

Министерство образования Республики Беларусь

Учреждение образования  
«Полоцкий государственный университет»

М. А. АВИЛКИНА

# ФИНАНСЫ

Учебно-методический комплекс  
для студентов специальности 1-26 02 02  
«Менеджмент»

Новополоцк  
«ПГУ»  
2008

УДК 336(075.8)  
ББК 65.9(2)26я73  
А20

Рекомендовано к изданию методической комиссией  
финансово-экономического факультета в качестве  
учебно-методического комплекса (протокол № 7 от 19.03.2008)

#### РЕЦЕНЗЕНТЫ:

Начальник инспекции по налогам и сборам РБ  
по г. Новополоцку Е. Н. Петроченко;  
канд. экон. наук, доцент, зав. каф. финансов В. В. Богатырева;  
канд. экон. наук, зав. каф. бухгалтерского учета и аудита С. Г. Вегера

#### **Авилкина, М. А.**

А20 Финансы : учеб.-метод. комплекс для студ. спец. 1-26 02 02  
«Менеджмент» / М. А. Авилкина. – Новополоцк : ПГУ, 2008. – 140 с.

ISBN 978-985-418-712-9.

Составлен на основе модульной технологии. Приведены темы изучаемого курса, их объем в часах лекционных и практических занятий для студентов дневной формы обучения, вопросы к экзамену. Рассмотрены ключевые вопросы экономической сущности и объективной необходимости финансов, теоретические основы организации и функционирования финансов, особенности управления ими. Особое внимание уделяется изучению финансовой деятельности в области государственного бюджета, государственного кредита и долга, государственного социального страхования и социального обеспечения, государственного имущественного и личного страхования, финансовой деятельности предприятий.

Предназначен для преподавателей и студентов вузов экономических специальностей.

**УДК 336(075.8)**  
**ББК 65.9(2)26я73**

**ISBN 978-985-418-712-9**

©Авилкина М.А., 2008  
©УО «Полоцкий государственный университет», 2008

## ВВЕДЕНИЕ

Учебно-методический комплекс предназначен для более эффективного достижения цели преподавания дисциплины «Финансы» и является пособием для студентов дневной формы обучения. Комплекс подготовлен для студентов специальности 1-26 02 02 «Менеджмент».

Учебно-методический комплекс составлен на основе модульной технологии. Каждый модуль разделен на темы и содержит цели обучения, обобщение (резюме) и материалы к практическим занятиям. Обучающийся может самостоятельно работать по предложенной программе изучения данной дисциплины.

Целью преподавания дисциплины «Финансы» является передача студентам теоретических основ организации финансовых отношений, которые связаны с функционированием субъектов хозяйствования различных форм собственности – финансовая деятельность предприятий, деятельность в области функционирования государственного бюджета, государственного социального страхования и социального обеспечения, государственного имущественного и личного страхования, государственного кредита и долга.

Достижение поставленной цели обеспечивается предложенным сочетанием взаимосвязанных, взаимодополняющих средств обучения: лекциями, практическими занятиями, проведением контроля уровня усвоения пройденного материала (далее – контроль знаний) и др.

Предлагаемые в комплексе лекционные материалы предусматривают раскрытие наиболее важных аспектов изучаемого курса, а второстепенные вопросы предполагается вынести на самостоятельное изучение студентами и последующее обсуждение на практических занятиях. Следовательно, лекционная часть пособия выступает основой для более углубленного, самостоятельного изучения студентами дисциплины и подразумевает использование дополнительной литературы по курсу «Финансы».

Согласно учебному плану и рабочей программе по дисциплине «Финансы» для специальности 1-26 02 02 «Менеджмент» финансово-экономического факультета УО «Полоцкий государственный университет» предусмотрено:

Форма обучения	дневная
Курс	4
Семестр	7
Лекции	36 ч
Практические занятия	18 ч
Всего часов по дисциплине	54 ч
Зачет	–
Экзамен	5 семестр

Учебно-методический комплекс по предмету «Финансы» представляет собой 3 интегральных учебных модуля, каждый из которых состоит из учебных элементов, указанных в учебно-методической карте дисциплины.

## УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА ДИСЦИПЛИНЫ

7 семестр

(дневное отделение)

Номер модуля	Номер темы	Название модуля (темы)	Занятия (количество часов)		Форма контроля знаний
			Лекции	Практические	
<b>1</b>		<b>ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ И ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ</b>	<b>8</b>	<b>4</b>	
	1	Экономическая сущность и назначение финансов	4	2	Опрос
	2	Основы организации и управления финансами	4	2	Коллоквиум по модулю 1
<b>2</b>		<b>ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ</b>	<b>16</b>	<b>8</b>	
	3	Сущность и основы организации государственных финансов	6	3	Опрос
	4	Государственный бюджет – централизованный фонд финансовых ресурсов государства	4	2	-//-
	5	Специальные внебюджетные фонды	2	1	-//-
	6	Государственный кредит и государственный долг	2	1	-//-
	7	Государственное личное и имущественное страхование	2	1	Тест по модулю 2
<b>3</b>		<b>ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	
	8	Сущность и основы организации финансов предприятий	1	1	Опрос
	9	Денежные поступления предприятий	3	1	-//-
	10	Денежные затраты предприятий	4	2	-//-
	11	Финансовые результаты деятельности предприятия	4	2	Игра по модулю 3
		<b>Итого за 7 семестр:</b>	<b>36</b>	<b>18</b>	

## МОДУЛЬ 0. ВВЕДЕНИЕ

Необходимость изучения студентами курса «Финансы» обусловлена тем, что в условиях развития национальной экономики как государственные финансы, так и финансы предприятий выступают важной частью финансовой системы государства и главным инструментом реализации финансовой политики. Сегодня как никогда важно представлять природу финансовых отношений, глубоко разбираться в особенностях их формирования, владеть способами и методами эффективного управления ими с целью увеличения положительного финансового результата хозяйствующих субъектов как государственной, так и частной форм собственности.

Главная задача преподавания дисциплины «Финансы» – рассмотреть финансы как многогранную объективную экономическую категорию, представленную системой финансовых отношений, которые связаны с функционированием субъектов экономики и выступают неотъемлемой составляющей финансовой системы государства.

Для этого предусматривается изучение экономической сущности и объективной необходимости финансов, всестороннее рассмотрение связи финансов с другими экономическими категориями, ознакомление с теоретическими основами организации и функционирования финансов, особенностями управления ими.

Особое внимание уделяется изучению финансовой деятельности в области государственного бюджета, государственного кредита и долга, государственного социального страхования и социального обеспечения, государственного имущественного и личного страхования, финансовой деятельности организаций и учреждений.

Знания, полученные по данной дисциплине, представляются необходимыми в дальнейшем изучении студентами специальных дисциплин.

## МОДУЛЬ 1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ И ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ

### Цель обучения:

- усвоить экономическую сущность понятия «финансы»;
- представлять функции и взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями;
- изучить теоретические аспекты организации и функционирования финансов;
- усвоить основы управления финансами в современных условиях.

### ТЕМА 1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ И НАЗНАЧЕНИЕ ФИНАНСОВ

- 1.1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах.
- 1.2. Экономическая сущность и функции финансов.
- 1.3. Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса.
- 1.4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями.

#### 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 многих общественно-экономических формациях. Их появление обусловлено следующими обстоятельствами:

- а) наличие государства;
- б) развитие товарно-денежных отношений;
- в) существование прибавочного продукта.

На каждом историческом этапе своего развития финансы приобретали новые отличительные признаки, касающиеся их социальной сущности, роли в общественном производстве, формы финансовых отношений и т.д. (табл. 1).

## Формирование и развитие финансов в историческом аспекте

Название этапа	Характеристика этапа
<p style="text-align: center;"><b>До XVI в.</b> (докапиталистическая формация)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• преимущественное изъятие общественного продукта в натуральной форме;</li> <li>• отсутствие товарно-денежных отношений;</li> <li>• отсутствие разграничения ресурсов на государственные и ресурсы главы государства (монархи распоряжались средствами страны как своей собственностью).</li> </ul> <p><b>Вывод:</b> отсутствовали условия для формирования финансов.</p>
<p style="text-align: center;"><b>XVI – XIX вв.</b> (капиталистическая формация)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• разложение феодализма и развитие капиталистического способа производства;</li> <li>• доля натуральных сборов и повинностей резко сократилась, а источником доходов государства начали выступать <i>налоги и займы</i>, которые широко использовались в производительных целях для создания первых капиталистических предприятий;</li> <li>• доходы и расходы государства были отделены от казны государя (XVI – XVII вв.), что обусловило формирование <i>государственных финансов, государственного бюджета, государственного кредита</i>;</li> <li>• процесс формирования и использования общегосударственного денежного фонда был взят <i>правительством</i> под строгий контроль;</li> <li>• государственные финансы способствовали процессу первоначального накопления капитала (XVI – XVIII вв.);</li> <li>• основные средства капиталистических государств стали концентрироваться в <i>государственном бюджете</i>;</li> <li>• развитие системы протекционизма, которая позволяла первым капиталистам устанавливать на производимые промышленные изделия высокие цены, получать высокие прибыли, которые в значительной степени направлялись на расширение производства.</li> </ul> <p><b>Вывод:</b> в условиях капитализма, когда товарно-денежные отношения приобретают всеохватывающий характер, <i>финансы</i> выражают <i>экономические отношения, связанные с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода</i>.</p>

Название этапа	Характеристика этапа
<p style="text-align: center;"><b>XX век</b> (государственно- монополистический капитализм)</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• мощное развитие производительных сил, образование монополистических объединений, слияние государства с монополиями;</li> <li>• обобществление капиталистического производства, ускоренный рост производительных сил;</li> <li>• государственное регулирование процесса воспроизводства, способствовавшее расширению сферы перераспределительных отношений, главным образом через <i>государственный бюджет</i>, что обеспечило возможность осуществления крупного централизованного финансирования различных мероприятий;</li> <li>• национализация частных предприятий посредством выплаты денежной компенсации бывшим владельцам, создание специальных государственно-частных предприятий, что способствовало превращению государства в крупнейшего инвестора;</li> <li>• развитие всех звеньев финансов – как государственного бюджета, так и финансов предприятий, страхования, кредита и т.д.</li> </ul> <p><i><b>Вывод:</b> финансы становятся основным косвенным рычагом воздействия государства на общественное производство.</i></p>

В Республике Беларусь экономическая система сформировалась *после Октябрьской революции*, которая принципиально не изменила характер финансовых отношений, сложившихся в предыдущих общественно-экономических формациях, но содержала отличительные черты:

- 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.);
- значительное бюджетное финансирование хозяйствующих субъектов, что способствовало формированию иждивенчества.

*С переходом Республики Беларусь 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.

***Историческими условиями возникновения финансов*** являются:

- 1) товарное производство;
- 2) развитие товарно-денежных отношений;
- 3) наличие процесса первичного распределения созданного общественного продукта и его составной части – прибыли, т.к. именно прибавочный продукт исторически является объектом финансовых отношений [5, с. 6].

Таким образом, можно сделать вывод: *финансы – это исторически сложившаяся экономическая категория, исходным условием возникновения которой было товарное производство, опосредованное денежными отношениями.*

## **1.2. Экономическая сущность и функции финансов**

Термин «финансы» происходит от латинского слова «*finis*» – 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 позже появился термин «публичные финансы», который определял совокупность государственных доходов и расходов.

От латинского слова “*fiscus*” произошел термин «фиск» – казна. Так называли платеж (корзину), в которую ссыпали деньги и материальные ценности, получаемые от населения государством в качестве налогов. Исторический характер финансов подтверждает тот факт, что их основные сущностные характеристики не могут кардинально меняться со сменой общественно-экономической формации. Но в каждой формации финансы имеют свои отличия: по социальной сущности, роли в общественном производстве, формам финансовых отношений и т.д.

**Финансы** – специфическая форма производственных отношений, возникающих по поводу распределения и перераспределения части общественного продукта, главным образом чистого дохода, и формирование на этой основе централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, используемых на цели расширенного воспроизводства и удовлетворения общегосударственных потребностей.

Финансы как экономическая категория – это особая группа денежных отношений, обладающих одновременно следующими **признаками**:

- 1) финансы – это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения созданного общественного продукта;
- 2) финансы функционируют только в сфере товарно-денежных отношений;
- 3) их наличие обусловлено существованием государства как органа управления;
- 4) финансы – это та часть денежных отношений, которая опосредует преимущественно неэквивалентное денежное движение, т.е. когда происходит разделение стоимостной и вещественной форм, образуются доходы, накопления, создаются денежные фонды соответствующего вещественного эквивалента, основой которого является чистый доход (ЧД) общества;
- 5) основой их существования и формирования является сфера материального производства;
- 6) финансы осуществляют 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;
- 7) они оказывают существенное влияние на весь ход производственного процесса, главным образом через налоги и государственное финансирование.

Рассматривая финансы как часть производственных отношений, связанных с распределением и перераспределением части совокупного общественного продукта (СОП) (ЧД), рассмотрим присущие им финансовые отношения. В первую очередь, финансовые отношения – это та часть денежных отношений, которая опосредует движение чистого дохода общества. Следовательно, среди разнообразия финансовых отношений можно выделить следующие их **виды**:

– «организация – организация»: 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;

– *«государство – организация»*: 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;

– *«организация – работник»*: денежные отношения хозяйствующих субъектов со своими работниками по расширенному воспроизводству рабочей силы, основным источником которого является чистый доход;

– *«организация – банк»*: 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);

– *«организация – внутренняя среда организации»*: денежные отношения внутри хозяйствующего субъекта, связанные с распределением чистого дохода на расширенное воспроизводство всех элементов валового внутреннего продукта (С + V) – фонда возмещения израсходованных средств производства и рабочей силы, которые определяют дальнейший ход общественного воспроизводственного процесса;

– • *«организация – вышестоящие органы»*: денежные отношения хозяйствующих субъектов с вышестоящими органами, связанные с созданием совместных денежных фондов, и др.

### ***Функции финансов:***

1. Распределительная – вытекает из сущности финансов: обеспечение отношений, связанных с распределением и перераспределением СОП, национального дохода (НД) и ЧД; формирование доходов и накоплений; создание фондов денежных средств.

2. Контрольная – производная от распределительной – проявляется через *финансовый контроль*, позволяющий проверить своевременность и полноту образования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, соблюдение субъектами хозяйствования финансовой дисциплины.

### 1.3. Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса

В системе производственных отношений финансы выступают как особая форма этих отношений, отражающая важнейшую их составляющую часть – *распределительные отношения*. Функционируют финансы в системе этих отношений посредством денег, а это значит, что в практике взаимоотношений по распределению и перераспределению общественного продукта (ОП) и НДС финансовые отношения выступают как денежные отношения (ДО).

Рассматривая финансы как экономическую категорию, необходимо вспомнить стадии движения совокупного общественного продукта (СОП). Общественный продукт (ОП) проходит стадии своего движения:

- производство;
- распределение;
- обмен;
- потребление.

Рассмотрим некоторые стадии движения совокупного общественного продукта, с которыми связаны процессы формирования и распределения финансов.

**1. Производство.** 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.

**2. Распределение.** После завершения производства начинается стадия распределения созданного продукта через сумму цен и выручку от реализации совокупной продукции. Происходит раздвоение денежной оценки и материально-вещественного содержания – процесс появления финансов (первичная стадия распределения).

$$ВВП = C + V + M,$$

где *ВВП* – валовой внутренний продукт;

*C* – фонд возмещения израсходованных средств производства (денежная оценка показателя *C* обеспечивает параллельный процесс движения материально-вещественного продукта в процессе простого воспроизводства и не относится к финансовым отношениям);

*V* – фонд заработной платы, который является ценой рабочей силы, использованной в производственном процессе, и также не относится к финансовым отношениям;

$M$  – обособившаяся от производственного натурально-вещественного продукта стоимостная часть (в форме *чистого дохода общества*), получает относительную самостоятельность, в результате чего образуются доходы, накопления, денежные фонды. Эта часть вновь созданного общественного продукта составляет суть финансовых отношений и обуславливает действие функции финансов и их взаимодействия в процессе кругооборота фондов с целью повышения эффективности их использования;

$C + V$  – фонды, обеспечивающие простое воспроизводство; не перераспределяются, а возмещаются. В совокупности представляют собой *необходимый продукт*;

$M$  – чистый доход общества (*прибавочный продукт*), который перераспределяется (стадия вторичного распределения) с образованием фондов – *централизованных* (образуются доходы государственного бюджета, используются на сферы материального производства и потребления) и *децентрализованных* (далее подразделяются на фонд накопления и фонд потребления).

Рассмотрим схему формирования и распределения финансов на рис. 1.

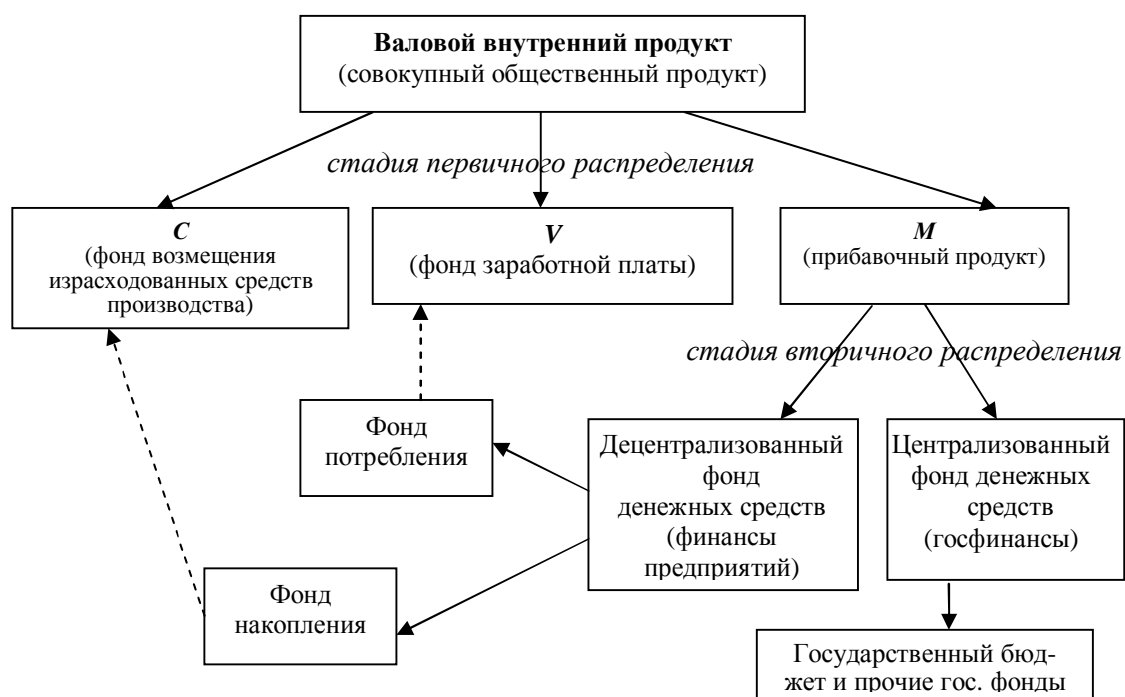


Рис. 1. Схема формирования и распределения финансов

**Фонд накопления** используется только на цели расширенного воспроизводства элемента  $C$  (строительство новых объектов основных средств, их модернизация, реконструкция, приобретение дополнительных средств производства).

**Фонд потребления** используется только на цели расширенного воспроизводства элемента  $V$  (мероприятия по стимулированию труда работников, выплаты материальной помощи, надбавки, премии, предоставление работникам кредитов, затраты на улучшение социальной инфраструктуры и т.д.)

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.

Финансовыми будут не только фонды денежных средств, формируемые из чистого дохода, но и та часть амортизационных фондов, которая направляется (это принципиально новое качество) на возмещение износившегося абсолютного аналога отдельных видов основных фондов (простое воспроизводство) и на обновление, реконструкцию, строительство (расширенное воспроизводство).

#### **1.4. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями**

Процесс стоимостного распределения ВВП осуществляется с помощью разных экономических категорий, каждая из которых выполняет специфическую, только ей присущую роль. Финансы, участвуя в стоимостном распределении, тесно связаны и взаимодействуют с такими категориями, как цена, заработная плата, кредит.

Исходным моментом появления финансовых отношений выступает процесс первичного распределения стоимости ВВП и образования различных форм денежных доходов и накоплений. Чтобы этот процесс мог получить свой ход, созданная в производстве стоимость должна быть реализована. Экономическим инструментом, благодаря которому стоимость продукта получает денежное выражение и становится объектом распределения, является **цена**.

Именно цена предопределяет конкретную величину денежных средств, поступающих в тот или иной сектор экономики, тому или иному собственнику. Цена выступает исходной основой, на которой совершается весь дальнейший распределительный процесс.

Функционирование цены и финансов в процессе стоимостного распределения взаимосвязано. Цена является основой финансового метода распределения стоимости, а финансы, базируясь на пропорциях распределения, сложившихся под влиянием цен, выступают инструментом, реализующим эти пропорции. В то же время финансы корректируют эти пропорции с учетом экономических условий развития общества. Относительная самостоятельность финансового метода распределения приводит к тому, что конечная структура распределения ВВП отличается от пропорций, заложенных ценой.

В распределении стоимости ВВП наряду с финансами участвует и **заработная плата**, которая обусловлена необходимостью формирования доходов конкретных работников в зависимости от количества и качества затраченного ими труда. Являясь составной частью общей системы стоимостного распределения, зарплата стоит в одном ряду с финансами, подготавливая условия для последующего удовлетворения определенных потребностей. Имея одинаковую с финансами экономическую основу, заработная плата отличается тем, что с ее помощью формируются денежные средства, поступающие в собственность отдельных работников и используемые на удовлетворение личных потребностей граждан. В то же время финансовые ресурсы, формируемые в процессе финансовых отношений, находятся в распоряжении субъектов хозяйствования и государства и предназначаются для удовлетворения разнообразных общественных потребностей.

