые отношения, относятся:

БМР — Банк международных расчетов;

МВФ — Международный валютный фонд;

ВБ — Всемирный банк;

ЕБРР — Европейский банк реконструкции и развития.

Кроме того, действует ряд региональных финансово-кредитных организаций.

БМР является старейшей организацией в области международного валютно-финансового сотрудничества. В сферу его деятельности входят: контроль за банковской деятельностью, экономическое и валютное сотрудничество в Европе, выполнение роли центра валютно-экономических исследований в целях анализа функционирования

международных финансовых рынков и согласования валютной политики государств для наиболее эффективного выполнения своих функций центральными банками.

МВФ — межправительственная организация, в функции которой входят регулирование валютно-кредитных отношений и оказание финансовой помощи странам-членам при возникновении валютных затруднений в связи с нарушением равновесия платежных балансов. МВФ предоставляет странам-членам кредитные ресурсы, позволяющие регулировать несбалансированность временных платежей, не прибегая к ограничительным мерам в области внешней торговли и расчетов; поддерживает устойчивость обменных курсов валют; способствует созданию многосторонней системы расчетов по текущим операциям между своими членами и устранению валютных ограничений, тормозящих рост международной торговли.

ВБ — межправительственная финансово-кредитная организация, основной целью которой является привлечение государств в мировую систему хозяйствования путем развития рыночных отношений. В сферу деятельности Всемирного банка входят: координация движения капитала в мировом масштабе; стабилизация экономики путем предоставления займов, грантов и направления технической помощи в инфраструктурные отрасли; устранение политических и экономических различий между развитыми и развивающимися странами за счет стимулирования инвестиционных потоков из международных финансовых источников.

ЕБРР представляет собой международную организацию, оказывающую поддержку странам-членам в проведении структурных и отраслевых реформ, включая демонополизацию и приватизацию в целях полной интеграции их экономик в мировое хозяйство. Европейский банк реконструкции и развития осуществляет прямое финансирование частного сектора и инфраструктуры, поддерживающей его деятельность, способствует переходу к рыночно-ориентированной экономике.

Региональные финансово-кредитные организации: Азиатский банк развития (АзБР), Межамериканский банк развития (МАБР), Группа Африканского банка развития (АфБР), Европейский инвестиционный банк (ЕИБ), Европейский фонд развития (ЕФР) и пр. Все они выполняют функции финансово-кредитного регулирования, поддержки стабильности региональных финансовых рынков, оказания помощи странам своего региона по вхождению в мировое экономическое сообщество.

Международные учреждения играют значительную роль в оказании помощи странам, вступившим на путь экономического развития, обеспечении финансовой стабильности и привлечении инвестиций.

Процессы глобализации меняют характер международных финансовых отношений, усиливают мобильность и интернационализируют финансовые потоки, объединяют мировые финансовые рынки, вызывают к жизни новые наднациональные институты управления мировыми хозяйственными процессами, создают предпосылки глобальной финансовой интеграции.

17.2. Воздействие финансов на международный интеграционный процесс

Мировая экономика XXI в. функционирует в системе дальнейшего развития мирохозяйственных связей, процессов интеграции и интернационализации и проблем глобализации. В связи с этим существенно меняются финансовые отношения, опосредующие как внутринациональные денежные потоки, так и межгосударственные экономические связи. Возникают новые формы интегрированных финансов (бюджет экономического сообщества), работает общий налоговый механизм интегрирующихся государств, активизируют свою деятельность международные финансовые и валютно-кредитные организации, создаются совместные региональные финансовые фонды развития и поддержки.

Характерной особенностью интеграционных процессов на сегодняшний день является

их концентрация на региональном уровне. *Региональная экономическая интеграция* является

следствием глобализации мировой экономики и одновременно — действенным механизмом, понижающим негативные тенденции в области глобальных проблем.

Региональная экономическая интеграция проходит ряд этапов, на каждом из которых устраняются определенные экономические барьеры и создаются предпосылки для более эффективного производства и укрепления внешнеэкономических связей между странами. В результате формируется целостная система региональных хозяйственных комплексов с общими национальными и межгосударственными органами управления.

Условно можно выделить пять основных видов интеграционных объединений, различающихся между собой степенью интенсивности интеграционных процессов, уровнем экономической взаимозависимости и взаимопроникновения национальных экономик:

1) *зона свободной торговли (ЗСТ)* — простейшая форма экономической интеграции, которую отличает отсутствие таможенных барьеров во взаимной торговле;

2) *таможенный союз (ТС)* предполагает создание единого таможенного пространства с единым таможенным тарифом по отношению к третьим странам;

3) *общий рынок* — более сложный вид объединения, обеспечивающий единое экономическое пространство для движения товаров и перемещения рабочей силы, услуг и капитала, а кроме того — ведение согласованной экономической политики;

4) *экономический союз* — наиболее сложная форма межгосударственной экономической интеграции, которой свойственны проведение единой экономической и валютно-финансовой политики, наличие системы регулирования социально-политических процессов, координация в разработке национальных налоговых, антиинфляционных, валютных и прочих мер;

5) *политический союз* — высшая ступень региональной интеграции, на которой единое рыночное пространство превращается в целостное экономическое и политическое образование. Происходит формирование нового субъекта мирохозяйственных экономических и политических отношений, выступающего от имени всех участников этого союза.