В стоимостном распределении участвует и **кредит**. Он во многом однотипен с финансами. Общие черты, присущие обеим категориям, говорят об их близости. Наличие общих черт у финансов и кредита предопределяет их тесную взаимосвязь и взаимодействие в распределительном процессе; особенно ярко это проявляется в комплексном использовании финансовых и кредитных ресурсов. Вместе с тем характер их функционирования существенно различается: кредит в отличие от финансов функционирует на возвратной основе.

Взаимодействие экономических категорий, действующих на стадии стоимостного распределения, вызывает необходимость их комплексного использования в практике хозяйствования. При этом должна учитываться как специфика функционирования экономических категорий, так и сфера их действия [5, с. 30].

## **ТЕМА 2. ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ**

- 2.1. Понятие финансовой системы, ее сферы и звенья.
- 2.2. Финансы сферы материального производства и непродуцированной сферы.
- 2.3. Современная система управления финансами.
- 2.4. Финансовая политика и финансовый механизм.
- 2.5. Финансовый контроль: понятие, его виды, формы и методы проведения.

### **2.1. Понятие финансовой системы, ее сферы и звенья**

*Финансовая система – это 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.*

Все виды объективных финансовых отношений, которым государство придает различные формы и методы осуществления, представляют собой *финансы государства*, а та часть, которая применяется на предприятиях государственной формы собственности и в государственных организациях, учреждениях (т.е. на государственных субъектах деятельности) – *государственные финансы*.

Система финансов любой современной страны может быть представлена следующей структурой:

**1. Финансы хозяйствующих субъектов и населения (децентрализованные финансы, рис. 2)** – это денежные отношения, связанные с формированием и использованием децентрализованного фонда финансовых ресурсов с целью обеспечения своих интересов.





Рис. 2. Звенья финансов хозяйствующих субъектов

**2. Общегосударственные (централизованные) финансы** – это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения созданного продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов государства и использованием государственных средств на цели расширения производства, удовлетворения социально-культурных потребностей общества, на нужды обороны и управления.

Признаки государственных финансов:

- 1) это система денежных отношений, обязательным участником которых выступает государство;
- 2) финансовые отношения возникают в процессе *перераспределения* стоимости совокупного общественного продукта и части национального дохода.

Только действующие одновременно эти признаки позволяют выделить из всей совокупности экономических категорий «государственные финансы».

**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.

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.

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

Формирование фондов производится за счет обязательных целевых отчислений предприятий. Средства внебюджетных фондов расходуются в строго *целевом* порядке и могут быть предназначены для следующих целей:

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

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*** – это 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. Он привлекается в случае по-

стоянной недостаточности средств государственного бюджета на удовлетворение потребностей общества и при 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 постоянный дефицит внутренних финансовых ресурсов побуждает правительства обеих стран все шире привлекать внешний, т.е. международный государственный кредит.

*Государственное имущественное, личное и другие виды страхования* – страхование, в котором в качестве страховщика выступает государственная организация. В отличие от финансов, которые связаны с распределением и перераспределением финансовых ресурсов, оно охватывает только сферу перераспределения.

**3. Финансовый аппарат** (дополнительная сфера финансовой системы) включает в себя такие республиканские органы управления финансами, как Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Таможенный комитет, Комитет по ценным бумагам, Фонд социальной защиты населения, а также финансовые управления (отделы) отраслевых министерств и др. 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 оказывалось эффективное воздействие на все стороны деятельности народного хозяйства [5, с. 40].

## **2.2. Финансы сферы материального производства и непроизводственной сферы**

Сфера материального производства – главная сфера человеческой деятельности, составляющая основу существования человеческого общества. Решающую роль в развитии национальной экономики государства играют финансы предприятий сферы материального производства, которые непосредственно обслуживают производство. Именно в этой подсфере создается наиболее значительная часть финансовых ресурсов предприятий, весомая доля которых посредством налогов направляется на формирование доходной части государственного бюджета.

Особенности экономических отношений, возникающих в сфере материального производства и непроеизводственной 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. 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.

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.

Финансы предприятий сферы материального производства распределяются по отраслевой направленности по следующим звеньям:

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

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.).

подавляющая часть организаций непроеизводственной сферы осуществляет некоммерческую деятельность, т.е. не преследует цели получения прибыли. Все затраты подобных учреждений покрываются за счет бюджетных средств (кроме ЖКХ, бытового обслуживания, страховых, кредитных, коммерческих учреждений).

Финансы предприятий непроеизводственной сферы распределяются по отраслевой направленности по следующим звеньям:

- финансы образования;
- финансы культуры и искусства;
- финансы здравоохранения и физической культуры;
- финансы науки и научного обслуживания;

- финансы пассажирского транспорта;
- финансы жилищно-коммунального хозяйства и бытового обслуживания;
- финансы общественных организаций;
- финансы обороны страны и др.

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

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.

Для характеристики финансов непроизводственной сферы целесообразно классифицировать входящие в ее состав предприятия, учреждения, организации с учетом методов 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 бесплатные.

К третьей группе принадлежат учреждения и организации, *финансируемые за счет бюджета*. Оказываемые ими услуги бесплатны для потребителя, источником их финансирования является государственный бюджет.

Общим для этих отношений является отсутствие их в процессе первичного распределения и образования первичных доходов и фондов.

**Особенности финансов непроизводственной сферы:**

– финансовые отношения сопровождают движение фондов денежных средств, образованных в порядке перераспределения стоимости общественного продукта и национального дохода;

– источником покрытия затрат в непроизводственной сфере является национальный доход, созданный работниками сферы материального производства;

– поскольку основным источником финансирования отраслей непроизводственной сферы является государственный бюджет, то финансовые отношения возникают в основном между государством и учреждениями и организациями непроизводственной сферы;

– большинство предприятий, организаций, учреждений непроизводственной 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 непроизводственной сферы, привлекаются внебюджетные источники финансирования;

– в структуре затрат учреждений непроизводственной сферы высокий удельный вес занимает заработная плата (по ряду отраслей она достигает 60 – 80 %), так как для непроизводственной 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.

Таким образом, *финансы непроизводственной сферы – это 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.*

### 2.3. Современная система управления финансами

Управление представляет собой совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия управляющего субъекта на управляемый объект с целью достижения определенного (как правило, положительного) результата. Точно так же **управление финансами** – это осознанное воздействие органов управления на финансы страны и на финансовые процессы, происходящие в ней и связанные с получением доходов и прибыли, необходимых для выполнения функций государства.

В управлении финансами 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 выделяют две сферы финансов: 1) финансы хозяйствующих субъектов и 2) общегосударственные финансы. Каждая из них имеет многочисленные субъекты управления: 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.

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 управлении 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.

Различают стратегическое (общее) управление и 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.

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.

Органом оперативного управления финансами является *Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь*.

Органом управления финансами является *Государственный таможенный комитет Республики Беларусь*.

Управление финансами в отраслевых министерствах, государственных комитетах осуществляют *финансовые управления (отделы)* этих ведомств.



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.

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.

#### **2.4. Финансовая политика и финансовый механизм**

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. Выработанные государством стратегия и тактика организации финансов на данном этапе развития общества представляют собой финансовую программу, или финансовую политику.

***Финансовая политика** – это намеченная государством научная программа использования финансов в целях успешного выполнения планов экономического и социального развития.*

Финансовая политика 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.

*Назначение* финансовой политики заключается в обеспечении устойчивого экономического роста, социального развития и значимости государства в мировом сообществе, укреплении и развитии экономических связей со всеми странами мира, с целью создания условий 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.

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.

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 увели-

чение бюджетной обеспеченности жителей, повышение уровня доходов на душу населения и обеспечение социальных нормативов уровня жизни.

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

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.

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.

Самостоятельные составные части финансовой политики – налоговая, бюджетно-финансовая и денежно-кредитная (монетарная) политика.

**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.

**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 сбалансированного бюджета, сбалансированного по государственным доходам и расходам на протяжении всего бюджетного периода.

**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.

**Денежно-кредитная (монетарная) политика** – 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. 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).

## **2.5. Финансовый контроль: понятие, его виды, формы и методы проведения**

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 за-

трат, результаты же этой деятельности имеют финансовые последствия, определяющие в условиях развития рыночных отношений экономическую жизнедеятельность государства и его субъектов.

**Финансовый контроль** – специфическая деятельность органов управления финансами, направленная на проверку финансовой деятельности 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.

**Объектом** финансового контроля являются распределительные процессы, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

**Предметом** финансового 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 все операции, совершаемые с использованием денег.

**Направления** финансового контроля – это:

- проверка соблюдения экономических законов и пропорций распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и национального фонда;
- проверка составления и исполнения бюджета (бюджетный контроль);
- определение финансового состояния и эффективности использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов субъектов хозяйствования, бюджетных учреждений;
- проверка правильности исчисления и своевременности внесения в бюджет налоговых и неналоговых платежей (налоговый контроль) и др.

Финансовый контроль можно классифицировать по следующим признакам:

1. В зависимости от *субъектов, осуществляющих финансовый контроль*: 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.

*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 предприятиями, 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.

2. В зависимости от *сферы финансовой деятельности*: бюджетный, налоговый, таможенный, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный контроль, контроль за денежной массой.

3. 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.).

*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.

*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.

4. В зависимости от **методов проведения** финансовый контроль подразделяется 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 юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями бухгалтерского учета по отдельным или всем направлениям их деятельности.

Таким образом, формой реализации контрольной функции финансов является финансовый контроль, важнейшей задачей которого 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.

## РЕЗЮМЕ

1. Термин «финансы» происходит от латинского слова «finis» – конец, окончание.

2. 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 стал основой как воспроизводственного процесса, так и создания централизованного фонда денежных средств государства.

3. Историческими условиями возникновения финансов являются товарное производство, развитие товарно-денежных отношений и наличие прибавочного продукта.

4. Для финансов характерны две функции: распределительная и контрольная.

5. При первичном распределении стоимости общественного продукта происходит раздвоение его денежной оценки и материально-вещественного содержания – процесс появления финансов.

6. При вторичном распределении стоимости общественного продукта, главным образом чистого дохода, происходит расщепление части чис-



того дохода на централизованный и децентрализованный фонды денежных средств и его последующее направление на расширенное воспроизводство основных элементов стоимости ( $C$ ,  $V$ ) и на формирование централизованных фондов денежных средств (в виде налогов и неналоговых платежей в госбюджет, внебюджетные фонды и др.) с целью дальнейшего их использования.

7. Финансовые ресурсы – это всегда денежные средства, но только полученные путем движения прибавочной стоимости. Денежные средства не всегда содержат в себе финансовые ресурсы.

8. Финансовая система государства включает в себя следующие сферы: финансы хозяйственных субъектов (децентрализованные финансы), финансы государства (централизованные финансы). Дополнительной сферой финансовой системы выступает финансовый аппарат.

9. Финансы хозяйственных субъектов включают следующие подсферы: финансы сферы материального производства и финансы непродуцированной сферы. Финансы государства включают звенья: государственный бюджет, внебюджетные фонды и государственный кредит.

10. Основным признаком материального производства является производительный труд, результат которого всегда материален и выступает в форме продукта. В отраслях непродуцированной сферы труд не является непосредственно производительным и чаще всего носит характер услуг.

11. Финансовая политика представляет собой выработанную государством стратегию и тактику организации финансов.

12. Практическая реализация финансовой политики осуществляется через финансовый механизм, его рычаги и стимулы. При помощи финансового механизма осуществляется вся деятельность государства в области финансов.

13. Formой реализации контрольной функции финансов является финансовый контроль, важнейшей задачей которого 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.

#### ***Контроль знаний по модулю***

Контроль знаний по данному модулю предполагается в форме проведения коллоквиума в устной форме. Студенты выбирают заданное количество вопросов и отвечают на них с обязательным пояснением выбора того или иного варианта ответа.

## ГОТОВИМСЯ К КОНТРОЛЮ ЗНАНИЙ ПО МОДУЛЮ 1

*Для закрепления умений и навыков предлагается дать ответы на вопросы с пояснением выбора варианта ответа.*

1. Финансы возникли вследствие:
  - а) потребностей общественного развития;
  - б) существования государства;
  - в) развития товарно-денежных отношений;
  - г) появления налогов в их денежной форме.
2. Можно ли считать натуральные налоги финансами:
  - а) да;
  - б) нет.
3. К финансовым отношениям относятся:
  - а) уплата штрафа за несвоевременное перечисление взносов в ФСЗН;
  - б) выплата средств по больничному листу;
  - в) бартер;
  - г) уплата процентов по кредиту;
  - д) покупка иностранной валюты за национальную;
  - е) получение наследства в денежном эквиваленте;
  - ж) подарок 100 \$.
4. На какой стадии процесса воспроизводства роль финансов наиболее значительна:
  - а) производство;
  - б) распределение;
  - в) обмен;
  - г) потребление.
5. Каждый участник процесса воспроизводства делит свою часть дохода на фонд:
  - а) потребления;
  - б) накопления;
  - в) амортизационный.
6. Какие ресурсы формируются из доходов и накоплений, образующихся на стадии стоимостного распределения:
  - а) кредитные;
  - б) финансовые.

7. Цена – это:
- а) основа финансового метода распределения стоимости;
  - б) инструмент стоимостного распределения общественного продукта.
8. Индивидуальный доход, поступающий участникам воспроизводственного процесса в зависимости от количества и качества затраченного труда, – это:
- а) прибыль;
  - б) зарплата;
  - в) премия.
9. Методы финансового контроля:
- а) проверка;
  - б) обследование;
  - в) анализ;
  - г) ревизия;
  - д) аудит.
10. По формам проведения финансовый контроль делится:
- а) на внутривозвратный;
  - б) на предварительный;
  - в) на текущий;
  - г) на последующий.
11. Целенаправленное воздействие субъекта управления финансами на объект для достижения определенного результата – это:
- а) финансовая политика;
  - б) управление финансами.
12. На решение задач конкретного этапа развития общества направлена:
- а) финансовая стратегия;
  - б) финансовая тактика.
13. Что означает финансовая политика:
- а) средство достижения целей;
  - б) конечный результат соответствующего процесса управления финансами.
14. Функциональные элементы управления финансами – это:
- а) планирование;
  - б) прогнозирование;
  - в) нормирование;
  - г) оперативное управление;
  - д) контроль.

15. Аудит – это:
- а) метод финансового контроля;
  - б) вид финансового контроля.
16. Сознательное воздействие с целью развития и совершенствования объекта – это:
- а) контроль;
  - б) управление;
  - в) анализ;
  - г) учет;
  - д) регулирование.
17. Formой реализации контрольной функции финансов является:
- а) финансовый показатель;
  - б) финансовый анализ;
  - в) финансовые потоки.
18. Финансовая деятельность субъектов хозяйствования на каждом уровне – это:
- а) объект финансового планирования;
  - б) сфера действия финансового планирования.
19. Распределительная функция финансов обеспечивает:
- а) контроль за использованием финансовых ресурсов;
  - б) возмещение стоимости потребленных средств производства и образование доходов в различных формах;
  - в) контроль за формированием фондов целевого назначения;
  - г) распределение стоимости реализованной продукции между предприятием и государством.
20. Объектом финансового контроля являются:
- а) фонды денежных средств предприятия;
  - б) денежные распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов;
  - в) финансовые показатели;
  - г) финансовая отчетность предприятия.
21. Контрольная функция финансов позволяет судить:
- а) как складываются пропорции в распределении и использовании финансовых ресурсов, соблюдаются ли требования экономических законов и финансовая дисциплина;
  - б) своевременно ли поступают финансовые ресурсы в распределение государства;
  - в) соблюдаются ли требования экономических законов.

22. Определить соотношение понятий денежных средств, финансовых ресурсов, денежных фондов предприятий в убывающей последовательности:

- а) финансовые ресурсы – денежные средства – денежные фонды;
- б) денежные фонды – денежные средства – финансовые ресурсы;
- в) денежные средства – финансовые ресурсы – денежные фонды;
- г) финансовые ресурсы – денежные фонды – денежные средства.

23. Отличие финансовых ресурсов от денежных средств:

- а) финансовые ресурсы – это товарная форма денежных средств;
- б) денежные средства – это часть финансовых ресурсов;
- в) не отличаются;
- г) финансовые ресурсы – часть денежных средств.

24. Финансы – это:

- а) деньги;
- б) ценные бумаги;
- в) зарплата;
- г) часть денежных отношений.

25. Борьба с инфляцией, преодоление спада производства, снижение дефицита бюджета, повышение социальной защиты населения – это:

- а) цели финансовой политики;
- б) задачи финансовой политики;
- в) требования к финансовой политике.

26. Составными частями финансовой политики являются:

- а) экономическая;
- б) внешняя;
- в) внутренняя;
- г) денежно-кредитная;
- д) ценовая;
- е) налоговая.

27. К функциям финансов относятся:

- а) распределительная;
- б) стимулирующая;
- в) контрольная;
- г) регулирующая.

28. К централизованным финансам относятся:

а) государственный бюджет, местный бюджет, внебюджетные фонды, государственное страхование, государственный долг, финансы предприятий;

б) государственный кредит, государственное страхование, государственный бюджет, финансы предприятий;

в) государственный бюджет, государственное страхование, местный бюджет, государственный кредит, внебюджетные фонды.

29. От какого слова произошло понятие «фискальная политика» и что данное слово ранее означало?

30. Что такое расширенное воспроизводство? За счет каких средств оно осуществляется? Чем отличается от простого воспроизводства?

31. Что означает понятие «валовой внутренний продукт»? Чем он отличается от валового национального продукта?

32. Что представляет собой национальный доход общества? Какие элементы стоимости он в себя включает?

33. Какие из элементов стоимости совокупного общественного продукта относятся к финансовым ресурсам?

34. Чем отличаются чистый доход общества и чистый доход предприятий?

35. На какие фонды распределяется чистый доход общества?

36. На какие фонды распределяется чистый доход предприятия?

37. Что следует понимать под хозяйствованием субъекта экономики на условиях коммерческого (хозяйственного) расчета?

38. Опишите характер труда в сфере материального производства и непродуцированной сфере.

39. Какие из 3-х элементов стоимости совокупного общественного продукта не связаны с финансовыми отношениями?

40. Каковы понятие и механизм первичного и вторичного распределения совокупного общественного продукта?

## МОДУЛЬ 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

### Цель обучения:

- усвоить экономическое содержание понятий «государственные финансы», «государственный бюджет», «бюджетная система», «бюджетное устройство» и «бюджетный процесс»;
- изучить состав и принципы организации доходов и расходов государственного бюджета;
- рассмотреть классификацию доходов и расходов государственного бюджета;
- изучить сущность и экономическое значение государственного кредита, основы функционирования государственного долга.

### ТЕМА 3. СУЩНОСТЬ И ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

- 3.1. Экономическое содержание понятия «государственные финансы».
- 3.2. Понятие и состав государственных доходов, их классификация.
- 3.3. Сущность налогов и принципы налогообложения. Функция налогов и их роль в общественном воспроизводстве.
- 3.4. Понятие, виды и принципы организации государственных расходов.

#### 3.1. Экономическое содержание понятия «государственные финансы»

На современном этапе система финансов любого государства может быть представлена следующей структурой:

1. Государственные финансы – денежные отношения, связанные с формированием и использованием *централизованного* фонда финансовых ресурсов, необходимых государству для выполнения им своих функций.

2. Финансы хозяйствующих субъектов и населения – денежные отношения, связанные с формированием и использованием *децентрализованного* фонда финансовых ресурсов с целью обеспечения своих интересов (в рамках кругооборота средств отдельного хозяйствующего субъекта и населения). Основное внимание уделяется изучению наиболее рациональных форм формирования и использования децентрализованного фонда финансовых ресурсов.

*Признаки государственных финансов:*

- 1) это система денежных отношений;
- 2) одним из субъектов этих отношений является государство;
- 3) финансовые отношения возникают в процессе *перераспределения* стоимости валового общественного продукта и части национального дохода.

Только действующие одновременно эти три признака позволяют выделить из всей совокупности экономических категорий государственные финансы.

**Государственные финансы** – это денежные отношения по поводу распределения и перераспределения продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов государства и использованием государственных средств на следующие цели:

- расширение производства;
- удовлетворение социально-культурных потребностей общества;
- на нужды обороны и управления.

**Функции государственных финансов:**

1. Распределительная (обеспечивается концентрация денежных средств в руках государства и их использование с целью удовлетворения общегосударственных потребностей).

2. Контрольная (выявляется, насколько своевременно и полно финансовые ресурсы поступают в распоряжение государства, как фактически складываются пропорции в распределении бюджетных средств, эффективно ли они используются).

**Основные шесть элементов государственных финансов:**

- 1) государственный бюджет;
- 2) местные бюджеты;
- 3) государственный кредит;
- 4) специальные внебюджетные фонды;
- 5) государственное страхование;
- 6) финансы государственных предприятий.

Ведущим звеном любой финансовой системы выступает **государственный бюджет**. По своему материальному содержанию это главный централизованный фонд денежных средств государства. Государственный бюджет является также главным средством перераспределения национального дохода (НД). Через это звено перераспределяется 30 – 50 % НД. Основными доходами государственного бюджета выступают налоги, составляющие от 70 до 90 % и более общей суммы доходов.



В странах с развитой рыночной экономикой за государственным бюджетом закрепляются главные налоги: налог на прибыль, налог на добавленную стоимость (НДС), акцизы, таможенные пошлины. Это во многом обусловлено тем, что из государственного бюджета производятся основные расходы государства на военные цели; управление; правоохранительную деятельность; управление народным хозяйством; социальные расходы и субсидии. За счет средств государственного бюджета осуществляется также выравнивание бюджетов разных уровней – предоставляются субсидии и кредиты региональным и местным органам власти.

Второе звено государственной финансовой системы – *местные бюджеты*. За местными бюджетами закреплены второстепенные налоги – подоходный налог, ресурсные налоги, поэтому они, как правило, дефицитны и не могут нормально функционировать без субсидий и кредитов из государственного бюджета. Большая часть расходов местных бюджетов направляется на социальные цели.

Третье звено государственной финансовой системы – *государственный кредит*, который представляет собой форму кредитных отношений между государством и юридическими (физическими) лицами, когда государство выступает как заемщик, кредитор или гарант. Чаще всего государство выступает как заемщик, используя средства государственного кредита для погашения дефицита государственного бюджета. Поэтому объективная необходимость государственного кредита обусловлена, в первую очередь, превышением государственных расходов над доходами. Государство постоянно испытывает потребность в дополнительных финансовых ресурсах, тогда как доходы не всегда покрывают его расходы. В этом случае государство выступает как заемщик. Реже государство выступает как кредитор, предоставляя займы другим государствам или частным компаниям. Если же государство берет на себя ответственность за погашение обязательств другими физическими и юридическими лицами, то оно выступает как гарант.

Четвертое звено государственной финансовой системы – *внебюджетные специальные фонды*. Эти фонды имеют постоянный источник, а мобилизация и использование средств осуществляются в особых формах и особыми методами. Внебюджетные фонды не зависят от средств государственного бюджета, используются строго по целевому назначению – для оказания социальных услуг населению, стимулирования развития отсталых отраслей инфраструктуры, обеспечения дополнительными ресурсами приоритетных отраслей экономики.

В странах с развитой рыночной экономикой наиболее крупными внебюджетными фондами являются государственные социальные внебюджетные фонды, средства которых используются на выплату пенсий по возрасту, по инвалидности, пособий по временной нетрудоспособности, безработице и т.п.

Пятым элементом государственной финансовой системы является **государственное страхование**. Это форма страхования, при которой в качестве страховщика выступает государственная организация. Чаще всего в условиях рыночной экономики страхование осуществляется специальными частными страховыми компаниями. Однако и государство берет на себя страхование некоторых видов риска, образуя централизованный страховой (резервный) фонд. Он формируется не только в денежной, но и в натуральной форме за счет общегосударственных ресурсов и находится в распоряжении правительства. Создание такого фонда связано, как правило, с наличием страховых рисков природного и техногенного характера и возмещением ущерба от стихийных бедствий, катастроф, экологических аварий и т.п. Реже государственное страхование связано с экономическими факторами (риски при экспортно-импортных операциях, поставках, осуществляемых государством) или с экономической нестабильностью [7, с. 57].

Шестым элементом государственной финансовой системы выступают **финансы государственных предприятий**.

### **3.2. Понятие и состав государственных доходов, их классификация**

При функционировании государственных финансов возникают два тесно взаимосвязанных процесса: *поступление (мобилизация)* финансовых ресурсов в распоряжение государственных структур и *использование* средств на различные государственные потребности. Первый из этих процессов находит свое выражение в понятии государственных доходов, второй – государственных расходов.

**Государственные доходы** – это часть финансовых отношений, которая связана с формированием финансовых ресурсов государственных органов управления (централизованные финансы) и государственных предприятий (децентрализованные финансы).

Для обеспечения унификации учета доходов бюджетной системы применяется **бюджетная классификация доходов** Республики Беларусь. В соответствии с ней доходы бюджетов Республики Беларусь делятся на 4

основные категории: 1 – налоговые доходы; 2 – неналоговые доходы; 3 – взносы на государственное социальное страхование; 4 – безвозмездные поступления.

*Налоговые доходы* – обязательные денежные платежи, взимаемые в бюджет и классифицируемые в зависимости от объекта налогообложения или в соответствии с источником возникновения налоговых обязательств. Например, доходы (прибыль), фонд заработной платы, стоимость реализованных товаров (работ, услуг), природные ресурсы, земля, товары, перемещаемые через таможенную границу Республики Беларусь, и т.д.

*Неналоговые доходы и обязательные платежи* – платежи и иные поступления, в т.ч. по возмездным операциям от прямого предоставления государством разных видов услуг и продажи товаров (доходы от государственной собственности и предпринимательской деятельности, поступления от некоммерческих и сопутствующих продаж товаров, чистая прибыль или проценты, получаемые от Национального банка и органов денежно-кредитного регулирования в виде эмиссионного дохода), а также некоторые безвозмездные платежи в виде штрафов или иных санкций за нарушение законодательства, конфискации и все добровольные невозвратные текущие поступления из негосударственных источников (от физических и юридических лиц), от продажи бывших в употреблении товаров, отходов и лома.

*Взносы на государственное социальное страхование* – обязательные страховые взносы и отчисления в Фонд социальной защиты населения с целью создания резервов для выплаты пособий по социальному страхованию. Данная группа доходов разграничивается на два вида: взносы работающих по найму и отчисления работодателей.

*Безвозмездные поступления* – добровольные и безвозмездные поступления денежных средств от юридических и физических лиц со стороны иностранных государств, от других уровней государственного управления (из бюджетов одного уровня в другой) и от стран – участниц международных организаций и соглашений.

Однако для большинства государств основным и главным источником доходов государственного бюджета выступают налоги.

#### ***Методы мобилизации государственных доходов:***

##### ***1. Налоги***

Центральное место в системе государственных доходов занимают *налоги*. Они являются универсальной и вместе с тем исходной категорией, выражающей основные свойства финансов, функционирующих в развитой

экономической системе рыночного типа. Именно в условиях функционирования рыночной экономики налоговая форма становится преобладающей в общей системе финансовых взаимосвязей. Налоги имеют фискальное, экономическое и социальное значение.

## 2. Государственные займы

Вторым по фискальному значению доходом являются *государственные займы*. Они используются не только для покрытия бюджетного дефицита, но и для обеспечения различных капитальных затрат, особенно в части инвестирования средств в государственный сектор экономики. Существенно возрастает значение займов в периоды кризисного состояния экономики, когда усиливается финансовая напряженность разных звеньев финансовой системы.

Между налогами и государственными займами существует тесная связь, определяемая тем, что финансовой базой погашения займов выступают налоги. Растущие расходы государства, связанные с погашением займов и выплатой процентов по ним, обуславливают необходимость повышения налогов. Существует и обратное влияние налогов на займы. Например, рост налогов неизбежно наталкивается на сопротивление налогоплательщиков, и правительство, не желая допустить обострения социальной напряженности, идет по пути выпуска все новых и новых займов.

3. *Эмиссия* (не только *бумажно-денежная*, но и *кредитная*) – выпуск денег в оборот, который приводит к общему увеличению денежной массы, находящейся в обороте. К эмиссии государство прибегает лишь в том случае, если налоговые и займовые поступления не обеспечивают покрытия растущих государственных расходов, а на финансовом рынке складывается ситуация, неблагоприятная для выпуска новых займов. И бумажно-денежная, и кредитная эмиссии, если они обусловлены необходимостью покрытия бюджетного дефицита, ведут к усилению инфляционных процессов в экономике.

4. *Прочие источники* (доходы от эксплуатации и продажи государственной собственности, др.) [7, с. 69].

Таким образом, совокупность всех видов государственных доходов, формируемых разными методами, составляет систему государственных доходов, которая призвана решать не только фискальные, но и экономические задачи – стимулировать рост производства и повышение его эффективности, влиять на размещение производительных сил по территории страны, содействовать ускорению научно-технического прогресса.

### 3.3. Сущность налогов и принципы налогообложения. Функция налогов и их роль в общественном воспроизводстве

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 отечественной практике 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 обеспечивать 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, связанных с осуществлением политической, экономической, внешнеэкономической, оборонной, социальной и др. видов деятельности, требующих финансовых средств. Налоги – основной метод мобилизации средств. Государство также может использовать для покрытия своих расходов государственные займы, но их необходимо возвращать с учетом наращенных процентов, что требует дополнительных финансовых расходов. При особых обстоятельствах государство прибегает к выпуску денег в обращение (эмиссия), что неизбежно приводит к инфляции. В результате для государства остается 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, *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. 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.

Изначально налоги принимали только фискальный характер, но с развитием государства налоги активно вовлекались в организацию хозяйственной жизни и развитие экономики страны. У налогов 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 перераспределитель-

ном 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.

Согласно ст. 2 ч. 1 Налогового Кодекса Республики Беларусь к **основным принципам налогообложения в Республике Беларусь** относятся следующие положения:

1. Каждое лицо обязано уплачивать законно установленные налоги, сборы (пошлины), по которым это лицо признается плательщиком.

2. Ни на кого не может быть возложена обязанность уплачивать налоги, сборы (пошлины), а также обладающие установленными настоящим Кодексом признаками налогов, сборов (пошлин) иные взносы и платежи, не предусмотренные настоящим Кодексом либо установленные в ином порядке, чем это определено Конституцией Республики Беларусь, настоящим Кодексом, принятыми в соответствии с ним законами, регулирующими вопросы налогообложения, актами Президента Республики Беларусь.

3. Налогообложение в Республике Беларусь основывается на признании всеобщности и равенства.

4. Не допускается установление налогов, сборов (пошлин) и льгот по их уплате, наносящих ущерб национальной безопасности Республики Беларусь, ее территориальной целостности, политической и экономической стабильности, в том числе нарушающих единое экономическое пространство Республики Беларусь, ограничивающих свободное передвижение физических лиц, перемещение товаров (работ, услуг) или финансовых

средств в пределах территории Республики Беларусь либо создающих в нарушение Конституции Республики Беларусь и принятых в соответствии с ней законодательных актов иные препятствия для осуществления предпринимательской и другой деятельности организаций и физических лиц, кроме запрещенной законодательными актами.

5. Допускается установление особых видов таможенных пошлин либо дифференцированных ставок таможенных пошлин в зависимости от страны происхождения товаров в соответствии с настоящим Кодексом и таможенным законодательством.

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.

### **3.4. Понятие, виды и принципы организации государственных расходов**

*Государственные расходы* – это часть финансовых отношений, обусловленная использованием централизованных и децентрализованных доходов государства.

Специфика государственных расходов состоит в обеспечении потребностей государственной сферы деятельности. Государственные расходы призваны удовлетворять наиболее важные потребности общества в области развития экономики и социальной сферы, осуществления государственного управления и укрепления обороноспособности страны.

Государственные расходы включают в себя:

- прямые расходы государства, осуществляемые через систему бюджетных и внебюджетных фондов;
- расходы государственных предприятий, организаций, учреждений.

И те, и другие расходы производятся в целях расширения производства (путем финансирования капитальных вложений и оборотных средств), образования общественных фондов социального назначения и удовлетворения других потребностей государства. Специфическим видом государст-



венных расходов в условиях рыночной экономики являются затраты на инвестиции в действующие или вновь создаваемые предприятия, нередко осуществляемые на долевых началах.

Категория расходов бюджета проявляется через конкретные виды расходов, каждый из которых может быть охарактеризован с качественной и количественной сторон. Качественная характеристика позволяет установить экономическую природу и общественное назначение каждого вида бюджетных расходов, количественная – их величину.

#### ***Виды государственных расходов:***

##### *1. Расходы по финансированию народного хозяйства:*

- государственные капитальные вложения;
- дотации на развитие народного хозяйства;
- расходы по льготному кредитованию и др.

##### *2. Расходы по финансированию социально-культурных мероприятий:*

- расходы на здравоохранение;
- расходы на образование;
- расходы на учреждения культуры;
- расходы на социальное обеспечение.

##### *3. Расходы по финансированию науки.*

##### *4. Общегосударственные расходы:*

- расходы на оборону;
- расходы на управление;
- расходы на содержание судебных и правоохранительных органов;
- расходы по содержанию государственных резервов;
- расходы по обслуживанию государственного внутреннего и внешнего долга;
- расходы по ликвидации аварии на ЧАЭС.

Совокупность конкретных видов государственных расходов, тесно взаимосвязанных между собой, составляет *систему государственных расходов*.

#### ***Принципы осуществления государственных расходов:***

1. *Целевая направленность расходования государственных средств* (государственные расходы осуществляются строго по целевому назначению в соответствии с направлениями расходования, предусмотренными в финансовых планах. Основными целевыми направлениями

государственных расходов в коммерческой сфере деятельности являются капитальные вложения и финансирование оборотных средств, в некоммерческой – заработная плата, затраты на текущее содержание, капитальные вложения и т.п.).

2. *Безвозвратность государственных расходов и эффективность их использования* (принцип безвозвратности расходования государственных ресурсов означает, что средства, использованные на финансирование народного хозяйства, социальные и другие цели, не нуждаются в обязательном их возмещении. Однако следование данному принципу не означает, что можно быть безразличным к конечному итогу использования финансовых ресурсов. Порядок и условия их инвестирования в различные виды затрат должны быть такими, чтобы способствовать развитию экономики, повышению производительности труда и росту национального дохода, а в конечном итоге приводить к общему увеличению государственных финансовых ресурсов).

3. *Соблюдение режима экономии* (данный принцип способствует достижению наибольшей результативности в процессе осуществления государственных расходов. Этот принцип не всегда связан с сокращением расходов, но обязательно предполагает наиболее целесообразное их осуществление).

***Формы финансирования государственных расходов:***

- *самофинансирование* (используется для покрытия расходов государственных предприятий за счет их собственных финансовых ресурсов);
- *бюджетное финансирование* (применяется для обеспечения затрат, имеющих общегосударственное значение);
- *кредитное обеспечение* (применяется, с одной стороны, государственными предприятиями, получающими банковские ссуды для покрытия своих текущих и инвестиционных затрат, а с другой стороны, государственными структурами разного уровня управления, прибегающими к заимствованию денежных средств на финансовом рынке в форме государственного кредита).

Рациональное соотношение между названными формами финансового обеспечения государственных расходов позволяет найти разумный баланс экономических интересов, добиться высокой результативности от применения каждой из форм.

## **ТЕМА 4. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ – ЦЕНТРАЛИЗОВАННЫЙ ФОНД ФИНАНСОВЫХ РЕСУРСОВ ГОСУДАРСТВА**

- 4.1. Понятие бюджета, его необходимость и условия возникновения.
- 4.2. Состав доходов и расходов бюджета.
- 4.3. Бюджетный дефицит и методы его покрытия.
- 4.4. Бюджетный процесс и его стадии.
- 4.5. Бюджетная система и принципы ее построения. Бюджетное устройство унитарных и федеральных бюджетов.
- 4.6. Республиканский и местные бюджеты.

### **4.1. Понятие бюджета, его необходимость и условия возникновения**

Бюджет как особая система общественных отношений исторически возникает и действует там, где существует государство с развитыми товарно-денежными отношениями.

Слово «бюджет» происходит от нормандского *«bouge»*, *«bougte»*, что в переводе означает «карман», «мешок», «кожаный мешок». Это слово начали использовать англичане, изменив его на *budget*, что в действительности оказалось кожаным мешком, в котором приносили в парламент документы, где были сведения о государственных доходах и расходах, а затем словом *budget* стали называть доклад канцлера казны, с которым он выступал в парламенте.

Первые попытки составления бюджета, в форме смет доходов и расходов, в Европе зафиксированы во Франции во времена Филиппа Красивого в 1302 году. В дальнейшем это было прекращено, так как глава государства, как правило, полновластно и бесконтрольно распоряжался всеми государственными средствами. Финансы государства не были отделены от королевских.

Возвратились к составлению смет доходов и расходов во времена министра финансов Сюлли (1599 – 1611 гг.). Это введение продолжил министр финансов Франции Неккер (1777 – 1781 гг. и 1788 – 1790 гг.), ему принадлежит идея публичности в народном хозяйстве. Именно Неккер создал финансовые основы, на которых позже базировались правила составления бюджета, которые существуют до наших дней.

В настоящее время почти все государства финансируют свою деятельность из государственного бюджета страны.

Бюджет, как неотъемлемая часть общегосударственных финансов, возникает и функционирует там, где существует государство и развитые товарно-денежные отношения. Государственный бюджет – основное звено финансовой системы государства.

Можно выделить **три основные характеристики** государственного бюджета:

1. *По форме:* государственный бюджет – это основной финансовый план государства.

2. *По сущности:* государственный бюджет – денежные отношения, одним из субъектов которых выступает государство, вторым – предприятия и население.

3. *По материальному содержанию:* государственный бюджет – это денежные средства, аккумулируемые в одном централизованном фонде.

Государственный бюджет занимает важное место в перераспределении НД (через государственный бюджет перераспределяется в Японии и России около 1/3, во Франции, Нидерландах и РБ – около 1/2, Швеции – 2/3 национального дохода).

**Важнейшими показателями, характеризующими бюджет, являются:**

1. Доля средств, ежегодно перераспределяемых через бюджет, в валовом внутреннем и чистом продукте страны.

2. Неполная покрываемость бюджетных расходов доходами (*дефицит*) или избыток поступлений по отношению к расходам (*профицит*).

3. Структура бюджетных расходов, в частности, доля затрат на хозяйственные, социальные, оборонные нужды, обслуживание государственного долга в общей сумме расходов.

**Основными функциями бюджета являются:**

1. Перераспределение НД и ВВП.

2. Государственное регулирование и стимулирование экономики.

3. Финансовое обеспечение социальной политики.

4. Контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.

Усиление роли бюджета и его практическое использование в системе государственного регулирования экономических и социальных процессов в

условиях трансформационной экономики Республики Беларусь обеспечивается его следующими специфическими свойствами:

- обезличенность доходов государственного бюджета, т.е. отсутствие привязки к конкретным расходам, что создает возможность маневрирования бюджетными средствами;
- влияние бюджета на национальную экономику через систему государственных доходов и расходов (только бюджет может профинансировать мероприятия по социальной политике, учреждения непроизводственной сферы, расходы на управление, оборону);
- обеспеченность расходов бюджета финансовыми ресурсами, максимальная их централизация и своевременное финансирование предусмотренных мероприятий через систему казначейства;
- осуществление государственного контроля за деятельностью экономических агентов в процессе исполнения бюджета;
- формирование бюджетов по территориальному принципу, что обеспечивает проведение общей бюджетной политики в отдельных регионах, а также выравнивание уровней их социально-экономического развития;
- возможность оперативной корректировки показателей бюджета по доходам и расходам при изменении макроэкономических показателей, направлений бюджетной политики и других факторов; бюджетное корректирование воспроизводственного процесса позволяет изменять сложившиеся народнохозяйственные пропорции.

Перечисленные свойства бюджета обеспечивают ему преимущества и приоритетное использование в качестве основного инструмента государственного регулирования.

Итак, *бюджет государства с переходной экономикой* представляет собой систему специфических финансовых отношений, опосредующих формирование и использование бюджетного фонда для обеспечения макроэкономического регулирования и стабилизации социальных процессов, организации управления и обороны страны.

## **4.2. Состав доходов и расходов бюджета**

Материальной основой доходов бюджета является национальный доход, т.е. та часть, которая аккумулируется в централизованном фонде денежных средств государства и его отдельных регионов. Назначение доходов – покрывать расходы бюджета.

**Доходы бюджета** как экономическая категория – это совокупность денежных отношений по поводу изъятия и централизации части финансовых ресурсов в бюджет. Эти отношения всегда:

- имеют распределительный характер;
- имеют стоимостную форму;
- их обязательным участником является государство.

Главным материальным источником доходов бюджета является национальный доход. Когда национального дохода не хватает для покрытия финансовых нужд, государство привлекает национальное богатство.

Рассмотрим классификацию доходов бюджета по следующим признакам:

1. *По территориальному признаку:*

- доходы республиканского бюджета;
- доходы местных бюджетов.

2. *По методам аккумуляции:*

- добровольные (пожертвования, проведение лотереи и др.);
- обязательные (налоги, сборы, пошлины, штрафы).

3. *По социально-экономическому признаку:*

- доходы от государственного хозяйства и использования имущества и угодий государства;
- поступления от личных доходов граждан;
- доходы от предприятий, учреждений и организаций.

Согласно бюджетной классификации различают 4 источника поступления доходов государственного бюджета: налоговые доходы; неналоговые доходы; взносы на государственное социальное страхование, безвозмездные поступления.

**Расходы государственного бюджета** – это экономические отношения, возникающие в связи с распределением фонда денежных средств государства и его использованием по отраслевому, целевому и территориальному назначению. Данные отношения всегда имеют безвозмездный характер, стоимостную форму, их обязательным участником является государство.

### **4.3. Бюджетный дефицит и методы его покрытия**

**Бюджетный дефицит** – сумма превышения расходов правительства над его доходами в каждый бюджетный год.

Бюджетный дефицит представляет собой систему экономических отношений, связанных с привлечением дополнительных доходов, сверх имеющихся у государства, и их использованием на финансирование расходов, не обеспеченных собственными доходами.

### ***Причины бюджетного дефицита:***

- необходимость осуществления крупных государственных вложений в развитие экономики;
- наступление чрезвычайных обстоятельств (война, крупные стихийные бедствия и др.);
- бюджетный дефицит может отражать кризисные явления в экономике, ее развал, неэффективность финансово-кредитных связей и др.

### ***Виды бюджетного дефицита:***

1. ***Структурный дефицит*** – дефицит, заложенный в структуру доходов и расходов при формировании бюджета. Представляет собой вычисленную разность между текущими государственными расходами и доходами в предположении некоторого фиксированного (естественного) уровня безработицы) – возникает вследствие необходимости осуществления крупных вложений в развитие экономики, в результате чрезвычайных обстоятельств.

2. ***Циклический дефицит*** – разность между реально наблюдаемым дефицитом и структурным дефицитом. Характерен для ситуации, когда экономика входит в период спада, поступления от налогов сокращаются, а социальные и иные выплаты растут (безработица выше базовой). Такой дефицит изменяется на протяжении делового цикла.

3. ***Операционный дефицит*** – общий дефицит государственного бюджета за вычетом инфляционной части процентных платежей по обслуживанию государственного долга.

4. ***Квазифискальный дефицит*** – скрытый дефицит государственного бюджета.

5. ***Первичный дефицит*** – представляет собой разность между величиной общего дефицита и суммой процентных выплат по долгу. При долговом финансировании первичного дефицита увеличивается и основная сумма долга, и коэффициент его обслуживания, т.е. возрастает «бремя долга» в экономике.

В теории различают также активный и пассивный дефициты.

***Активный дефицит*** возникает в результате превышения расходов. Он может быть связан с ростом инвестиций в новое производство, что ведет к созданию рабочих мест, увеличивает занятость и уровень дохода населения. Все это в конечном счете ведет к экономическому росту.

***Пассивный дефицит*** – дефицит, возникающий в связи со снижением налоговых и прочих поступлений (из-за замедления экономического роста, недоплат). В России, например, велики «недоимки», которые явля-

ются следствием сокращения реального ВВП, а также неплатежей со стороны предприятий и организаций.