Финансовые отношения в рамках интеграционных объединений также претерпевают изменения с переходом на очередной этап экономической интеграции. И если две первые формы объединений (зона свободной торговли и таможенный союз) ограничиваются требованием унификации такого финансового инструмента, как таможенные пошлины, и единства подходов к взиманию косвенных налогов, то дальнейшие этапы движения по пути экономической интеграции, ведущие к созданию единого экономического пространства и интегрированного финансового рынка, отличаются разработкой новых финансовых инструментов (общий бюджет, централизованные фонды, налоговая система сообщества) для проведения общей экономической и финансовой политики.

В зоне свободной торговли благодаря взаимным уступкам участников создается режим торговых отношений качественно нового уровня. Государства — участники ЗСТ свободны от тарифных и нетарифных ограничений, т.е. таможенных пошлин, квот и т.д. При этом обязательным условием функционирования ЗСТ является симметричная формула взимания косвенных налогов на экспортно-импортные операции во взаимной торговле.

Международный опыт доказывает, что для функционирования зон свободной торговли должны быть созданы органы управления ЗСТ и правового регулирования торговых споров, финансируемые государствами — участниками ЗСТ.

Формирование таможенных союзов возможно на базе полноценно действующей многосторонней зоны свободной торговли, в которой не ограничивается движение товаров и отсутствуют формы дискриминации. ТС предусматривает выработку согласованной торговой политики стран-участниц по отношению к третьим государствам, формирование

общего таможенного тарифа, принятие защитных мер в отношении импорта третьих стран, соблюдение единого таможенного режима в торговле с ними и установление согласованных взаимоотношений с международными экономическими организациями. Завершающим этапом создания ТС является формирование единой таможенной территории, постепенное снятие внутренних таможенных границ и образование согласованной системы управления таможенными и внешнеторговыми органами путем передачи решающих полномочий органу управления союзом. Создание ТС подразумевает разработку согласованной налоговой политики (в первую очередь акцизной), а также единых принципов и механизмов изъятия косвенных налогов (НДС), установление единых правил валютного регулирования и валютного контроля.

Более высокие формы экономической интеграции требуют выделения из совокупности финансовых отношений, функционирующих на территории экономического сообщества (общего рынка или экономического союза), группы отношений, относящейся к интегрированным финансам.

Наиболее последовательным представителем региональной интеграции является **Европейский союз (ЕС)** (В 1993 г. *Европейские сообщества* были переименованы в *Европейский союз*). Это образование имеет общее экономическое пространство, регулярно составляет свой бюджет и поддерживает интеграционные налоговые отношения.

Роль **интеграционных налоговых отношений** в системе экономических отношений ЕС определяется местом налоговой политики в его общей экономической политике. По мере развития интеграции задачи налоговой политики в достижении поставленной экономическим союзом цели развития постепенно менялись. На начальном этапе требовалось не допустить замены таможенных барьеров, упраздненных в связи с созданием Таможенного союза, барьерами налоговыми. По мере укрепления финансовой самостоятельности и развития идеи федерализации значение налогов как важнейшего источника единого бюджета определило необходимость более активного и разно-стороннего развития интеграционных налоговых отношений.

Налоговая система Европейского союза представляет собой совокупность обязательных платежей налогового характера, взимаемых в общий бюджет. И хотя понятие налоговой системы в нормативных актах не определено, налоги рассматриваются как важнейший источник формирования собственных ресурсов организации.

Евроатом (в составе **Европейских сообществ**) изначально финансировался за счет взносов государств-участников. Иначе обстояло дело с **Европейским объединением угля и стали (ЕОУС)**, которое формировало бюджет за счет двух собственных источников: займов, размещавшихся на рынке, и налога с продаж угля и стали, а также их производных в государствах — членах ЕОУС.

Принципиально система финансирования Европейских сообществ изменилась после одобрения Концепции «собственных ресурсов». Основополагающим законодательным актом стало решение Совета ЕС, установившее следующую структуру системы финансовых ресурсов:

- сельскохозяйственные налоги, взимаемые в ЕС;
- таможенные пошлины, взимаемые на внешних границах ЕС;
- процентные отчисления от НДС, собираемого государствами-членами.