**Нормальным** считается дефицит бюджета, приблизительно соответствующий уровню инфляции в стране. Такой дефицит бюджета обычно покрывается низкопроцентными или беспроцентными кредитами Национального банка. Международные стандарты предполагают возможный дефицит бюджета на уровне 2 – 3 % ВВП. Обычно бюджетный дефицит до 10 % суммы доходов считается **допустимым**, тогда как дефицит более 20 % – **критическим**.

Существуют различные **методы покрытия бюджетного дефицита**:

1. **Кредитно-денежная эмиссия** (монетизация). В результате эмиссии, которая является особо опасной для страны, развивается неконтролируемая инфляция, снижается инвестиционная активность, падает уровень жизни населения.

В случае монетизации дефицита нередко возникает **сеньораж** – доход государства от печатания денег. Сеньораж возникает на фоне превышения темпа роста денежной массы над темпом роста реального ВВП, что приводит к повышению среднего уровня цен. Правительство особенно часто прибегает к этому средству в критических ситуациях: во время войны, длительного кризиса. Последствия такой эмиссии общеизвестны: развивается неконтролируемая инфляция, подрываются стимулы для долгосрочных инвестиций, раскручивается спираль цены – заработная плата, обесцениваются сбережения населения, воспроизводится бюджетный дефицит. В целях сохранения хозяйственной и социальной стабильности правительства развитых стран всемерно избегают неоправданной эмиссии денег. Для этого в систему рыночной экономики встроены специальные предохранители: конституционно закрепленная в большинстве стран независимость национального эмиссионного банка от исполнительной и законодательной властей.

2. **Выпуск займов**. Государственные займы менее опасны, но и они в какой-то мере подрывают рыночную экономику, если имеет место принудительное размещение государственных ценных бумаг или сужаются возможности получения частными предприятиями кредитов, что увеличивает спрос на кредиты на рынке ссудных капиталов, способствует удорожанию кредита, т.е. росту учетной ставки.



Государственные займы могут осуществляться в различных формах:

- в виде передачи государственных ценных бумаг;
- в виде займов у внебюджетных фондов;
- как получение кредитов.

Если дефицит госбюджета финансируется с помощью выпуска государственных займов, то увеличивается средняя рыночная ставка процента, что приводит к снижению инвестиций в частном секторе, падению чистого экспорта и частично – к снижению потребительских расходов. В случае обязательного (принудительного) размещения государственных облигаций во внебюджетных фондах под низкие (и даже отрицательные) процентные ставки долговое финансирование бюджетного дефицита превращается, по существу, в механизм дополнительного налогообложения.

### 3. *Увеличение налоговых поступлений в государственный бюджет.*

Проблема увеличения налоговых поступлений в государственный бюджет выходит за рамки собственного финансирования бюджетного дефицита, так как разрешается в долгосрочной перспективе на базе комплексной налоговой реформы, нацеленной на снижение ставок и расширение базы налогообложения.

4. *Секвестр расходов.* Его суть заключается в пропорциональном сокращении государственных расходов по всем незащищенным статьям бюджета.

Эмиссия чаще всего используется в критических ситуациях. Однако все формы решения проблемы сбалансированности доходной и расходной частей государственного бюджета имеют свои негативные последствия для экономики страны.

Классификация источников ***внутреннего финансирования*** дефицита республиканского и местных бюджетов Республики Беларусь:

- источники, получаемые от органов денежно-кредитного регулирования (кредиты Национального банка Республики Беларусь на финансирование дефицита республиканского бюджета, государственные ценные бумаги, приобретенные НБ РБ непосредственно у правительства РБ);
- источники, получаемые от банков и иных юридических и физических лиц (государственные краткосрочные облигации, государственные долгосрочные облигации, векселя, прочие государственные ценные бумаги, изменение остатков средств бюджета на счетах коммерческих банков);
- источники, получаемые из других секторов государственного управления (бюджетные ссуды, полученные от государственных внебюджетных фондов, бюджетные ссуды, полученные от бюджетов других уровней);

- прочие источники внутреннего финансирования;
- операции по средствам в иностранной валюте.

Классификация источников **внешнего финансирования** дефицита республиканского и местных бюджетов Республики Беларусь:

- кредиты международных финансовых организаций;
- кредиты правительств иностранных государств;
- государственные ценные бумаги РБ, выпущенные на внешних финансовых рынках;
- прочие источники внешнего финансирования;
- изменение остатков средств республиканского бюджета по счетам внешнего финансирования на счетах в банках в иностранной валюте.

#### **4.4. Бюджетный процесс и его стадии**

*Бюджетный процесс – регламентированная Конституцией РБ, актами Президента РБ, законодательством о бюджетной системе РБ и другими нормативными актами деятельность государственных органов по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджета.*

Республиканский бюджет утверждается законом Республики Беларусь, а местные бюджеты – решениями местных Советов депутатов.

Финансовый бюджетный год в Республике Беларусь устанавливается с 1 января по 31 декабря.

Бюджетный процесс охватывает следующие **стадии бюджетной деятельности**:

1. Составление проекта бюджета.
2. Рассмотрение и утверждение бюджета.
3. Исполнение бюджета.
4. Составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение.

Все статьи бюджетного процесса взаимообусловлены и взаимосвязаны.

**Составление бюджета** на очередной финансовый год производится в соответствии с законодательством РБ Министерством финансов и местными финансовыми органами:

- на основе отчетных данных об исполнении бюджета за предыдущий год и за определенный период текущего года;
- на основе прогнозных оценок доходов;
- на основе параметров прогноза социально-экономического развития РБ, государственных и региональных программ.

При этом расходы бюджетов формируются с учетом прогнозируемых доходов.

Министерство финансов на основе республиканского бюджета и бюджетов областей и г. Минска составляет проект консолидированного бюджета РБ.

*Проекты местных бюджетов* рассматриваются местными исполнительными и распорядительными органами.

*Проекты республиканского и консолидированного бюджетов РБ* рассматриваются правительством РБ, после рассмотрения и одобрения представляются на рассмотрение Президенту РБ.

Проект закона о бюджете на очередной финансовый год рассматривается Парламентом РБ – Национальным собранием.

Закон о бюджете на очередной финансовый год и решения местных Советов депутатов об утверждении соответствующих бюджетов должны быть приняты до 1 января предстоящего года. Утверждение местных бюджетов производится после утверждения соответствующих вышестоящих бюджетов.

В случае неутверждения допускается расходовать до 1/3 плановых ассигнований четвертого квартала в пределах поступающих доходов.

***Исполнение бюджетов*** производится на основании смет и строго по целевому назначению. В течение года в доходную и расходную части могут вноситься изменения решениями соответствующих органов.

На основании утвержденных законом РБ показателей республиканского бюджета Министерством финансов составляется и утверждается бюджетная роспись.

*Бюджетная роспись* – это поквартальное распределение доходов и расходов бюджета, источников покрытия дефицита бюджета в соответствии с бюджетной классификацией.

Общий контроль за исполнением республиканского бюджета осуществляется президентом, правительством, Комитетом государственного контроля. Оперативный контроль за своевременным поступлением доходов и целевым расходованием средств проводят Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, казначейство, местные финансовые, налоговые и таможенные органы. Итоги исполнения доходов и расходов бюджета докладываются правительством президенту и парламенту.

*Отчет об исполнении республиканского бюджета* представляется на рассмотрение парламента не позднее пяти месяцев со дня окончания отчетного финансового года. Отчеты об исполнении местных бюджетов подаются на рассмотрение соответствующих Советов депутатов в определенный законодательством срок. Отчеты об исполнении республиканского и местных бюджетов подлежат публикации [7, с. 64].

#### **4.5. Бюджетная система и принципы ее построения. Бюджетное устройство унитарных и федеральных бюджетов**

*Бюджетная система* – это совокупность отдельных видов и уровней бюджетов, функционирующих на основе экономических отношений и юридических норм.

В Республике Беларусь бюджетная система представлена совокупностью республиканского и местных бюджетов, объединенных в едином государственном бюджете.

Бюджетная система Республики Беларусь относится к первому типу и имеет два уровня: республиканский и местный.

В Республике Беларусь выделяют следующие уровни местных бюджетов:

1. Областной и г. Минска.
2. Базовый (бюджеты городов с районным делением и районные бюджеты).
3. Первичный (районные, городские, поселковые, сельские бюджеты).

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.

Для бюджетной системы Республики Беларусь характерен *принцип единства*: сосредоточение в бюджете всех собираемых доходов и производимых расходов, что предполагает наличие одного бюджета в государстве, составленного по единой бюджетной классификации и по единым документам. Задача этого принципа – установление более эффективного контроля за финансовыми ресурсами государства.

В Республике Беларусь принцип единства обеспечивается:

- единой законодательной базой;
- единой формой бюджетной документации;
- использованием единой бюджетной классификации;

– представлением необходимой статистической и бюджетной информации о республиканском и местных бюджетах для составления консолидированных бюджетов;

– согласованными принципами бюджетного процесса.

Принцип единства дополняется принципом *полноты бюджетов*: детальная расшифровка по каждой статье затрат и поступлений. Выполнение этого принципа позволяет вести контроль за отчетностью по исполненным расходам. В Республике Беларусь данный принцип обеспечивается включением в бюджеты всех налогов, определенных законодательством, других обязательных платежей и иных поступлений, определением размеров и порядка расходования денежных средств.

*Реальность бюджетов* обеспечивается финансированием расходов исходя из объемов реально поступающих доходов и средств, привлекаемых для покрытия дефицита бюджета.

*Гласность бюджетов* обязывает правительство публиковать бюджет. В РБ обеспечивается доведение до граждан через СМИ хода обсуждения и принятия закона о бюджете, решений местных Советов депутатов о соответствующем местном бюджете на очередной финансовый год. Утвержденные бюджеты и отчеты об их исполнении публикуются в печати.

*Самостоятельность бюджетов* заключается в том, что утверждение республиканского бюджета осуществляется законом, местных бюджетов – решениями соответствующих местных Советов депутатов, а их исполнение возлагается на правительство и местные исполнительные и распорядительные органы на основе бюджетного регулирования. Самостоятельность бюджета обеспечивается наличием собственных источников доходов и правом соответствующих государственных органов самостоятельно составлять, рассматривать, утверждать и исполнять бюджет.

*Бюджетное устройство* – это организация бюджетной системы и принципы ее построения.

К факторам, определяющим бюджетное устройство, относятся:

- территориально-административное деление;
- государственное устройство и государственная политика;
- уровень развития экономики и др.

Выделяют две формы государственного устройства:

- унитарная;
- федеральная.

В унитарных государствах (Японии, Италии, Франции, Англии, Польше, Республике Беларусь и др.), как правило, имеется два уровня бюджета:

- государственный;
- местный.

В федеральных государствах (России, США, Германии, Канаде и др.) выделяют три звена:

- федеральный бюджет;
- бюджет членов федерации (штатов, губерний, кантонов и т.д.);
- местные бюджеты.

Местные бюджеты формируются исходя из типичного их уровня, который определяется на основе норматива бюджетной обеспеченности на одного жителя. В Республике Беларусь местные бюджеты должны быть *бездефицитными*.

**Консолидированный бюджет** – совокупность бюджетов РБ или ее соответствующей административно-территориальной единицы.

Бюджеты сельсоветов, поселков городского типа, городов районного подчинения, расположенных на территории района, и районный бюджет составляют **консолидированный бюджет района**.

Бюджеты районов, городов областного подчинения, расположенных на территории областей, и областной бюджет составляют **консолидированный бюджет области**.

Бюджеты областей, города Минска и республиканский бюджет вместе образуют **консолидированный бюджет РБ**.

Министерство финансов РБ и местные финансовые органы ежегодно составляют консолидированные бюджеты соответственно РБ и ее административно-территориальных единиц.

Принципы распределения доходов и расходов между звеньями бюджетной системы: принцип значимости, принцип подчиненности, принцип территориальности, создания финансовой базы для каждого уровня управления.

#### 4.6. Республиканский и местные бюджеты

Центральным звеном бюджетной системы Республики Беларусь является **республиканский бюджет**. Он концентрирует более половины бюджетных ресурсов государства, что определяется его местом и ролью в финансировании мероприятий и программ, имеющих общереспубликанское значение.

*Доходы республиканского бюджета* формируются:

1. За счет *налогов, сборов (пошлин)*:

- налогов на доходы и прибыль;
- налога на добавленную стоимость;
- акцизов;
- таможенных пошлин и таможенных сборов;
- налога за использование природных ресурсов (экологического налога).

2. За счет *неналоговых доходов*:

- за пользование банками денежными средствами республиканского бюджета;
- по бюджетным займам, предоставленным за счет средств республиканского бюджета;
- дивидендов на доли (акции), находящиеся в республиканской собственности;
- части прибыли, уплачиваемой организациями в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь;
- арендной платы от сдачи находящегося в республиканской собственности имущества в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь;
- от реализации республиканского имущества (в том числе от продажи юридическим лицам Республики Беларусь и иностранным государствам земельных участков, находящихся в государственной собственности в соответствии с законодательством Республики Беларусь), а также имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности;
- от реализации конфискованного и иным способом обращенного в доход государства имущества;
- штрафов в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь;
- прочих доходов в соответствии с законодательными актами Республики Беларусь.

3. За счет *доходов бюджетов свободных экономических зон*, включаемых в республиканский бюджет – формируются за счет налогов на доходы и прибыль, акцизов, уплачиваемых резидентами свободных экономических зон (за исключением пошлин, взимаемых при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь).

Налоги, сборы (пошлины) и другие доходы зачисляются на единый казначейский счет Министерства финансов Республики Беларусь и распределяются в соответствии с действующим законодательством.

**Местные бюджеты** – один из главных каналов доведения до населения конечных результатов производства. Через них общественные фонды потребления распределяются между отдельными группами населения. Из этих бюджетов в известной мере финансируется и развитие отраслей производственной сферы, в первую очередь местной и пищевой промышленности, коммунального хозяйства.

Финансовой базой местных органов власти являются вышестоящие бюджеты. Бюджетные и имущественные права, предоставленные этим органам, дают им возможность составлять, рассматривать, утверждать и исполнять свои бюджеты в интересах населения.

Экономическая сущность местных бюджетов проявляется в их назначении. Они выполняют следующие **функции**:

- формирование денежных фондов, являющихся финансовым обеспечением деятельности местных органов власти;
- распределение и использование этих фондов между отраслями народного хозяйства;
- контроль за финансово-хозяйственной деятельностью предприятий, организаций и учреждений, подведомственных этим органам власти.

В местные бюджеты зачисляются доходы, устанавливаемые законом о бюджете Республики Беларусь на очередной финансовый (бюджетный) год.

**Доходы местных бюджетов** включают:

1. **Закрепленные доходы** – доходы, полностью поступающие в соответствующие бюджеты; к ним относят второстепенные налоги (подходный налог с населения, земельный, экологический налоги и др. местные налоги и сборы);

2. **Регулирующие доходы** – средства, передаваемые из вышестоящего звена бюджетной системы нижестоящему звену сверх закрепленных доходов для покрытия его расходов; зачисляются в соответствующие бюджеты исходя из размеров процентных отчислений, установленных при утверждении вышестоящего бюджета (НДС, акциз, налог на прибыль).

3. **Субсидии, субвенции, дотации.**

Из местных бюджетов финансируются следующие функциональные **виды расходов**:

- содержание органов местного самоуправления;
- формирование территориальной собственности и управление ею;
- организация, содержание и развитие учреждений образования, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта, средств мас-



совой информации, других учреждений, находящихся в собственности или в ведении органов местного самоуправления;

- содержание органов охраны общественного порядка;
- организация, содержание и развитие жилищно-коммунального хозяйства;
- дорожное строительство и содержание дорог местного значения;
- благоустройство и озеленение территорий;
- организация утилизации и переработки бытовых отходов (за исключением радиоактивных);
- организация транспортного обслуживания населения и учреждений, находящихся в собственности или в ведении органов местного самоуправления;
- обеспечение противопожарной безопасности, охрана окружающей природной среды в данном регионе;
- реализация целевых программ, принимаемых органами местного самоуправления;
- обслуживание и погашение долга данной территории; целевое дотирование населения;
- проведение местных выборов и местных референдумов.

## **ТЕМА 5. СПЕЦИАЛЬНЫЕ ЦЕЛЕВЫЕ БЮДЖЕТНЫЕ И ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ**

- 5.1. Сущность внебюджетных и целевых бюджетных фондов, их назначение и место в системе финансов.
- 5.2. Виды и формы внебюджетных и целевых бюджетных фондов, порядок их формирования и использования.
- 5.3. Система внебюджетных и целевых бюджетных фондов.

### **5.1. Сущность внебюджетных и целевых бюджетных фондов, их назначение и место в системе финансов**

*Специальные целевые фонды* – форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых государством для целевого финансирования некоторых общественных потребностей и комплексно расходующихся на основе оперативной самостоятельности.

Специальные целевые фонды могут иметь статус *бюджетных* или *внебюджетных* фондов.

С помощью специальных целевых фондов государство решает следующие *задачи*:

1. Воздействие на процесс производства путем финансирования, субсидирования и кредитования субъектов хозяйствования.

2. Обеспечение природоохранных мероприятий путем финансирования их за счет специально определяемых источников и штрафов за загрязнение окружающей среды.

3. Оказание социальных услуг населению: выплата пособий, пенсий, субсидирование и финансирование социальной инфраструктуры.

4. Предоставление займов, в том числе зарубежным партнерам.

Специальные целевые фонды появились задолго до возникновения единого централизованного денежного фонда государства (бюджета) в виде специальных фондов и особых счетов. Необходимость в них возникла в связи с увеличением потребности государства в дополнительных источниках финансовых средств. Эти средства были централизованы в особых фондах и предназначались для специальных целей. Эти фонды носили в основном временный характер, поэтому их количество постоянно менялось (точнее, увеличивалось).

С усилением роли централизованного государства начался период унификации фондов. На базе объединения различных фондов был создан *государственный бюджет*. В современных условиях увеличивается роль специальных целевых фондов по следующим причинам:

1. В органах государственной власти появляются дополнительные средства для оказания финансовой поддержки субъектов экономики.

2. Специальные целевые фонды предназначены для решения новых важных задач, требующих внимания со стороны государства.

3. Специальные целевые фонды могут при определенных условиях использоваться для покрытия бюджетного дефицита.

## **5.2. Виды и формы внебюджетных и целевых бюджетных фондов, порядок их формирования и использования**

Материальным источником внебюджетных фондов является национальный доход. Преобладающая часть фондов создается в процессе его перераспределения.

Специальные целевые фонды формируются двумя способами:

1. Выделением из государственного бюджета финансовых ресурсов на строго определенные цели.

2. Формированием специального фонда за счет собственных источников доходов, поступающих на определенные цели.

Главными методами мобилизации НД в процессе его перераспределения при формировании фондов выступают:

- специальные налоги и сборы (основной метод);
- средства из бюджета;
- займы.

Средства бюджетов поступают в форме безвозмездных субсидий или определенных отчислений от налоговых доходов бюджета.

Доходами внебюджетных фондов могут выступать и заемные средства. Имеющееся у внебюджетных фондов положительное сальдо может быть использовано для приобретения ценных бумаг и получения прибыли в виде процентов или дивидендов.

Разнообразие специальных целевых фондов обуславливает сложные многоступенчатые связи между этими фондами и другими звеньями финансовой системы. Различают связи:

- односторонние;
- двусторонние;
- многосторонние.

При *односторонней* связи денежные средства идут в одном направлении: от финансовых звеньев к внебюджетному фонду. Такая связь появляется при формировании фондов или при использовании ими средств. Например, валютные фонды некоторых стран образуются за счет средств центрального бюджета в форме безвозмездных субсидий; односторонняя связь появляется и тогда, когда специальный фонд перечисляет часть своих ресурсов другим финансовым звеньям.

При *двусторонних* связях денежный поток движется между специальными целевыми фондами и другими звеньями финансовой системы в двух направлениях. Например, фонды социального страхования образуются не только за счет страховых взносов, но и за счет средств центрального бюджета. Одновременно при наличии положительного сальдо они приобретают государственные ценные бумаги и становятся кредиторами бюджета.

При *многосторонних* связях один специальный фонд одновременно приходит в соприкосновение с разными финансовыми звеньями и другими целевыми фондами.

В мировой практике используется следующая классификация фондов:

1. В зависимости от уровня управления:

- государственные;
- местные.

2. В зависимости от целей:

- экономические;
- научно-исследовательские;
- кредитные;
- социальные;
- личного и имущественного страхования;
- военно-политические;
- межгосударственные.

*Экономические фонды* предназначены для регулирования хозяйственной жизни. К ним относятся, например, инвестиционный, конъюнктурный фонды. Их средства используются для финансирования частных компаний и малорентабельных государственных предприятий. Помощь оказывается в форме безвозмездных субсидий, льготных кредитов.

*Научно-технические фонды.* Их средства направляются на поддержку научных исследований в промышленности, строительстве, а также содержание государственных научных центров, осуществляющих разработку фундаментальных исследований.

*Кредитные фонды* состоят из ресурсов, находящихся в распоряжении государственных банков, сберегательных касс, предоставляемых на условиях возврата и уплаты процентов. Преимущественное право пользоваться этими фондами имеют юридические лица, выполняющие государственные заказы или работающие по государственным программам развития страны.

*Социальные фонды.* Их ресурсы предназначены для оказания социальных услуг населению. В последнее десятилетие объем социальных фондов в промышленно развитых странах возрос в 5 – 8 раз. Рост объема социальных фондов дает возможность повысить социальные выплаты. Эти фонды образуются за счет:

1. Страховых взносов застрахованных.
2. Страховых взносов предпринимателей.
3. Субсидий государства.

Ставка взноса в большинстве развитых стран устанавливается в процентах к валовому заработку и является пропорциональной, независимо от величины дохода. При этом предусматривается годовая максимальная сумма взноса или максимальный доход, к которому применяется ставка.

Среди межгосударственных фондов наибольшее значение имеют:

- **МВФ** (его задача – урегулирование международной ликвидности в целях равновесия платежного баланса).
- **Международный банк реконструкции и развития** (выдает долгосрочные кредиты для расширения производственных мощностей, обычно на срок до 20 лет под гарантии правительства).

### **5.3. Система внебюджетных и целевых бюджетных фондов в современных условиях**

В РБ функционирует большое количество внебюджетных и целевых бюджетных фондов, которые выполняют следующие функции:

1. *Социальная* (Государственный фонд содействия занятости; Фонд социальной защиты населения; Фонд социальной защиты молодежи).
2. *Экономическая* (Республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции; дорожный фонд; инновационные фонды).
3. *Природоохранительная* (фонд охраны природы).
4. *Научно-исследовательская* (фонд национального развития).

Все вышеперечисленные фонды относятся к государственным.

Порядок создания и использования средств фондов:

1. *Республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки*. Его средства идут на укрепление материально-технической базы производителей сельскохозяйственной продукции, на развитие аграрной науки (с 2008 года 2 %).

2. *Государственный фонд содействия занятости* (с 2007 года формируется за счет средств государственного бюджета). Средства данного фонда расходуются:

- на оказание помощи незанятому населению;
- на посредничество в трудоустройстве;
- на организацию и проведение работ по профессиональной ориентации и переподготовке;
- на выплаты пособий по безработице;
- на содержание службы занятости.

3. *Республиканский фонд охраны природы.* Его средства образуются за счет платежей за выбросы и сброс загрязняющих веществ в окружающую среду, платежей за размещение отходов производства и потребления, за нерациональное использование хозяйствующими субъектами природных ресурсов, добровольных взносов и др. источников. Средства фонда расходуются:

- на мероприятия по охране окружающей среды;
- на научные исследования в области охраны окружающей среды;
- на ремонт и строительство природоохранных объектов;
- на создание и благоустройство заповедников, национальных парков, памятников природы и т.д.

#### 4. *Фонд социальной защиты населения*

Министерства, другие республиканские органы государственного управления, объединения имеют право образовывать инновационные фонды за счет отчислений в размере до 0,25 от себестоимости продукции подведомственных им юридических лиц.

В соответствии с Законом РБ «О бюджете Республики Беларусь» с 2008 года существуют следующие ***государственные целевые бюджетные фонды:***

1. Республиканский фонд поддержки производителей с/х продукции, продовольствия и аграрной науки.
2. Республиканский дорожный фонд.
3. Республиканский фонд охраны природы.
4. Фонд национального развития.
5. Фонд организации сбора (заготовки) и использования отходов в качестве вторичного сырья.
6. Инновационные фонды.
7. Фонд универсального обслуживания.

В состав *республиканского бюджета* включаются средства государственных целевых бюджетных фондов, а также средства государственного внебюджетного Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь.

В *местные бюджеты* направляются средства инновационных фондов, образуемых областными и Минским городским исполнительными комитетами, а также средства внебюджетных фондов, создаваемых в соответствии с законодательством РБ местными органами.

## ТЕМА 6. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ

- 6.1. Сущность, значение и функции государственного кредита.
- 6.2. Формы государственного кредита.
- 6.3. Понятие и виды государственного долга. Управление государственным долгом.

### 6.1. Сущность, значение и функции государственного кредита

*Государственный кредит* – совокупность финансовых отношений между государством (в лице его органов власти и управления) и юридическими лицами, когда государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта.

При осуществлении кредитных операций внутри страны государство является *заемщиком* средств, а население, предприятия – кредиторами. В сфере международных экономических отношений государство выступает как в роли заемщика, так и *кредитора*.

В тех случаях, когда государство берет на себя ответственность за погашение займов или выполнение различных материальных обязательств, принятых физическими и юридическими лицами по отношению к другим юридическим лицам, оно является *гарантом*.

С помощью государственного кредита государство мобилизует *дополнительные* финансовые ресурсы для финансирования общегосударственных расходов и выполнения своих функций. Следовательно, государственный кредит можно рассматривать как форму мобилизации временно свободных денежных средств населения, предприятий для удовлетворения потребностей общества на условиях возврата и платности.

Государственный кредит может быть внутренним и внешним. Внутренним государственный кредит является тогда, когда кредиторами – юридические и физические лица данного государства. Внешним государственный кредит является тогда, когда кредиторами данного государства выступают иностранные юридические лица.

Государственный кредит представляет отношения вторичного распределения стоимости ВВП и части национального богатства. Через государственный кредит перераспределяются средства, направляемые в фонды потребления. Формирование посредством государственных кредитных отношений дополнительных финансовых ресурсов отражает одну сторону сущности государственного кредита как особой формы движения стоимости (ссудного фонда). Второй стороной выступают отношения, обуслов-

ленные возвратностью и платностью ресурсов, мобилизуемых с помощью государственного кредита. Государство гарантирует возврат средств с уплатой кредиторам установленного дохода в виде процента.

Государственный кредит, как самостоятельная форма кредитных отношений, отличается от *банковского кредита* рядом **особенностей**:

1. **Потребностью государства в кредите.** Возникает у государства при финансовых затруднениях, необходимости урегулировать разрыв между денежной массой в обращении и товарными ресурсами. Государственный кредит используется, прежде всего, для покрытия дефицита, в то время как потребность в банковском кредите возникает в связи с неравномерностью движения стоимости в процессе производства и обмена. Банковский кредит включен в кругооборот средств хозяйствующего субъекта и используется для поддержки бесперебойности процесса расширенного воспроизводства, повышения его эффективности, а также для социального развития производственных кооперативов.

2. **Условием сделки.** Условием сделки банковского кредита является совпадение экономических интересов кредитора и заемщика. При государственном кредите экономические интересы участников обособлены, поэтому нужно обеспечить экономическую заинтересованность кредиторов для добровольной передачи денежных средств в пользование заемщика. Для этого государство берет на себя обязательство выплачивать кредиторам определенный доход. В отличие от банковского процента за кредит, где он выступает как механизм воздействия на хозяйственную и коммерческую деятельность заемщика, вознаграждение заемщика при государственном кредите выступает как стимул реализации обособленных экономических интересов кредиторов и заемщиков.

3. **Целевым назначением.** Банковский кредит имеет строго *целевое* назначение, используется для обеспечения своевременности денежного оборота, опосредующего движение материально-вещественных элементов производственного процесса и реализации товара. Государственный кредит используется глобально и опосредует платежи товарного и нетоварного назначения. Ресурсы, мобилизованные с помощью государственного кредита, расходуются государством в соответствии с текущими потребностями народного хозяйства и для финансирования чрезвычайных расходов.

4. **Сроком возврата ссуды.** При банковском кредитовании срок возврата ссуды строго регламентируется. Его нарушение влечет экономические санкции. В государственном кредите такой регламентации нет. Отношения между участниками строятся добровольно, и экономические санкции к заемщику (государству) не применяются.



### 5. *Способностью увеличивать или сокращать денежную массу.*

С помощью банковского кредита создаются деньги, и при непродуманной кредитной политике банковский кредит может служить фактором появления и роста денежной массы. Государственный кредит, напротив, всегда является средством сокращения денег в обращении.

Все виды кредита отличаются от экономической категории финансов. Если при финансовых отношениях происходит движение стоимости на условиях безвозвратности, то основой кредита является его возвратность и платность, т.е. через определенное время полученная сумма кредита возвращается с процентами.

Таким образом, государственный кредит представляет отношения вторичного распределения стоимости ВВП и части национального дохода. Через государственный кредит перераспределяются средства, направляемые в фонды потребления. Формирование посредством государственных кредитных отношений дополнительных финансовых ресурсов отражает одну сторону сущности государственного кредита как особой формы движения стоимости (ссудного фонда). Второй стороной выступают отношения, обусловленные возвратностью и платностью ресурсов, мобилизуемых с помощью государственный кредита. Государство гарантирует возврат средств с уплатой кредиторам установленного дохода в виде процента.

## 6.2. **Формы государственного кредита**

Под *формой кредита* понимается внешнее проявление содержания экономических отношений, которое выражает кредит. В истории отечественного государства широко использовались товарная и денежная формы государственного кредита.

В соответствии с законом «*О внутреннем государственном долге*» внутренний государственный кредит может выступать в формах государственных займов, кредитов Национального банка и других краткосрочных и долгосрочных обязательств банка.

Наиболее распространенной формой государственного кредита являются государственные займы. Как правило, государственные займы имеют одну цель – покрытие дефицита бюджета, который может быть временным или постоянным. Временным дефицит может быть при несовпадении по времени поступления доходов в бюджет и осуществления бюджетных расходов. Постоянным дефицит является тогда, когда в данном бюджетном году расходы превышают доходы, предусмотренные в финансовом плане страны.

*Государственные займы* характеризуются тем, что временно свободные денежные средства, имеющиеся у населения и юридических лиц, привлекаются для финансирования общественных потребностей путем выпуска и реализации облигаций и других ценных бумаг.

*Облигация* – наиболее распространенный вид ценных бумаг. Она удостоверяет внесение ее владельцем денежных средств в распоряжение государства и подтверждает обязательство эмитента возместить номинальную стоимость в предусмотренный срок с уплатой процентов.

Государственные внутренние займы классифицируются по различным признакам:

1. *По праву эмиссии и составу заемщиков:*

- выпускаемые республиканским правительством;
- выпускаемые местными органами власти.

2. *По признаку держателей ценных бумаг:*

- реализуемые только среди населения;
- реализуемые только среди юридических лиц;
- универсальные.

3. *В зависимости от формы выплаты доходов:*

- процентные;
- выигрышные;
- процентно-выигрышные;
- беспроигрышные;
- беспроцентные (целевые).

4. *По срокам погашения:*

- краткосрочные (до 1 года);
- среднесрочные (до 5 лет);
- долгосрочные (свыше 5 лет);
- бессрочные.

5. *По методам размещения:*

- добровольные;
- размещаемые по подписке;
- принудительные.

6. Кроме этого, *госзаймы могут быть:*

- облигационные (предполагают эмиссию ценных бумаг государства);
- безоблигационные (оформляются путем записи в долговых книгах, подписанием договоров, соглашений и используются, как правило, на межправительственном уровне).

При *бессрочных* займах держатели ценных бумаг имеют право требовать проценты по своему займу, но не имеют права истребовать первоначальную сумму. В бессрочных займах ежегодный процент (рента) обычно фиксируется на уровне, немного превышающем банковский процент. На размер ренты не влияет конъюнктура на финансовом рынке, что обеспечивает стабильный размер ежегодных выплат.

*Выигрышные* займы строятся на принципах лотереи. В связи с этим инвестор полагается на волю случая.

*Принудительные* займы возникают в случае войн или других чрезвычайных обстоятельств. В бывшем СССР такие займы осуществлялись методом подписки на заем и методом замораживания вкладов в сберегательных кассах.

Второй формой государственного кредита является *выдача Национальным банком кредитов правительству Республики Беларусь и местным органам власти*. Источником централизованных кредитных ресурсов для данной операции являются средства населения и предпринимателей, хранящиеся во вкладах в Сберегательном банке республики. Национальный банк по установленному парламентом нормативу привлекает эти ресурсы в свое распоряжение на платной основе. Такая форма государственного кредита мало чем отличается от прямого принудительного заимствования средств общегосударственного ссудного фонда для покрытия дефицита бюджета, поэтому правительству страны необходимо избегать прямого заимствования средств общегосударственного ссудного фонда, а если такое происходит, то быть твердым гарантом реального возвращения изъятых у населения средств, хранящихся в сберегательном банке [5, с. 176].

### **6.3. Понятие и виды государственного долга.**

#### **Управление государственным долгом**

Функционирование государственного кредита ведет к образованию *государственного долга*. В зависимости от сферы применения государственного кредита различают внутренний и внешний государственный долг.

В соответствии с Законом республики Беларусь «О внутреннем государственном долге Республики Беларусь» под *внутренним государственным долгом* страны понимается выраженная в форме государственных

долговых обязательств задолженность Совета Министров перед юридическими и физическими лицами на территории республики. Гарантиями по внутреннему государственному долгу является имущество и другие активы, которые находятся в республиканской собственности.

**Управление** внутренним государственным долгом предусматривает определенные мероприятия по выпуску, размещению, обращению и обслуживанию государственных долговых обязательств, изменению условий ранее выпущенных займов, предоставлению кредитов и гарантий.

Управление государственным долгом в стране осуществляет *Совет Министров* или по его поручению Министерство финансов Республики Беларусь. Важнейшими их задачами в этом процессе являются ограничение темпов увеличения государственного долга, своевременное его погашение и реальные выплаты доходов по займам за счет бюджетных средств.

В условиях значительного роста государственного долга и нарастания бюджетных трудностей страна может прибегать к рефинансированию государственного долга. Под **рефинансированием** понимается погашение старой задолженности путем выпуска новых займов. Оно также применяется при выплате процентов и погашении займов по внешнему государственному долгу.

Кроме того, в управлении государственным долгом могут использоваться такие меры, как конверсия, консолидация, унификация, обмен облигаций по регрессивному соотношению, отсрочка погашения и аннулирование займов.

**Конверсия** – изменение доходности займа. В целях снижения расходов по управлению государственным долгом государство чаще всего снижает размер выплачиваемых процентов по займам. Однако не исключено и повышение доходности государственных ценных бумаг для кредиторов.

**Консолидация** – увеличение или уменьшение срока действия уже выпущенных займов. Возможно совмещение консолидации с конверсией.

**Унификация** государственных займов обычно проводится вместе с консолидацией, но может быть проведена и вне ее. Унификация займов – это объединение нескольких займов в один, когда облигации ранее выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа.

**Обмен облигаций по регрессивному соотношению** означает, что несколько ранее выпущенных облигаций в старых обесцененных деньгах приравниваются к одной новой облигации в новых полноценных деньгах (например, 3 к 1, 5 к 1 и т.п.).

**Отсрочка погашения займа** используется правительством в случаях, когда выпуск новых займов не приносит экономического эффекта, поскольку большая часть поступлений от новых займов направляется на погашение и отсрочку процентов по старым займам. При отсрочке не только отодвигаются сроки, но и прекращается выплата доходов. Отсрочка погашения займов схожа с консолидацией. Но при консолидации займов владельцам облигаций продолжается выплата дохода по ним.

**Аннулирование** государственного долга – крайняя мера, в результате которой государство полностью отказывается от обязательств по выпущенным займам. Она обычно является следствием прихода к власти новых политических сил.

В свою очередь государственный долг делится на капитальный долг и текущий долг.

**Капитальный государственный долг** – это сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты, которые должны быть выплачены по указанным обязательствам.

**Текущий государственный долг** – расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по погашению обязательств, срок оплаты которых наступил.

Государственный кредит, являясь средством увеличения финансовых возможностей государства, выступает важным фактором ускорения экономического развития республики. Вместе с тем государство должно заботиться об эффективности государственного кредита, одним из важнейших назначений которого является покрытие бюджетного дефицита. Дефицитность государственного бюджета и высокий государственный долг характерны для многих промышленных развитых стран. Расходы на обслуживание государственного долга поглощают все большую часть налоговых поступлений.

Следует отметить, что в Республике Беларусь, несмотря на ряд негативных явлений в экономике, уровень внешнего государственного долга в два раза ниже его лимита. Это свидетельствует о потенциальных возможностях страны выполнять внешние долговые обязательства, а также привлекать новые займы для решения инвестиционных проектов.

## ТЕМА 7. ГОСУДАРСТВЕННОЕ ЛИЧНОЕ И ИМУЩЕСТВЕННОЕ СТРАХОВАНИЕ

- 7.1. Социально-экономическая сущность страхования.
- 7.2. Страховой фонд как источник возмещения последствий страховых случаев. Методы формирования и направления использования страхового фонда.
- 7.3. Отрасли страхования: личное, имущественное, страхование ответственности.

### 7.1. Социально-экономическая сущность страхования

Любая деятельность человека сопряжена с рисковыми ситуациями, наносящими ущерб его здоровью, имуществу, интеллектуальной собственности, денежным средствам. Причем сроки наступления этих ситуаций, масштаб ущерба заранее не известны, а увеличение объемов производства, внедрение достижений науки и техники, возникновение кризисных явлений в экономике, сопровождающихся ростом преступности, ведет к росту неблагоприятных событий.

Грозящая опасность вынуждает общество осуществлять меры по предупреждению или ограничению силы ее действия. Первая группа мер называется *превенцией* (предупреждением), вторая – *репрессией* (подавлением). Превентивные действия обеспечивают снижение возможных потерь (например, противопожарные мероприятия, профилактическая работа ГАИ, устройство шероховатых покрытий на автомобильных дорогах, совершенствование правил техники безопасности и т.д.). Репрессивные меры связаны с созданием материальных и денежных средств с целью финансового обеспечения борьбы со стихийными силами природы, отрицательными последствиями достижений научно-технического прогресса, неправомерными действиями третьих лиц.

Подобный вид финансового обеспечения осуществляется в системе страхования, в основу которой заложена идея создания фондов денежных средств до наступления страхового события с целью возмещения возможного ущерба от случайных опасностей.

**Страхование** – совокупность денежных отношений страховщиков со страхователями по поводу создания путем уплаты взносов юридическими и физическими лицами специальных фондов и их использование для выплат страховых возмещений при наступлении стихийных бедствий и не-

счастливых случаев, а также для возмещения иных ущербов, предусмотренных законодательством.

В сфере страхования используются специальные профессиональные термины.

**Страховщик** – организация (юридическое лицо), производящая страхование, т.е. занимающаяся созданием страхового фонда и принимающая на себя обязательство возместить ущерб или выплатить страховое обеспечение при наступлении страхового случая.

**Страхователь** – юридическое или физическое лицо, уплачивающее страховщику взносы по закону или на основе договора и имеющее право получить выплаты при наступлении страхового случая.

**Страховая оценка (страховая стоимость)** – стоимость имущества, определяемая для целей страхования. Для определения страховой стоимости могут быть использованы действительные (реальные) цены или иные категории, например, заявленная стоимость, первоначальная стоимость.

**Страховой взнос (страховая премия)** – сумма, уплачиваемая страховщику по закону или на основании договора.

**Страховой тариф** – ставка взноса с единицы страховой суммы или объекта страхования.

**Страховое обеспечение** – это сумма, выплачиваемая физическому лицу в зависимости от степени утраты общей трудоспособности и размера страховой суммы при наступлении страхового случая.

**Страховой риск** – вероятность или возможность наступления страхового случая.

**Страховая сумма** – это сумма, на которую заключается договор страхования и в пределах которой страховщик обязан возместить ущерб, выплатить страховое обеспечение и произвести возмещение.

**Страховой случай** – фактически произошедшее событие, после которого возникает обязанность страховщика произвести страхователю выплаты.

**Страховой полис** – документ установленного образца, выданный страховщиком страхователю, удостоверяющий заключенный договор страхования и содержащий основные его условия.

**Назначение страхования** заключается в компенсации ущерба при наступлении неблагоприятных событий, но оказание помощи при возникновении негативных обстоятельств в страховой системе возможно при наличии **определенных условий**:

1) рисковое событие должно быть либо случайным, либо закономерным, но происходящим в неопределенный момент времени. Случайность

означает то, что рисковое событие может произойти, а может и не произойти. Однако в страховании случайное событие должно быть таковым, что вероятность его наступления может быть предвидена, измерена и учтена. Неопределенность означает, что событие произойдет, но не известно, в какой период времени;

2) в системе страхования защищаются рисковые события – как не зависящие от воли человека, так и те, наступление которых можно предотвратить или снизить размер ущерба от них;

3) вероятность наступления рисковых ситуаций должна осознаваться обществом, а не одним человеком, что предопределяет заинтересованность в предотвращении ущерба или его уменьшении. Эта заинтересованность проявляется в организации поступления взносов денежных средств сообществом для компенсации ущерба пострадавшему его члену;

4) случайность – важная особенность страхования, однако это не означает, что любой случай может быть поводом для страхования. Случайным, вероятным является то событие, в отношении наступления которого не имеется достаточных знаний, которое не всегда можно предотвратить и у которого непредсказуем размер ущерба, объект и время его наступления.

#### ***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.

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

#### ***Различают отрасли страхования:***

- *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.

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.

В Республике Беларусь – три унитарных предприятия по страхованию, где собственником является государство: БРУСП «Белгосстрах», УП «Белэксимгарант», РДУСП «Стравита».

## **7.2. Страховой фонд как источник возмещения последствий страховых случаев. Методы формирования и направления использования страхового фонда**

Объективное существование рискованных ситуаций порождает страховые экономические отношения как минимум между двумя субъектами по предупреждению и преодолению разрушительных последствий, чрезвычайных событий, а также по возмещению ущерба. Совокупность этих отношений определяет экономическую категорию страховой защиты. Ее сущность заключается в наличии страхового риска и в необходимости защитных мер, которые *материально* воплощаются в страховом фонде.

*Страховой фонд* представляет собой совокупность натуральных и денежных резервов, формируемых за счет обособления части валового внутреннего продукта и национального дохода.

В страховом фонде реализуются определенные экономические отношения, имеющие двух носителей – страховщика и страхователя – и осуществляющиеся относительно различных объектов. Причем интерес страхователя и страховщика по поводу объектов выражен в формировании фонда и выплате из него страхового возмещения. Рыночный механизм хозяйствования и предпринимательская деятельность с многообразными фондами накопления и потребления обусловили необходимость формирования набора организационных форм страхового фонда. К основным из них относятся:

- централизованный государственный резервный фонд;
- Фонд социальной защиты населения;
- фонд самострахования;
- страховой фонд страховщика.

*Централизованный государственный резервный фонд* создается за счет общегосударственных ресурсов в натуральной и денежной формах. Он предназначен для возмещения ущерба и устранения последствий крупных катастроф независимо от уплаты страховых взносов.

*Фонд социальной защиты населения* организуется за счет обязательных страховых денежных взносов физических и юридических лиц в целях защиты временно или постоянно нетрудоспособных, а также малоимущих лиц.

*Фонд самострахования* – это децентрализованный обособленный денежно-натуральный фонд, дающий возможность преодолеть временные затруднения в процессе производства и обеспечивающий его непрерывность. В условиях рыночной экономики фонд самострахования трансформируется в фонд риска товаропроизводителей, создаваемый субъектами хозяйствования для предупреждения рисков при неблагоприятно складывающейся рыночной конъюнктуре и постоянно изменяющейся предпринимательской среде.