Концепция «собственных ресурсов» отражала тенденцию закрепления финансовой самостоятельности и усиления общенационального характера ресурсов членов ЕС и предполагала отказ от взносов государств-участников в общий бюджет.

Отказ от взносов означал устранение политических противоречий между государствами, недовольными размерами взносов (слишком велики) и финансовыми выгодами от членства в ЕС (слишком незначительны). Однако отказ от взносов противоречил принципу бездефицитности бюджета ЕС. Выход был найден в установлении фиксированного процента (не более 1,335) от валового национального продукта (ВНП) стран-членов.

Сельскохозяйственные налоги ЕС включают в себя:

- налог на импортируемую и экспортируемую сельскохозяйственную продукцию (уплачивается государствами, не входящими в ЕС);
- налог на сахар (уплачивается компаниями, производящими сахар в государствах — членах ЕС);
- налог на изоглюкозу (уплачивается вместе с налогом на сахар).

Налог на импортируемую сельскохозяйственную продукцию представляет собой разницу между ценой производителей в ЕС и ценой импортной продукции. Таким образом обеспечивается не только формирование доходов бюджета ЕС, но и защита отечественного рынка производителей сельхозпродукции. Налог на экспортируемую продукцию помимо обеспечения прямых поступлений в бюджет ЕС поддерживает единую аграрную политику. Он представляет собой разницу между мировыми ценами и уровнем цен, установленным в ЕС. Сельскохозяйственные налоги применяются и для введения ограничений на производство отдельных видов продуктов (например, налог на молоко и молочные продукты).

Таможенные пошлины, взимаемые в ЕС, выполняют в основном протекционистскую функцию и имеют две основные формы: компенсационную и антидемпинговую (последняя носит более регулярный характер). Таможенные пошлины устанавливаются на внешних границах ЕС в отношении экспортируемых и импортируемых товаров и определяются с учетом тарификации товаров, их происхождения и количества, таможенной стоимости и тарифной ставки, определяемой Единым таможенным тарифом (ЕТТ).

Налог на добавленную стоимость (НДС) является основным в налоговой системе, его взимание — обязательное условие вхождения государств в ЕС, так как финансовые поступления от этого налога формируют общий бюджет организации.

Доходы, поступающие в бюджет ЕС от НДС, представляют собой установленную решением Совета ЕС единую процентную надбавку к ставке НДС в государствах-членах. Объем обложения определяется интеграционным законодательством и включает поставки товаров и предоставление услуг на территории государств — членов ЕС, осуществляемые налогоплательщиком, приобретение товаров, пересекающих границы государств-членов, импорт товаров из третьих стран.

Налог на добавленную стоимость — основной вид косвенных налогов. Его согласованное регулирование в рамках ЕС является необходимым условием функционирования общего рынка. В связи с этим создан *единый механизм функционирования НДС*. Так, в отношении товаров, пересекающих внутренние границы, НДС взимается по принципу страны назначения, т.е. плательщиком выступает лицо, которому товар был поставлен в качестве импорта. Исключения составляют товары, приобретаемые по почте, подакцизные товары и некоторые виды транспорта, в отношении которых действует принцип налогообложения страны происхождения. Применение НДС в отношении импорта товаров производится в соответствии с процедурой взимания таможенных платежей на границе.

Еще одним источником налоговой системы ЕС является *подходный налог с физических лиц, работающих в аппарате ЕС*. Механизм и порядок его взимания определяется регламентом Совета ЕС. Налог исчисляется по прогрессивной шкале в размере от 5 до 45 %. В соответствии с порядком налогообложения должностные лица и служащие освобождаются от уплаты национальных налогов с вознаграждений и иных выплат, осуществляемых в ЕС.

Из всех региональных группировок только ЕС имеет налоговую систему, формирующую *совместный бюджет*. Общая бюджетная политика определяет финансовые и экономические приоритеты деятельности. Она направлена на проведение интеграционных мероприятий и достижение общих задач.

На сегодняшний день существует единый бюджет трех Сообществ, функционирующих как составные части ЕС. Он составляется на год с учетом всех собственных и привлеченных источников. Расходная часть бюджета распределяется на административные расходы

различных институтов объединения и текущие расходы Еврокомиссии. Определенная часть расходов направляется на финансирование Европейского фонда ориентации и развития для сельского хозяйства, в социальные и региональные фонды.

Кроме сельскохозяйственной политики и административных расходов (последние составляют около 5 % бюджета ЕС) существует ряд сфер, финансируемых за счет средств общего бюджета: структурная политика, сотрудничество в области развития, исследования и технологии, культуры, энергетики, промышленности, транспорта и охраны окружающей среды. Около 36 % расходов приходится на цели общего развития, определенная доля — на проведение совместной внешней политики и политики безопасности, обслуживание заимствований ЕС и ссудные операции.