*Страховой фонд страховщика* формируется за счет обособленных денежных взносов юридических и физических лиц (страхователей) в децентрализованном порядке. Его средства предназначены для выплаты страховых возмещений и страховых обеспечений, размер которых определяется на основе статистической информации, прогнозных и актуарных расчетов. На практике страхового фонда в чистом виде у страховщиков не существует. Он представляет собой систему специальных страховых резервов и других фондов, источниками которых являются соответствующие элементы страховых тарифов и часть прибыли страховщика.

В мировой практике страхования страховые резервы образуются для обеспечения гарантий выплат страхового возмещения и страхового обеспечения. Они используются в том случае, если размер выплат страхователям в определенный период превышает текущие поступления страховых премий, или в других оговоренных заранее случаях. К ним, в частности, относятся резервы взносов по страхованию жизни и пенсии; резервы произошедших, но не заявленных убытков; резервы заявленных, но не урегулированных убытков; резервы незаработанной премии; резервы колебаний убыточности; резервы катастроф; технические резервы и ряд других.

Страховые организации Республики Беларусь, проводящие операции по обязательному страхованию, образуют из своих доходов по этим видам страхования (до определения налогооблагаемой базы) фонд предупредительных (превентивных) мероприятий. Он создается в целях предохранения имущества страхователей от разрушительного действия стихийных сил природы и от несчастных случаев. Размер отчислений в данный фонд и порядок его использования строго регламентированы.

Страховые резервы инвестируются в порядке и в пределах, определяемых Департаментом по надзору за страховой деятельностью при Министерстве финансов РБ.

### **7.3. Отрасли страхования: личное, имущественное, страхование ответственности**

Многообразие подлежащих страхованию объектов, страховых организаций и сфер их деятельности, различие категорий страхователей, объемов страховой ответственности и форм проведения страхования обусловили необходимость классификации страхования, то есть создания систематизированной группировки взаимосвязанных звеньев страховых отношений.

#### ***Имущественное страхование***

В Беларуси имущественное страхование осуществляется в обязательном и добровольном порядке. Объектом имущественного страхования выступают непротиворечащие законодательству имущественные интересы, связанные с владением, пользованием и распоряжением имущества.

Страховая стоимость (оценка) – стоимость имущества, с которым связан страховой интерес. Она определяется соглашением на момент заключения договора, если законодательством не предусмотрено другое.

### ***Виды имущественного страхования:***

1. *Страхование домашнего имущества.* (Страховым риском признается утрата, гибель или повреждение домашнего имущества в результате стихийных бедствий, несчастных случаев, неправомерного действия третьих лиц. Не признаются страховым случаем следующие события: проникновение воды в виде атмосферных осадков через открытые окна, двери; если поврежденное имущество было отремонтировано или заменено по условиям гарантийного обслуживания. Страховая сумма не должна превышать страховой стоимости).

2. *Страхование имущества юридических лиц* (в т.ч. страхование наземных транспортных средств, ценности касс, грузов и т.д.), страхование строений (обязательное).

3 *Страхование животных.* (Объект страхования – имущественные интересы, связанные с утратой, гибелью или вынужденным убоем скота и породистых домашних животных. По правилам принимаются на страхование: крупный рогатый скот от 6 месяцев, лошади, свиньи от 6 месяцев, овцы и козы от 6 месяцев, породистые собаки от 1 года до 8 лет. Страховая стоимость определяется на основании вида и возрастной группы животных).

4. *Страхование транспортных средств.* (Обязательное, страховой риск – утрата, гибель транспортного средства в результате ДТП, стихийного бедствия, несчастного случая, хищения или попытки хищения).

5. *Страхование памятников.* (Объект страхования – имущественные интересы, связанные с утратой, гибелью или повреждением памятников, надгробий и др. объектов из твердой породы. Ущербом признается (при утрате, гибели) действительная стоимость за вычетом остатков; при повреждении – стоимость ремонта без учета износа).

### ***Личное страхование:***

#### ***1. Индивидуальное страхование граждан от несчастных случаев***

Объект страхования – не противоречащие законодательству имущественные интересы, связанные с причинением вреда жизни или здоровью. Страховой риск – предполагаемый несчастный случай, который приводит к ушибам, переломам, ожогам, острым отравлениям, инвалидности, смерти. Страховая сумма определяется соглашением сторон в бел. рублях или ин. валюте.

## *2. Индивидуальное страхование граждан от несчастных случаев и болезней на время поездки за границу*

Объект страхования – не противоречащие законодательству имущественные интересы, связанные с расходами на оказание пострадавшему медицинской помощи и всеми другими расходами, связанными с наступлением страхового случая.

Оплачиваются следующие виды услуг: помещение в стационар, пользование медицинским оборудованием, лекарственные препараты, оперативные вмешательства, амбулаторные консультации, лабораторные услуги, медицинская транспортировка. Не оплачиваются: хронические заболевания, вирусные заболевания (СПИД и т.д.)

## *3. Детородное страхование женщин*

Объект страхования – имущественные интересы, связанные с причинением вреда жизни или здоровью застрахованного человека.

Страховыми случаями являются: разрывы, повреждения, повлекшие осложнения, прерывание беременности, несчастные случаи с плодом, оперативное вмешательство (кесарево сечение), изнасилование, смерть матери или плода.

## *4. Добровольное страхование от несчастных случаев за счет средств предприятий*

Страхователи – юридические лица и индивидуальные предприниматели.

Застрахованные – работники, дети работников, лица, находящиеся на самом предприятии, акционеры, учредители, банковские вкладчики.

Объект страхования – имущественные интересы, связанные с причинением вреда жизни здоровью.

Размер ущерба устанавливается в зависимости от характера травмы, заболевания и инвалидности.

## *5. Добровольное страхование водителей и пассажиров, выезжающих за границу*

Страхователь: юридическое или физическое лицо.

Объект страхования – имущественные интересы, связанные с причинением вреда жизни или здоровью.

Страховой риск – причинение вреда здоровью или жизни застрахованного лица. Договор заключается по двум вариантам: на случай смерти застрахованного, на случай расстройства здоровья. Не признаются страховым случаем: расстройство здоровья или смерть в результате управления в нетрезвом состоянии, несоблюдения правил эксплуатации транспортного средства.

Страховая сумма устанавливается по соглашению сторон и зависит от системы страхования:

- *система мест* (в договоре указывается количество мест и страховая сумма на одно посадочное место, не превышая 10 000 у.е.)
- *поушальная система* (устанавливается общая страховая сумма на всех лиц, не превышает 20 000 у.е.).

6. *Обязательное медицинское страхование иностранных граждан.*

***Страхование ответственности:***

1. *Обязательное страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств*

Объект страхования – имущественные интересы страхователя, связанные с ответственностью по обязательствам, возникшим в случае ДТП.

Размер страхового взноса определяется исходя из объема двигателя путем составления калькуляции.

2. *Добровольное страхование гражданской ответственности за мероприятия, создающие опасность для окружающих*

Объект страхования – имущественные интересы страхователя, связанные с ответственностью, возникающей в случае причинения принадлежащим страхователю источником повышенной опасности вреда жизни, здоровью или имуществу третьих лиц, а также окружающей природе.

3. *Добровольное страхование гражданской ответственности за причинение вреда в процессе профессиональной деятельности*

Виды профессиональной деятельности для страхования: архитектор, врач, инженер, журналист, нотариус, парикмахер, страховой брокер, таможенный агент.

## РЕЗЮМЕ

1. 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.

2. Слово «бюджет» происходит от нормандского «bouge», «bougte», что в переводе означает «карман», «мешок», «кожаный мешок».

3. Государственный бюджет как экономическая категория представляет собой совокупность экономических отношений по поводу формирования и использования государственного централизованного фонда денежных средств.

4. В Республике Беларусь бюджетная система представляет собой совокупность республиканского и местных бюджетов, объединенных в едином государственном бюджете.

5. Материальной основой доходов государственного бюджета является национальный доход. Назначение доходов – покрывать расходы бюджета.

6. Основным и главным источником доходов государственного бюджета выступают налоги.

7. Главное назначение расходов бюджетов – обеспечить выполнение государством его внутренних и внешних функций.

8. Движение бюджетных потоков денежных средств государства определяется бюджетным процессом, который состоит из четырех последовательных стадий: составление проекта бюджета, рассмотрение и утверждение бюджета, исполнение бюджета, составление отчета об исполнении бюджета и его утверждение.

9. Распределение бюджетных ресурсов по направлениям расходов основано на бюджетном планировании. Основные методы бюджетного планирования – балансовый, метод экономического анализа, экономико-математический метод.

10. Детализация бюджетных расходов связана с необходимостью усиления контроля со стороны финансирующих органов за их целевым использованием. Этому соответствует принцип постатейного сметного бюджетного финансирования.

11. При осуществлении кредитных операций государство может выступать кредитором, заемщиком и гарантом.

12. Государственный кредит – форма мобилизации временно свободных денежных средств населения, предприятия для удовлетворения потребностей общества на условиях возврата, срочности и платности.

13. Формами государственного кредита являются государственные займы и выдача Национальным банком кредитов правительству Республики Беларусь и (или) местным органам власти.

14. Функционирование государственного кредита ведет к образованию государственного долга.

15. Страхование является одной из древнейших категорий, отражающих особую сферу экономических отношений общества. Главный побудительный мотив страхования – это рисковый характер производства и жизни человека.

16. Резервирование и страхование – основные способы восполнения и возмещения убытков юридических (или физических) лиц при наступлении неблагоприятных событий.

17. В Республике Беларусь различают следующие формы резервно-страховых фондов: государственный консолидированный резервный фонд, децентрализованные фонды (фонды самострахования), фонды и резервы страховых организаций.

18. Совокупность этих отношений определяет экономическую категорию страховой защиты. Ее сущность заключается в наличии страхового риска и в необходимости защитных мер, которые *материально* воплощаются в страховом фонде.

## ГОТОВИМСЯ К КОНТРОЛЮ ЗНАНИЙ ПО МОДУЛЮ 2

*Для закрепления умений и навыков предлагается тестовый контроль знаний студентов*

1. Что в переводе с нормандского означает термин «бюджет»?
  - а) доходы государства;
  - б) расходы государства;
  - в) централизованный фонд государства;
  - г) кожаный мешок;
  - д) годовой отчет о государственных доходах и расходах.
2. Консолидация государственного долга – это:
  - а) превышение расходов над доходами;
  - б) совокупность мероприятий по выплате доходов кредиторам;
  - в) изменение сроков займа;
  - г) все ответы неверны.
3. Методы мобилизации государственных доходов: 1 – налоги; 2 – эмиссия; 3 – безвозмездные поступления; 4 – государственные займы:
  - а) 1, 2;
  - б) 1, 2, 3, 4;



в) 1, 2, 3;

г) 1, 2, 4.

4. Предприятия, субъекты хозяйствования для покрытия своих текущих и инвестиционных затрат при недостаточности собственных финансовых средств привлекают:

а) государственный кредит;

б) банковские ссуды;

в) бюджетное финансирование;

г) самофинансирование.

5. Выделите из нижеперечисленных элементов виды государственного долга:

а) внутренний, внешний;

б) циклический, структурный;

в) активный, пассивный;

г) циклический, структурный, активный, пассивный;

д) все ответы неверны.

6. Налоги, распределяемые между уровнями бюджетной системы, называются:

а) регулярными;

б) закрепленными;

в) регулируемыми;

г) все ответы неверны.

7. Какое из утверждений верно:

а) государственные доходы равны доходам государственного бюджета;

б) государственные доходы меньше доходов государственного бюджета;

в) государственные доходы больше доходов государственного бюджета.

8. Среди функций государственного бюджета: 1 – стимулирующая; 2 – перераспределения НДС и ВВП; 3 – финансового обеспечения социальной политики; 4 – контроля за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств:

а) 1, 2, 4;

б) 2, 3;

в) 3, 4;

г) 2, 3, 4.

9. Государственный бюджет – это денежные средства, аккумулируемые в одном централизованном фонде – это характеристика государственного бюджета:

- а) по материальному содержанию;
- б) по форме;
- в) по сущности;
- г) все ответы неверны.

10. В Республике Беларусь все местные бюджеты по характеру сбалансированности являются:

- а) преимущественно дефицитными;
- б) преимущественно профицитными;
- в) бездефицитными.

11. Государственный бюджет – денежные отношения, одним из субъектов которых выступает государство, вторым – предприятия и население – это характеристика государственного бюджета:

- а) по материальному содержанию;
- б) по форме;
- в) по сущности;
- г) все ответы неверны.

12. Принципами бюджетного устройства в Республике Беларусь являются: 1 – полнота; 2 – сбалансированность; 3 – реальность; 4 – гласность; 5 – единство бюджетной системы; 6 – самостоятельность; 7 – иерархичность:

- а) 1, 3, 4, 5, 6;
- б) 2, 3, 4, 6;
- в) 1, 2, 3, 4;
- г) 1, 4, 5, 6, 7.

13. Налоги, полностью поступающие в соответствующий бюджет, называются:

- а) регулярными;
- б) закрепленными;
- в) регулирующими.

14. Рефинансирование государственного долга – это:

- а) превышение расходов над доходами;
- б) совокупность мероприятий по выплате доходов кредиторам;
- в) погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов;
- г) ситуация, когда несколько ранее выпущенных облигаций приравниваются к одной новой облигации.

15. Бюджетная система Республики Беларусь имеет следующие два уровня бюджетов:

- а) государственный и консолидированный;
- б) республиканский и местный;
- в) республиканский и областной;
- г) государственный и местный;
- д) областной и местный.

16. Областной бюджет относится к следующему уровню бюджетов:

- а) государственный;
- б) республиканский;
- в) местный;
- г) базовый;
- д) первичный.

17. Государственный бюджет – это основной финансовый план государства – это характеристика государственного бюджета:

- а) по форме;
- б) по материальному содержанию;
- в) по сущности;
- г) все ответы неверны.

18. Бюджетный процесс предусматривает следующую последовательность этапов в формировании бюджета: 1 – исполнение бюджета; 2 – составление проекта бюджета; 3 – рассмотрение и утверждение бюджета; 4 – составление отчета об исполнении бюджета:

- а) 1 – 2 – 3 – 4;
- б) 2 – 3 – 1 – 4;
- в) 2 – 3 – 4 – 1;
- г) все ответы неверны.

19. Главным материальным источником доходов государственного бюджета является:

- а) национальное богатство;
- б) национальный доход;
- в) ВВП;
- г) все ответы неверны.

20. Главными расходами рабовладельческих и феодальных государств были: 1 – расходы на ведение войн; 2 – расходы по вмешательству в экономику; 3 – расходы на охрану окружающей среды; 4 – расходы на со-

держание двора монарха; 5 – расходы на социальные цели; 6 – расходы на строительство общественных сооружений:

- а) 1, 3, 4, 5, 6;
- б) 1, 2, 6;
- в) 1, 4, 6;
- г) 1, 2, 4, 5, 6.

21. Наибольший удельный вес в структуре расходов занимают расходы:

- а) на социальную политику;
- б) на национальную экономику;
- в) на общегосударственные расходы;
- г) на образование;
- д) на национальную оборону.

22. Перечислите в убывающей последовательности три самые наибольшие по удельному весу статьи расходов в РБ: 1 – социальная политика; 2 – общегосударственные расходы; 3 – национальная экономика; 4 – национальная оборона; 5 – правоохранительная деятельность:

- а) 1 – 2 – 3;
- б) 1 – 3 – 2;
- в) 1 – 2 – 4;
- г) 1 – 3 – 5.

23. Сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты, которые должны быть выплачены по указанным обязательствам, – это:

- а) капитальный государственный долг;
- б) текущий государственный долг.

24. Совокупность республиканского и местных бюджетов, объединенных в едином государственном бюджете, – это:

- а) бюджетное устройство;
- б) бюджетная система;
- в) федеральный бюджет.

25. Управление государственным долгом возможно только в том случае, если этот долг:

- а) внешний;
- б) внутренний.

## МОДУЛЬ 3. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ

### Цель обучения:

- усвоить экономическую сущность и особенности функционирования финансов предприятий;
- представлять и различать источники денежных поступлений на предприятии;
- изучить основные направления расходования денежных средств на предприятии;
- усвоить классификации затрат по экономическому содержанию и калькуляционным статьям;
- уметь формировать себестоимость произведенной продукции (работ, услуг), рассчитывать отпускную цену на изготовленную продукцию (выполненные работы, оказанные услуги);
- научиться определять финансовый результат деятельности предприятия, рентабельность производства и реализации продукции (работ, услуг).

### ТЕМА 8. СУЩНОСТЬ И ОСНОВЫ ОРГАНИЗАЦИИ ФИНАНСОВ ПРЕДПРИЯТИЙ

- 8.1. Экономическое содержание финансов предприятий.
- 8.2. Принципы организации финансов предприятий.
- 8.3. Финансовые ресурсы и капитал предприятий.

#### 8.1. Экономическое содержание финансов предприятий

Финансы предприятий выступают исходным звеном финансовой системы. Они обслуживают сферу материального производства, где создаются национальный продукт и национальный доход – источник финансовых ресурсов для других звеньев финансовой системы.

*Финансы предприятий – это система денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием денежных доходов и фондов денежных средств целевого назначения с целью обеспечения воспроизводственных процессов.*

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. За счет выручки от реализации продукции, работ, услуг (далее – 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 процессе первичного распределения созданной стоимости образуются доходы участников производства. У *работников предприятия* они принимают форму заработной платы и других видов трудовых доходов. *Доходы государства* представлены налогами (например, НДС, акциз и др.), которые предприятие согласно действующему налоговому законодательству уплачивает в бюджет. *Доходом предприятия* является прибыль.

Дальнейшему перераспределению с помощью финансовых методов подвергаются себестоимость, заработная плата и прибыль предприятия. Остающиеся в распоряжении предприятия денежные средства являются его собственными финансовыми ресурсами.

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, а также *привлеченные источники средств* (например, от продажи ценных бумаг).

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*.

По мере производства и реализации продукции расширяется состав финансовых отношений предприятия и возникают:

- финансовые отношения предприятия со своими работниками по поводу выплаты зарплаты, премий, оказания материальной помощи, предоставления ссуд, удержания стоимости брака, штрафных санкций, перечислений в Фонд социальной защиты населения;
- финансовые отношения с различными хозяйствующими субъектами в связи с уплатой и получением штрафов за нарушение хозяйственных договоров, образованием доходов от совместной деятельности, вложением средств в корпоративные ценные бумаги;
- финансовые отношения с бюджетом по уплате государственных и местных налогов, отчислений в централизованные фонды, получению налоговых кредитов, ссуд, ассигнований из бюджета;
- финансовые отношения с органами кредитной системы по размещению временно свободных денежных средств на специальных счетах в банках, получению и возврату кредита, лизинговым и другим операциям;
- финансовые отношения внутри предприятия, связанные с формированием и использованием фонда потребления, фонда накопления, резервного и других фондов целевого назначения.

Предприятия в процессе хозяйственной деятельности могут вступать в финансовые отношения:

- с инвесторами (акционерами, собственниками) по поводу формирования и эффективного использования собственного капитала, а также выплаты дивидендов и процентов;
- получателями инвестиций – по кратко- и долгосрочным финансовым инвестициям и выплатам по ним дивидендов и процентов;
- дочерними и материнскими предприятиями по перераспределению средств.

Вся совокупность финансовых отношений предприятия, сопряженных с формированием и использованием финансовых ресурсов, может быть условно представлена **четырьмя денежными потоками**, порожден-

ными различными видами деятельности (текущей, инвестиционной, финансовой и др.). Кратко охарактеризуем содержание потоков денежных средств.

В процессе *текущей деятельности* происходит движение денежных средств, вызванное: получением выручки от продажи продукции, товаров, работ, запасов производственных материальных ресурсов; получением авансов, арендной платы; уплатой по счетам поставщиков; выплатой заработной платы; расчетами с бюджетом и фондами социального назначения; получением и возвратом краткосрочных кредитов и займов на цели, связанные с текущей деятельностью; уплатой процентов на цели, связанные с текущей деятельностью; уплатой процентов за указанные кредиты; оплатой и получением неустоек, залогов и т.п.

*Инвестиционная деятельность* порождает движение денежных средств, обусловленное капитальными вложениями в связи с приобретением нематериальных активов, оборудования, других объектов основных средств, включая их строительство; погашением долга и краткосрочных кредитов, займов под вышеназванные инвестиции и процентов по ним.

*Финансовая деятельность* связана с движением денежных средств в целях формирования и использования уставного капитала; распределения и использования прибыли; осуществления долго- и краткосрочных финансовых вложений; продаж корпоративных ценных бумаг, получения долго- и краткосрочных кредитов, займов под финансовые вложения, включая оплату процентов за пользование заемными средствами; погашения дебиторской и кредиторской задолженностей нетрадиционными способами (путем перемены лиц в обязательстве, новации и т.п.).

По *прочей деятельности* возможно движение денежных средств, обеспечивающее получение и использование целевого финансирования и поступлений на цели неинвестиционного характера, расчеты по операциям, связанным с договорами доверительного управления имуществом, совместной деятельностью и т.п. [11, с. 36].

**Капитал** в денежной форме – часть финансовых ресурсов предприятия. Это – стоимость, способная приносить прибавочную стоимость. Вот почему только вложение финансовых ресурсов в хозяйственную деятельность, их инвестирование создают прибыль.

Всеобщая формула движения капитала такова:  $D - T - D$ . Капитал должен постоянно совершать кругооборот. Чем больше за год будет совершено оборотов капитала, тем больше у предприятия будет годовая прибыль.



## 8.2. Принципы организации финансов предприятий

В современных условиях востребованы принципы организации финансов предприятия, 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 следующие принципы: 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.

*Принцип 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.

**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 в организации финансов предприятий следующие принципы: 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 форме* это могут быть финансовые расчеты к бизнес-плану, расчетные балансы доходов и расходов (финансовые планы), бюджеты и сметы предприятий, расчеты отдельных финансовых показателей.

В современных условиях для отечественных предприятий актуальными направлениями являются *текущее (оперативное)* и *стратегическое* финансовое планирование.

В основе текущего финансового планирования внутри предприятия находится *коммерческий расчет* – метод соизмерения затрат и результатов, а также регулирования деятельности предприятий. Стержнем стратегического планирования является *маркетинг* – концепция управления разра-

боткой, 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 вложения капитала. Он позволяет снизить риск банкротства и повысить конкурентоспособность предприятия. Данный принцип реализуется в двух направлениях: а) инвестирование денег в различные ценные бумаги и объекты; б) создание 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.

### 8.3. Финансовые ресурсы и капитал предприятий

**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.

По своей сути финансовые ресурсы предприятия представляют собой 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, приобретению новых основных средств; для 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 ( $K$ ) 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;  $D_1$  – 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 воз-

вращаются 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 предприятия.

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 и приносящая прибавочную стоимость.

Ресурсы, направляемые на финансирование объектов непроизводственной 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 знаки, права пользования земельными участками, природными ресурсами и др.). Особенности 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 вто-

рые – готовую продукцию, отгруженные товары, 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.

## **ТЕМА 9. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ**

9.1. Выручка от реализации: понятие, значение, состав.

9.2. Планирование выручки на предприятии.

9.3. Общий порядок распределения выручки на предприятии.

9.4. Внереализационные результаты деятельности предприятия.

### **9.1. Выручка от реализации: понятие, значение, состав**

*Выручка от реализации продукции (работ, услуг) – это сумма денежных средств, поступившая на расчетный счет предприятия (валютный и другие счета) за определенную продукцию и иные материальные и нематериальные ценности, а также за выполнение работы и оказание услуги.*

В своей деятельности предприятие получает доходы от нескольких источников:

**1. Выручка от реализации продукции, работ, услуг от основной деятельности.** Реализация той продукции, работ, услуг, которые выступают предметом основной деятельности. Основная деятельность указана в учредительных документах (в уставе предприятия).

#### **2. Выручка от операционной деятельности:**

– доходы, связанные с продажей и прочим выбытием основных средств, нематериальных активов, производственных запасов, ценных бумаг;

– доходы, связанные с предоставлением за плату во временное пользование активов, если это не является предметом деятельности; доходы (проценты), связанные с участием в уставных фондах других организаций; по ценным бумагам, если это не является предметом деятельности;

- доходы, связанные с предоставлением за плату прав, возникающих из патентов на изобретения, промышленных образцов и других видов интеллектуальной собственности, если это не является предметом деятельности;

- доходы, связанные с участием организации в совместной деятельности по договору простого товарищества;

- доходы по операциям с тарой;

- доходы (проценты), полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счетах в банках;

- создание резервов под обесценение финансовых вложений в ценные бумаги или при увеличении их рыночной котировки;

- создание резерва под снижение стоимости материальных ценностей или повышение рыночных цен;

- создание резерва по сомнительным долгам.

### ***3. Доходы от внереализационной деятельности:***

- штрафы, пени, неустойки за нарушение условий договоров;

- активы, полученные безвозмездно по рыночной стоимости;

- средства целевого финансирования, учтенные в качестве доходов будущих периодов;

- излишки имущества организации, установленные при инвентаризации;

- поступления в возмещение причиненных организации убытков;

- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;

- суммы кредиторской и депонентской задолженности, по которым истек срок исковой давности;

- курсовые разницы;

- суммы дооценки активов (кроме внеоборотных);

- доходы в связи с чрезвычайными обстоятельствами;

- разница между числящейся стоимостью акций, выкупленных у акционеров, и их номинальной стоимостью (продажной) при аннулировании или при реализации указанных акций;

- суммовые разницы;

- прочие внереализационные доходы.

Для промышленных предприятий наибольший удельный вес из перечисленных доходов принадлежит выручке от реализации продукции, работ, услуг, выступающих предметом основной деятельности предприятия.

Выручка от реализации продукции, работ, услуг включает в свой состав:

- себестоимость реализованной продукции (материальные затраты, оплата труда, отчисления от оплаты труда, амортизация, прочие);
- прибыль от реализации продукции (работ, услуг);
- налоги и отчисления (НДС, акциз, единый платеж из выручки, налог с продаж).

Факторы, влияющие на объем реализации продукции (работ, услуг), разделяют на три группы:

- *производственные* (мощность, технология производства, объем производства, производительность);
- *коммерческие* (условия заключения договоров, рынки сбыта, реклама, конкуренция);
- *финансовые* (уровень цен, налогообложение, платежеспособность, обеспеченность собственными, заемными финансовыми ресурсами).

## 9.2. Планирование выручки на предприятии

В современных условиях выручка от реализации продукции предприятия может планироваться по объему или «портфелю» заказов путем согласования этого заказа с производственной мощностью предприятия через сравнительный анализ объема реализации в плановом периоде. На практике предприятия используют *два метода планирования выручки*:

1. Метод прямого счета.
2. Расчетный метод.

При *методе прямого счета* выручка планируется исходя из объема реализации каждого изделия. Затем результаты реализации по каждому виду продукции складываются.

$$\text{Выручка} = O_n + ТП - O_k,$$

где *ТП* – товарная продукция;  $O_n$ ,  $O_k$  – остаток конкретного вида готовой продукции на начало и конец периода соответственно.

Однако этот метод неприменим для предприятий, производящих большую номенклатуру изделий.

На крупных предприятиях, производящих большой ассортимент продукции, применяется *расчетный метод*. Выручка определяется по традиционной схеме, но для перевода остатков в реально действующие цены используются *коэффициенты пересчета*. Коэффициенты пересчета исчисляются как отношение товарной продукции в отпускных ценах к товарной



продукции по производственной себестоимости с использованием различных учетных данных.

$$K_{он} = \text{ТП в отпускных ценах за 4-й квартал отчетного года} / \text{ТП по производственной с/с 4-го квартала отчетного года};$$
$$K_{ок} = \text{ТП в отпускных ценах за 4-й квартал планируемого года} / \text{ТП по производственной с/с за 4-й квартал планируемого года},$$

где  $K_{он}$  – коэффициент перевода остатков готовой продукции на начало периода в реально действующие цены;  $K_{ок}$  – коэффициент перевода остатков готовой продукции на конец периода в реально действующие цены.

Для планирования выручки может также использоваться макет товарного баланса, сущность построения которого состоит в том, что исходя из объема товарной продукции и остатков, а также по данным других доходов предприятия могут быть рассчитаны показатели прибыли отчетного периода. В условиях стабильности всегда можно с большой достоверностью предсказать поведение на рынке, поэтому может быть использован **аналитический метод прогнозирования оптимальной выручки** – оценка изменения объема выручки под влиянием изменения прогнозируемых факторов.

### 9.3. Общий порядок распределения выручки на предприятии

Выручка от реализации продукции (работ, услуг) распределяется на **три составные элемента**:

1. Фактическая себестоимость реализованной продукции.
2. Прибыль от реализации продукции (чистая прибыль, фонд накопления, фонд потребления, резервный фонд).
3. Косвенные налоги (НДС, республиканский единый платеж, акцизы и др.).

1. **Фактическая себестоимость продукции (работ, услуг)** формируется из пяти элементов затрат:

- 1) материальные затраты;
- 2) амортизация основных производственных фондов;
- 3) отчисления на социальное страхование;
- 4) заработная плата персонала (основная и дополнительная);
- 5) прочие затраты (затраты на рекламу, оплата услуг по поводу судебных разбирательств, проценты по кредитам на производственные нужды и т.д.).

## **2. Прибыль от реализации продукции (работ, услуг)**

*Прибыль – это конечный положительный финансовый результат деятельности предприятия, характеризующий эффективность его производственно-хозяйственной деятельности и понимаемый как разность между суммой доходов и расходов, полученных от разных хозяйственных операций.*

В некотором смысле под прибылью понимается всякая польза или выгода. Прибыль является одной из форм чистого дохода общества, созданного в сфере материального производства. Она представляет собой одну из форм денежных накоплений, создаваемых на предприятиях, в отраслях экономики (государства), которая характеризует экономическую эффективность работы предприятия, является основным источником развития производства, зависит от качества работы и стимулирует экономическую заинтересованность в наиболее эффективном использовании трудовых ресурсов. Прибыль составляет основу экономического развития предприятия и является движущей силой экономики, так как обеспечивает интересы государства, собственников и персонала предприятия.

## **3. Косвенные налоги из выручки от реализации продукции (работ, услуг)**

Согласно действующему законодательству, к налогам, взимаемым из выручки, относят следующие:

- 1) налог на добавленную стоимость;
- 2) сбор на формирование местных целевых бюджетных жилищно-инвестиционных фондов, сбор в республиканский фонд поддержки производителей сельскохозяйственной продукции, продовольствия и аграрной науки, налог с пользователей автомобильных дорог и сбор на финансирование расходов, связанных с содержанием и ремонтом жилищного фонда (условно называемый «единый республиканский платеж»);
- 3) акциз (для подакцизных групп товаров).

## **9.4. Внереализационные результаты деятельности предприятия**

В действующем законодательстве присутствуют понятия внереализационных доходов и расходов предприятия.

К **внереализационным доходам** относят:

- доход, полученный на территории РБ и за ее пределами от долевого участия в деятельности (дивиденды по ценным бумагам, принадлежащим предприятию);

- полученные экономические санкции за нарушение условий хозяйственных договоров (штрафы);
- прибыль прошлых лет, выявленная в отчетном году;
- положительная курсовая разница;
- поступление безнадежных долгов;
- излишки активов, выявленных при инвентаризации;
- прочие.

**К внереализационным расходам** относят:

- расход от простоя по внешним причинам;
- расход от уценки производственных запасов и готовой продукции;
- убытки по таре;
- судебные и арбитражные издержки;
- убытки от списания дебиторской задолженности;
- убытки прошлых лет, выявленные в отчетном году;
- убытки от недостач, виновники которых не установлены;
- налоги и сборы, уплачиваемые за счет финансовых результатов;
- прочие.

## **ТЕМА 10. ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ ПРЕДПРИЯТИЙ**

- 10.1. Состав затрат предприятия и источники их финансирования.
- 10.2. Классификация затрат предприятия на производство и реализацию продукции. Состав себестоимости.
- 10.3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции и контроль за их уровнем.

### **10.1. Состав затрат предприятия и источники их финансирования**

Для изготовления продукции (выполнения работ, оказания услуг) на предприятии затрачивается труд, расходуется сырье, материалы, топливо, энергия, используются основные фонды, то есть производственные ресурсы предприятия. Расход ресурсов на производство конкретных видов продукции (работ, услуг) называется затратами. **Затраты** – это оценка использованных производственных ресурсов в натуральной форме. Затраты ресурсов, выраженные в денежной форме, называются **издержками производства**.

В процессе деятельности предприятие несет различные денежные затраты, причем их характер, состав и структура зависят от разных факторов (организационно-правовая форма предприятия, отраслевая принадлежность, инвестиционная, финансовая, учетная политика и т.д.).

Исходя *из экономического содержания* все затраты можно разделить:

1) на *затраты, связанные с извлечением прибыли*, т.е. затраты на производство и реализацию продукции, инвестиционные затраты;

2) на *расходы, не связанные с извлечением прибыли*; т.е. расходы на содержание социально-культурных объектов, благотворительность, затраты по фонду потребления;

3) на *принудительные расходы*; т.е. налоги, штрафы, обязательное страхование.

Перечисленные затраты финансируются из *различных источников*:

1. Затраты, включаемые в *себестоимость* продукции, которые возмещаются в каждом производственном цикле за счет части выручки от реализации продукции. Состав этих затрат регламентируется документом «Основные положения по составу затрат...».

2. Затраты, финансируемые *за счет прибыли*, которые возмещаются в течение ряда лет за счет чистой прибыли предприятия и связаны с расширением и совершенствованием производства, технологии, производственной мощности предприятия и т.п.

3. Затраты по совершенствованию и расширению производства, финансируемые *за счет амортизационных отчислений* (источник собственных финансовых ресурсов).

4. Затраты, покрываемые за счет *заемных и привлеченных ресурсов* (займы и банковские кредиты, ассигнования из бюджета).

5. Затраты, финансируемые за счет *целевых средств и специальных фондов* (т.е. для удовлетворения разнообразных социально-культурных потребностей предприятие может использовать часть чистой прибыли (например, средства фонда потребления), а также привлекать финансовые ресурсы профсоюзов и личные доходы работников).

Таким образом, источниками финансирования затрат могут быть:

– собственные средства (выручка, себестоимость, чистая прибыль, амортизация);

– заемные средства (банковские кредиты, займы у других предприятий);

– привлеченные средства (средства учредителей, собственников, акционеров);

– другие источники (личные доходы работников, средства профсоюзов, ассигнования).

## 10.2. Классификация затрат предприятия на производство и реализацию продукции. Состав себестоимости

Многообразие затрат, связанных с производством и реализацией продукции (работ, услуг), необходимость их анализа, определения и учета обусловили потребность в классификации затрат.

Одним из основных способов классификации затрат, используемым при расчете себестоимости в целом по предприятию, является разграничение затрат по *экономическим элементам*.

Суть данного способа состоит в том, что все затраты делятся на группы по признаку экономической однородности, определяемой на основе функциональной роли отдельных расходов в процессе производства. Представим пять экономических элементов затрат:

- материальные затраты (за вычетом возвратных отходов);
- затраты на оплату труда;
- расходы на социальные нужды (т.е. социальные отчисления от фонда оплаты труда в бюджет);
- амортизация основных средств и нематериальных активов;
- прочие затраты.

Группировка по экономическим элементам лежит в основе расчетов сметы затрат на производство продукции в целом по предприятию. Однако данная классификация не позволяет обеспечить исчисление себестоимости единицы продукции и установить величину затрат, произведенных в пределах подразделения. Для этого существует другой способ классификации – группировка затрат *по статьям калькуляции* (табл. 2).

Таблица 2

### Номенклатура статей калькуляции

Наименование статьи расходов	Содержание и характеристика расходов
1. Сырье и материалы	Включаются затраты на сырье и материалы, как непосредственно входящие в состав готовой продукции, так и вспомогательные.
2. Покупные комплектующие изделия, полуфабрикаты и услуги производственного характера	Включаются затраты на приобретение в порядке производственной кооперации готовых покупных изделий и полуфабрикатов, используемых на комплектование продукции данного предприятия или подвергающихся дополнительной обработке на данном предприятии для получения готовой продукции (изделий). В эту же статью входят затраты на оплату услуг производственного характера, оказываемых сторонними предприятиями и организациями, которые могут быть прямо отнесены на себестоимость отдельных изделий, видов продукции, работ, услуг.

Наименование статьи расходов	Содержание и характеристика расходов
3. Возвратные отходы	Стоимость возвратных отходов исключается из производственной себестоимости продукции (работ, услуг).
4. Топливо и энергия	Включают затраты на топливо, электрическую, тепловую и другие виды энергии, расходуемые на технологические и двигательные цели непосредственно в производстве данной продукции.
5. Заработная плата производственных рабочих	<p>Включается основная и дополнительная заработная плата производственных рабочих.</p> <p><i>Основной</i> является заработная плата производственных рабочих, непосредственно связанных с изготовлением (выработкой) продукции (работ, услуг). В ее состав включаются оплата операций и работ по <i>сдельным нормам и расценкам</i>, а также оплата труда по <i>тарифным ставкам (окладам)</i> рабочих-повременщиков, занятых непосредственно выполнением производственного процесса и отдельных технологических операций; <i>доплаты и выплаты</i> за неблагоприятные условия труда (работу в тяжелых, вредных, особо вредных условиях труда, работу в многосменном режиме, в ночное время, интенсивность труда и др.), прочие доплаты (за совмещение профессий, должностей, расширение зон обслуживания или увеличение объема работ, классность, руководство бригадой и др.); премии рабочим за производственные результаты (включая премии за экономию конкретных видов материальных ресурсов), оплата по договорам (контрактам) работ, непосредственно связанных с производством продукции (работ, услуг).</p> <p><i>Дополнительной</i> является заработная плата производственных рабочих, предусмотренная законодательством о труде и положениями по оплате труда, принятыми на предприятии, за непроработанное на производстве (неявочное) время. Сюда входят: оплата очередных и дополнительных отпусков; оплата льготных часов подростков; оплата перерывов в работе кормящих матерей; оплата времени, связанного с прохождением медицинских осмотров; выполнением государственных и общественных обязанностей; единовременные вознаграждения за выслугу лет; оплата учебных отпусков и т.п.</p>
6. Отчисления на социальное страхование	Отчисления в Фонд социальной защиты населения (35 % от начисленного фонда оплаты труда).
7. Расходы на подготовку и освоение производства	Включаются расходы на освоение новых предприятий, производств, цехов и агрегатов (пусковые расходы); на освоение и подготовку новых видов продукции серийного и массового производства и технологических процессов, создание новых видов сырья и материалов (новые виды продукции), включая затраты на проведение научно-исследовательских, опытно-конструкторских, проектных и технологических работ (по предприятиям, не осуществляющим отчисления во внебюджетный фонд НИОКР); по подготовке и освоению выпуска продукции, не предназначенной для серийного или массового производства.

Наименование статьи расходов	Содержание и характеристика расходов
	Все перечисленные выше статьи расходов относятся к <i>прямым расходам</i> и, как правило, непосредственно включаются в себестоимость той продукции, с производством которой они связаны. Исключение могут составить затраты на топливо и энергию, которые включаются в расходы на содержание и эксплуатацию оборудования.
8. Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	Включают заработную плату ремонтных рабочих цеха, амортизационные отчисления от стоимости оборудования и транспортных средств цеха, затраты на их содержание и текущий ремонт и прочие расходы цеха, связанные с содержанием и эксплуатацией оборудования и транспортных средств. Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования распределяются на отдельные виды выпускаемой цехом продукции.
9. Износ инструментов и приспособлений целевого назначения и прочие специальные расходы	Отражается доля стоимости специальных инструментов и приспособлений, включая расходы по их ремонту и поддержанию в исправном состоянии, а также прочих специальных расходов, относимых на единицу продукции. К инструментам и приспособлениям целевого назначения (специальной технологической оснастке) относятся модели, кокили, опоки, штампы, пресс-формы, различный специальный инструмент и приспособления, предназначенные для производства только определенных изделий.
10. Общепроизводственные расходы	Включают расходы на содержание аппарата управления и прочего персонала цеха, амортизационные отчисления от стоимости цеховых зданий и сооружений и инвентаря, затраты на их содержание и текущий ремонт, на проводимые в цехе испытания, опыты.
Перечисленные выше статьи расходов представляют собой непосредственные расходы цеха на производство продукции и образуют цеховую себестоимость, которая показывает, во что обходится цеху изготовление данной продукции.	
11. Общехозяйственные расходы	Включают расходы на содержание аппарата управления и неуправленческого персонала предприятия, отчисления на содержание вышестоящих организаций, амортизационные отчисления от стоимости основных фондов общезаводского назначения, затраты на их содержание и текущий ремонт, расходы на содержание общезаводских лабораторий, охрану труда, подготовку кадров и прочие расходы общезаводского характера (почтово-телеграфные, канцелярские, командировочные и т.п.). Общезаводские расходы относят на себестоимость отдельных видов выпускаемой продукции.
12. Прочие производственные расходы	Включают расходы на стандартизацию, централизованную техническую пропаганду и прочие расходы, не относящиеся ни к одной из предыдущих статей. Эти расходы обычно распределяют между отдельными видами продукции пропорционально сумме затрат по всем предыдущим статьям.

Наименование статьи расходов	Содержание и характеристика расходов
Сумма затрат по перечисленным выше статьям расходов образует себестоимость производства продукции предприятием (т.е. производственную себестоимость).	
13. Внепроизводственные расходы	Учитывают затраты предприятия, связанные с реализацией готовой продукции, которые состоят из расходов на тару и упаковку, транспортировку продукции до станции отправления, комиссионных сборов и прочих расходов по сбыту.
Сумма расходов по всем статьям калькуляции составляет полную себестоимость продукции, показывающую общие затраты предприятия на производство и реализацию данной продукции.	

Для более полного обоснования стоимости в пределах статей затрат используются аналитические группировки затрат (табл. 3).

Таблица 3

## Аналитические группировки затрат

Признак группировки	Группировка затрат
1. Экономическая роль в процессе производства	<b>Основные затраты</b> – затраты, непосредственно связанные с технологическим процессом производства. <b>Накладные затраты</b> – затраты, связанные с обслуживанием производства и управлением им.
2. Однородность затрат	<b>Одноэлементные затраты</b> – однородные по своему содержанию затраты (сырье, материалы, заработная плата производственных рабочих). <b>Комплексные затраты</b> включают в себя несколько элементов (расходы на освоение и подготовку производства, общепроизводственные и т.д.)
3. Способ включения в себестоимость	<b>Прямые затраты</b> связаны непосредственно с изготовлением продукции и по установленным нормам относятся на себестоимость продукции. <b>Косвенные затраты</b> связаны с производством различных видов продукции и включаются в ее себестоимость пропорционально установленной базе.
4. Отношение к объему производства	<b>Условно-постоянные затраты</b> – затраты, абсолютная величина которых при изменении объема производства не изменяется или изменяется незначительно. <b>Условно-переменные затраты</b> – затраты, сумма которых зависит непосредственно от объема производства.
5. Периодичность возникновения	<b>Текущие затраты</b> – расходы, имеющие частную периодичность осуществления. <b>Единовременные затраты</b> – расходы, возникающие при необходимости, но не приобретающие регулярный характер.
6. Участие в процессе производства	Производственные и коммерческие расходы.
7. Целесообразность затрат	<b>Производительные затраты</b> – затраты на производство продукции установленного качества при рациональной технологии и организации производства. <b>Непроизводительные затраты</b> – затраты, связанные с недостатками в технологии и организации производства.



Таким образом, классификация издержек представляет их объединение в однородные группы по определенным признакам, что позволяет обеспечить возможность проведения анализа, определения и учета издержек предприятия, исследования структуры себестоимости с целью выявления резервов минимизации затрат.

### **10.3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции и контроль за их уровнем**

При планировании затрат могут рассчитываться следующие показатели:

(1) Себестоимость валовой продукции = все затраты по смете +(-) остатки резервов предстоящих платежей.