Необходимо отметить, что развитие бюджета, финансовой (налоговой) системы ЕС тесно связано с экономическим и институциональным развитием входящих в него стран, поступательным движением по пути дальнейшей интеграции.

Создание экономического и валютного союза ставит новые задачи перед интегрированными финансами: финансирование общего экономического центра, проведение общей финансовой политики с целью стабилизации совместной валюты и успешного функционирования единого финансового рынка.

Тенденции в изменении структуры расходов союзного бюджета обусловлены также смещением акцентов с сельскохозяйственной политики в область созидательных программ. Присоединение к Европейскому союзу новых государств с различным уровнем экономического развития выдвигает на передний план региональную политику.

Совместная региональная политика является также новым явлением в области организации региональных экономических объединений, направлений формирования интеграционных финансовых потоков и их использования для регулирования социальных, структурных, аграрных и прочих проблем.

В Европейском союзе уровни экономического и социального развития государств-членов существенно различаются, что определяется расхождением в уровнях доходов в регионах и проблемами масштабной безработицы. С расширением Союза диспропорции резко обострились из-за низкого уровня экономического развития новых государств-членов. Региональная отсталость затрудняет реструктуризацию отраслей угольной, сталелитейной и текстильной промышленности — доведение их до уровня наукоемких производств и подотраслей.

Таким образом, существует необходимость, с одной стороны, смягчить неблагоприятные последствия экономической интеграции для работающих в уязвимых секторах экономики, с другой — добиваться финансового равновесия между регионами с высоким уровнем развития и отстающими.

Структурная политика Евросоюза строится на финансовых стимулах, с одной стороны, и контроле за политикой субсидирования отечественного товаропроизводителя — с другой, что должно гарантировать честную конкуренцию.

Основными инструментами региональной политики являются **финансовые фонды**.

Европейский фонд регионального развития финансирует отстающие в развитии регионы Евросоюза, направляет средства на инвестиции в производство, инфраструктуру, развитие малого и среднего бизнеса.

Европейский социальный фонд является основным инструментом борьбы сообщества с безработицей, облегчает доступ на рынок рабочей силы, содействует развитию профессиональной квалификации и созданию новых рабочих мест. В регионах, нуждающихся в помощи, за счет средств фонда в первоочередном порядке может производиться субсидирование развития общего и профессионального образования.

Европейский фонд ориентации и гарантий для сельского хозяйства (секция ориентации) стимулирует развитие села за счет корректировки и перестройки аграрных структур.

Кроме структурных фондов существует ряд иных интеграционных финансовых

инструментов структурной политики: Фонд сплочения экономики слабых государств-членов (предоставляет средства под проекты в сфере окружающей среды и трансъевропейских транспортных сетей); Фонд ориентации рыболовства; ссуды Европейского инвестиционного банка.

Региональная интеграция в развивающихся странах и странах с переходной экономикой получила бурное развитие, что подтверждается созданием ряда интеграционных группировок. На постсоветском пространстве усилиями новых независимых государств сформировано множество региональных экономических группировок, имеющих свои цели и приоритеты развития. Однако процесс находится на начальных этапах.

Механизм создания интегрированных финансов только начинает налаживаться путем гармонизации национальных законодательств в области таможенного, налогового, валютного регулирования, проведения согласованной денежно-кредитной политики. Единственным примером начальных этапов интеграции финансовых потоков может служить совместный бюджет **Союза Беларуси и России**. Он был впервые сформирован в 1998 г. за счет отчислений стран-участниц, выделенных в национальных бюджетах отдельной строкой. В бюджете около 90 % средств предусматривается направлять на финансирование совместных программ, проектов и мероприятий. *Программный метод* был принят за основу совместной производственной и социальной деятельности. Если в 1998 г. из союзного бюджета финансировалось 17 программ, то через год их уже стало 35 (включая проекты и мероприятия). В последующие годы продолжилось развертывание программного метода для совместного решения общих проблем: обустройства таможенных и государственных границ, обеспечения региональной группировки войск, охраны окружающей среды, создания информационного пространства. Совместно выполняются проекты в области научно-технических разработок и производств и т.д.

Основной проблемой Союзного бюджета является создание собственной базы финансовых ресурсов. Выделение государствами-участниками денежных средств на совместное развитие не решает проблемы сбалансированности бюджета и ограничивает возможности в проведении общей экономической политики. Формирование совместной налоговой и тарифной системы затрудняется отсутствием единого таможенного тарифа, работа над созданием которого ведется, и гармонизации в налоговой сфере.

В качестве собственных источников возможно привлечение доходов от союзной собственности, совместно созданных свободных экономических зон, а также от размещения средств на условиях платности и возвратности.