(2) Производственная себестоимость товарной продукции = себестоимость валовой продукции +(-) остатки незавершенного производства.

(3) Полная себестоимость товарной продукции = производственная себестоимость товарной продукции + коммерческие (внепроизводственные) расходы.

(4) Себестоимость реализованной продукции = остатки готовой продукции на начало планируемого периода + полная себестоимость товарной продукции – остатки готовой продукции на конец планируемого периода.

(5) Затраты на 1 рубль товарной продукции = полная себестоимость товарной продукции / себестоимость товарной продукции в отпускных ценах.

Контроль за затратами осуществляют финансово-экономические службы на предприятии. Они оптимизируют их уровень, динамику, возможности снижения. Основная задача этих служб заключается в своевременном обеспечении и полном финансировании денежными ресурсами всех видов затрат предприятия.

Контроль за затратами осуществляется на всех стадиях производственной деятельности:

1. *Предварительный контроль.* На стадии планирования рассчитывается экономическая эффективность предусмотренных затрат, проверяется соблюдение норм расходов, определяется общий уровень планируемых затрат и определяются возможные варианты по снижению затрат.

2. *Текущий контроль.* В процессе финансирования текущей деятельности предприятия сопоставляются размеры производственных запасов с реальными потребностями в них, контролируется ход производства, его ритмичность, реализация продукции, определяется финансовое состояние предприятия по различным направлениям.

3. *Последующий контроль.* Последующий финансовый контроль заключается в проведении полного анализа финансово-хозяйственной деятельности предприятия с поиском возможности снижения затрат, увеличения прибыльности и рентабельности, соблюдения условий сделок, контрактов, выполнения обязательств перед контрагентами.

## **ТЕМА 11. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ**

- 11.1. Понятие, виды и значение финансового результата деятельности предприятия.
- 11.2. Виды прибыли и их характеристика. Распределение прибыли.
- 11.3. Условия максимизации прибыли (минимизации убытков).
- 11.4. Система показателей рентабельности. Пути повышения рентабельности.
- 11.5. Экономическая несостоятельность (банкротство) предприятия и система критериев неплатежеспособности.

### **11.1. Понятие, виды и значение финансового результата деятельности предприятия**

*Финансовый результат деятельности предприятия – разность между суммой полученных доходов и расходов, понесенных в результате финансово-хозяйственной деятельности предприятия.*

Если сумма доходов превышает сумму расходов по всем хозяйственным операциям за отчетный период, то говорят о положительном финансовом результате. Если наоборот, финансовый результат отрицательный.

**Прибыль** представляет собой конечный положительный финансовый результат деятельности предприятия, обусловленный превышением величины полученных доходов над величиной понесенных расходов по всем хозяйственным операциям предприятия за отчетный период.

**Убыток** – конечный отрицательный финансовый результат деятельности предприятия, обусловленный превышением величины понесенных расходов над величиной полученных доходов по всем хозяйственным операциям предприятия за отчетный период.

Источниками информации о прибыли (убытке) являются:

- расчеты плана экономического и социального развития или бизнес-планы по формированию прибыли;
- расчетный баланс доходов и расходов предприятия или финансовый план;
- формы бухгалтерской отчетности № 1 (баланс), № 2 (отчет о прибылях и убытках);
- данные текущего бухгалтерского учета по счету «Нераспределенная прибыль (убыток)».

В некотором смысле под прибылью понимается всякая польза или выгода. Однако использование данного определения прибыли часто затрудняет понимание ее сущности как экономической категории.

Прибыль является одной из форм чистого дохода общества, созданного в сфере материального производства. Она представляет собой одну из форм денежных накоплений, создаваемых на предприятиях, в отраслях экономики (государства), которая характеризует экономическую эффективность работы предприятия, является основным источником развития производства, зависит от качества работы и стимулирует экономическую заинтересованность в наиболее эффективном использовании трудовых ресурсов. Прибыль составляет основу экономического развития предприятия и является движущей силой экономики, так как обеспечивает интересы государства, собственников и персонала предприятия.

Рост прибыли создает основу для самофинансирования деятельности предприятия, способствует расширению воспроизводства. За счет прибыли выполняется часть обязательств перед бюджетом, банками и другими предприятиями. Следовательно, прибыль становится важнейшей оценкой производственной и финансовой деятельности предприятия, характеризующей его деловую активность и финансовое благополучие.

Важное значение в деятельности предприятия принимает величина прибыли, что в значительной степени обусловлено действующей системой ее распределения, в соответствии с которой повышается заинтересованность предприятий в увеличении не только общей суммы прибыли, но и особенно той ее части, которая остается в распоряжении предприятия и используется в качестве главного источника средств, направляемых на производственное и социальное развитие, а также на материальное поощрение работников.

Величина прибыли определяет перспективы хозяйственного развития, возможности наращивания объемов хозяйственной деятельности, соз-

дает заинтересованность участников хозяйственной деятельности в совершенствовании различных сторон своей деятельности, выступает главным результативным показателем при расчете эффективности использования всех видов экономических ресурсов предприятия, является важнейшим источником формирования доходной части бюджетов всех уровней, так как часть ее изымается у предприятий в виде налогов.

Таким образом, давая определение экономическому содержанию прибыли как положительному финансовому результату деятельности предприятия, необходимо учитывать то, что она является одним из показателей, обобщающих эффективность всей хозяйственной деятельности предприятия, а, значит, рассчитывается как разность между совокупным доходом и всеми расходами, понесенными субъектом хозяйствования в целях получения вышеуказанного дохода. Значение прибыли обусловлено тем, что, с одной стороны, она зависит в основном от качества работы предприятия, повышает экономическую заинтересованность работников в наиболее эффективном использовании ресурсов, так как прибыль – основной источник производственного и социального развития предприятия, а с другой, – она служит важнейшим источником формирования государственного бюджета.

## **11.2. Виды прибыли и их характеристика. Распределение прибыли**

Основными показателями прибыли, используемыми для оценки производственно-хозяйственной деятельности, выступают валовая прибыль; льготизируемая прибыль; налогооблагаемая прибыль; прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, и чистая прибыль.

**Валовая прибыль** включает прибыль от основной деятельности (реализации продукции (работ, услуг); прибыль от операционной деятельности и доходы от внереализационных операций, уменьшенные на сумму расходов по этим операциям.

**Льготизируемая прибыль** – прибыль, освобождаемая от налогообложения в случаях, определенных законодательством. Например, согласно действующему законодательству освобождается от налогообложения прибыль, направленная на финансирование капитальных вложений производственного назначения и жилищного строительства, а также на погашение кредитов банков, полученных и использованных на эти цели, и др.

**Налогооблагаемая прибыль** – прибыль, подлежащая налогообложению в соответствии с принятой налоговой политикой государства. Налого-

облагаемая прибыль определяется как разница между балансовой, льготируемой прибылью и налогом на недвижимость. Согласно действующему налоговому законодательству из налогооблагаемой прибыли уплачивается общереспубликанский налог на прибыль.

Прибыль после налогообложения принято называть *прибылью, остающейся в распоряжении предприятия*. За ее счет производятся отчисления в благотворительные фонды и уплачиваются местные налоги (транспортный сбор на обновление и восстановление городского и пригородного пассажирского транспорта, сбор на содержание и развитие инфраструктуры города), финансовые санкции в бюджет.

После совершения вышеперечисленных платежей и отчислений предприятие располагает чистой прибылью. *Чистая прибыль* – это прибыль, остающаяся у субъекта хозяйствования после уплаты налогов и других платежей в бюджет.

Чистая прибыль может использоваться на предприятии по следующим направлениям:

- уплата процентов за ссуды, полученные на восполнение недостатка собственных оборотных средств и на приобретение основных средств и нематериальных активов;
- выплата дивидендов (доходов) инвесторам;
- резервный фонд (образуется в обязательном порядке акционерными обществами и совместными предприятиями, в добровольном порядке – другими организациями (предназначен для покрытия непредвиденных потерь, вызванных стихийными бедствиями, и балансовых убытков, а также для выплат доходов инвесторам, если на эти цели не хватает прибыли);
- фонд накопления (затраты по финансированию научно-исследовательских, опытно-конструкторских, проектных и технологических работ, создание и освоение новых технологических процессов и видов продукции, финансирование строительства новых объектов, расширение, техническое перевооружение, реконструкцию действующего производства и т.д. в соответствии с законодательством);
- фонд потребления (премии, выплачиваемые за счет средств специального назначения и целевых поступлений, а также выплаты по системам премирования работников за производственные результаты сверх размеров, установленных законодательством, вознаграждения по итогам работы за год, материальная помощь, оплата дополнительно предоставляемых по коллективному договору отпусков, надбавки к пенсиям и т.д.).

На рис. 3 представлена общая схема формирования различных видов прибыли, являющихся составными элементами валовой прибыли.

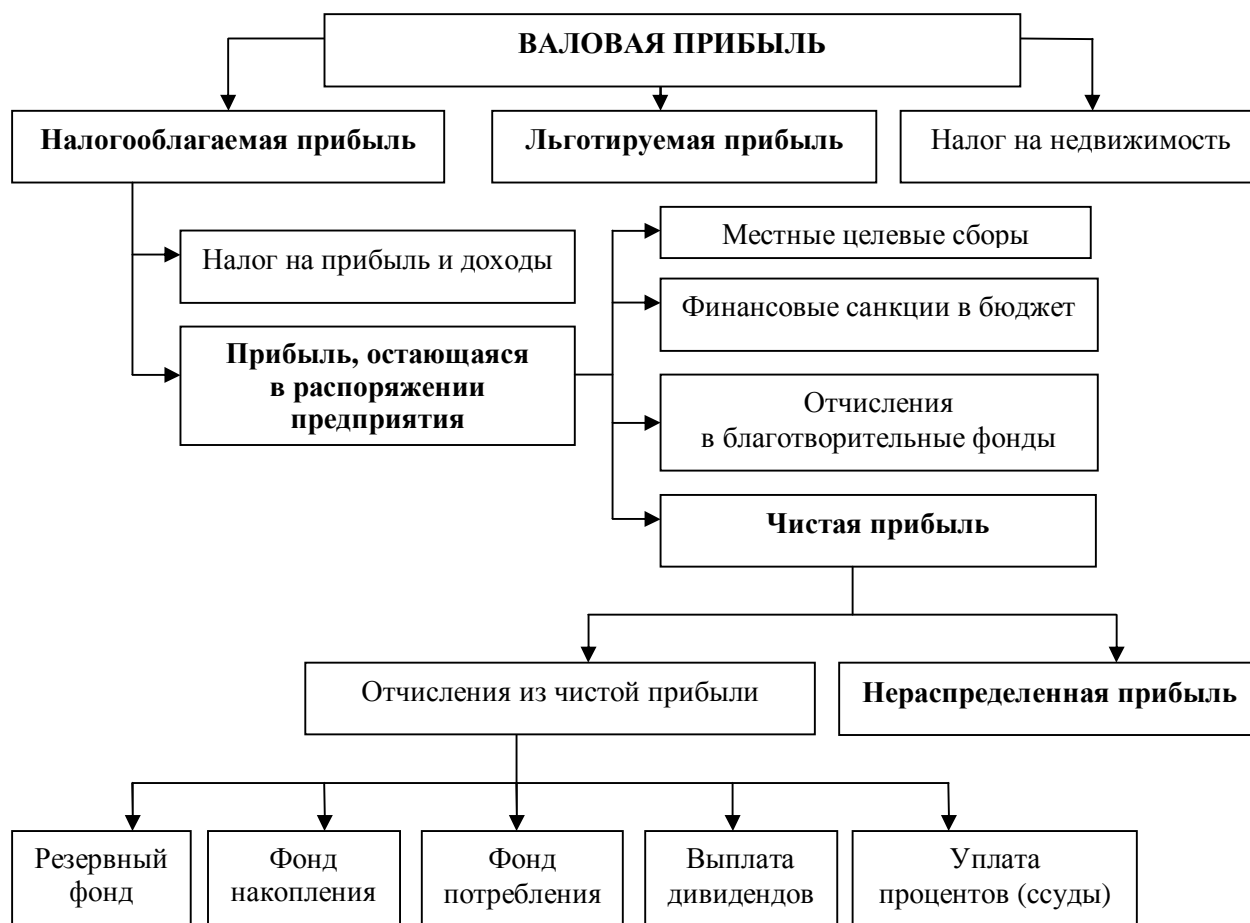


Рис. 3. Структурные элементы валовой прибыли

Таким образом, вышеперечисленные виды прибыли являются структурными элементами балансовой (валовой) прибыли, что позволяет изучать величину и динамику прибыли в разрезе ее основных составных частей.

### 11.3. Условия максимизации прибыли (минимизации убытков)

#### *Максимизация прибыли (минимизации убытков) в краткосрочном периоде*

Валовой доход предприятия определяется путем умножения цены (среднего дохода) на количество произведенной продукции. Поэтому, когда руководство предприятия планирует объем производства, оно одновременно продумывает то, как изменится доход. Каждое увеличение про-

изводства сопровождается (при условии продажи) возрастанием дохода. Возникающий таким образом добавочный доход как результат продажи каждой дополнительной единицы продукции представляет собою предельный доход предприятия. Предельный доход в условиях чистой конкуренции постоянен, так как каждая дополнительная единица продается по постоянной цене.

Известно, что в краткосрочный период предприятие располагает неизменным оборудованием и посредством его модернизации пытается обеспечить прибыльность производства. Здесь операции осуществляются с переменными ресурсами (сырьем, трудом и т.д.). При этом финансовый результат деятельности предприятия определяется как разность между валовым доходом и валовыми издержками.

Используются два дополнительных подхода для определения того объема производства, при котором предприятие получит максимальную прибыль или понесет минимальные убытки.

Первый подход состоит в сравнении и сопоставлении валового дохода и валовых издержек; второй – в сравнении предельного дохода и предельных издержек. При первом подходе решается ряд взаимосвязанных вопросов, а именно: следует ли производить? Если да, то какое количество продукции изготавливать? Какая при этом будет получена прибыль? Ответ, казалось бы, прост: производите, если это приносит прибыль.

На самом деле все обстоит сложнее. Дело в том, что в краткосрочный период часть валовых издержек является переменными издержками, а часть – постоянными. Последние оплачиваются даже в случае закрытия предприятия. В случае нулевого уровня производства предприятие несет убытки, равные постоянным издержкам. Значит, иногда производство оказывается оправданным тогда, когда прибыль не обеспечивается, но достигается получение дохода, превышающего постоянные издержки производства. Поэтому, когда стоит вопрос о том, стоит ли производить, надо ответить, что предприятию следует вести производство не только тогда, когда обеспечивается прибыльность, но и в том случае, когда убыток оказывается меньше, чем постоянные издержки.

На вопрос о том, сколько продукции может производить предприятие в краткосрочный период, следует ответить, что следует производить такое количество продукции, которое максимизирует прибыль или минимизирует убытки.

Прибыль предприятия максимизируется при таком объеме производства, когда валовой доход будет превышать валовые издержки на максимальную величину; предприятие будет минимизировать убытки при производстве такого объема продукции, при котором валовые издержки превышают валовой доход на наименьшую величину. Вместе с тем, если нет возможности обеспечить превышение валового дохода над переменными издержками, предприятию целесообразно минимизировать убытки в краткосрочный период путем закрытия производства.

Второй дополнительный подход к определению возможного объема производства связан с сопоставлением предельного дохода и предельных издержек каждой последующей единицы продукции. Если предельный доход от каждой последующей единицы продукции превышает предельные издержки ее производства, такую продукцию следует производить. В равной степени, если предельные издержки производства единицы продукции превышают предельный доход от ее реализации, то предприятию следует избегать производства этой единицы изделия.

#### ***Максимизация прибыли (минимизация убытков) в долгосрочном периоде***

Для долгосрочного периода характерно то, что находящиеся в составе отрасли предприятия располагают достаточным временем для расширения или сокращения своих производственных мощностей и (что более важно) отрасль может пополниться новыми предприятиями или, наоборот, их число может сократиться. Все зависит от уровня цен и прибыльности производства. Если изначально цена находится на уровне, превышающем средние валовые издержки, в таком случае это будет побуждать появление новых предприятий в отрасли. Но в скором времени это приведет к увеличению продукции, причем в такой степени, что цена снизится до уровня средних валовых издержек, тогда опасность понести убытки обусловит отток предприятий из отрасли. Затем наступает обратная тенденция в движении цен и объема производства.

Причиной притока или оттока предприятий из отрасли является то, что в тот момент, когда в данной отрасли цена падает и сокращается число предприятий, в других отраслях владельцы предприятий получают нормальную или сверхнормальную прибыль. В эту сферу начнется движение свободных капиталов, что приведет к организационному оформлению новых предприятий. Увеличение или сокращение числа предприятий приводит к расширению или ограничению масштабов отрасли. С этим связаны



изменения в соотношении спроса и предложения на производимую в отрасли продукцию.

По мере того, как новые предприятия вступают в отрасль, с одной стороны, отраслевое предложение будет увеличиваться, вызывая тенденцию к понижению цены продукта; с другой стороны, рост числа предприятий вызывает рост цен на ресурсы, вызывая рост средних валовых издержек производства. Вследствие этого новая цена равновесия в долгосрочном периоде установится на уровне, несколько превышающем первоначальную цену. Наоборот, снижение спроса сделает производство неприбыльным и вызовет массовый отток предприятий из отрасли. Сокращение спроса на ресурсы относительно их предложения понизит цены на них и вызовет понижение средних валовых издержек производства. Новая цена равновесия будет установлена на уровне ниже первоначальной цены.

#### **11.4. Система показателей рентабельности. Пути повышения рентабельности**

Если предприятие получает прибыль, то его принято считать рентабельным. **Рентабельность** является результатом производственного процесса и формируется под влиянием факторов, связанных с повышением эффективности оборотных средств, снижением себестоимости и повышением качества продукции.

Показатели рентабельности и доходности имеют общую экономическую характеристику, так как отражают конечный результат функционирования предприятия и эффективность его хозяйственной деятельности. Показатели рентабельности, применяемые в экономических расчетах, характеризуют относительную прибыльность.

Различают показатели **рентабельности продукции** и **рентабельности предприятия**. Рентабельность продукции применяют в трех вариантах: рентабельность реализованной продукции, товарной продукции и отдельного изделия.

**Рентабельность реализованной продукции** – это отношение прибыли от реализации продукции к объему реализованной продукции, выраженных в денежных показателях. Представим формулу рентабельности реализованной продукции следующим образом:

$$R_{\text{реализ.}} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Выручка}} \cdot 100 \% .$$

*Рентабельности товарной продукции* показывает, сколько рублей прибыли приносит каждый рубль затрат на выпуск продукции. Она равна отношению суммы прибыли от реализации к полной себестоимости товарной продукции. Классической формулой вычисления рентабельности товарной продукции является следующая формула:

$$R_{\text{товарн.}} = \frac{T - C}{C} \cdot 100 \%,$$

где  $T$  – товарная продукция в оптовых ценах предприятия;  $C$  – полная себестоимость товарной продукции.

*Рентабельность единицы продукции* равна отношению суммы прибыли на единицу продукции к себестоимости единицы продукции. Прибыль по изделию равна разности между его отпускной ценой и себестоимостью. Рассчитывается отдельно для каждого вида выпускаемой продукции.

*Рентабельность изделия* – это отношение прибыли на единицу изделия к себестоимости этого изделия.

Под ***рентабельностью предприятия*** (общей рентабельностью) понимается его способность к приращению вложенного капитала (активов). Рентабельность предприятия определяется как отношение балансовой прибыли к средней стоимости основных производственных фондов и нормируемых оборотных средств. Уровень общей рентабельности является ключевым индикатором, отражающим прирост вложенного капитала (активов), и равняется отношению величины прибыли к величине всех активов.

Все показатели рентабельности выражаются *в коэффициентах* или *процентах* и отражают долю прибыли каждой денежной единицы затрат.

Известны два подхода к расчету показателей рентабельности: затратный и ресурсный.

***Затратный метод*** используется для расчета показателей рентабельности продукции: произведенной, реализованной, единицы отдельных видов или групп продукции, работ, услуг, товаров. Эти показатели рассчитываются как отношение прибыли и соответствующих затрат. В качестве показателей прибыли могут быть использованы валовая, чистая прибыль, прибыль от реализации продукции, прибыль на единицу продукции. В качестве затрат выступают общая сумма затрат на производство и реализацию продукции (товаров, работ, услуг), осуществление других видов деятельности, полная себестоимость произведенной продукции (работ, услуг).

Показатели рентабельности, рассчитанные по данному методу, характеризуют эффективность использования средств, потребленных в процессе производства или осуществления других видов деятельности.

Сущность *ресурсного подхода* к расчету показателей рентабельности заключается в том, что в числителе используются показатели валовой, чистой прибыли или прибыли от реализации, а в знаменателе – ресурсы, в качестве которых используются показатели капитала.

Так как в расчете показателей рентабельности по затратному и ресурсному методам знаменатели различны, считается целесообразным отразить это и в названии показателей. Исходя из данной позиции, показатели, рассчитываемые как отношение прибыли и затрат, следует называть *рентабельностью*, а как отношение прибыли и ресурсов – *прибыльностью* (*доходностью*).

***Пути повышения рентабельности:***

1) внедрение мероприятий НТП и организационных мероприятий, в результате которых достигается рост производительности труда и снижение трудоемкости;

2) сокращение численности работников в результате проведения мероприятий (объединение отделов, бюро, укрупнение цехов, участков, внедрение отраслевых нормативов численности работников и т.д.);

3) устранение и предупреждение непроизводительных выплат за сверхурочное время, целодневные и внутрисменные простои и др.

**11.5. Экономическая несостоятельность (банкротство) предприятия и система критериев неплатежеспособности**

Под банкротством понимается 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.

Причинами банкротства могут выступать множество факторов: внешние (не зависящие от деятельности предприятия) и внутренние (зависящие от деятельности предприятия) (табл. 4).

## Возможные факторы банкротства

Внешние факторы банкротства	Внутренние факторы банкротства
<p><i>Общегосударственные социально-экономические факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• рост инфляции;</li> <li>• нестабильность налоговой системы;</li> <li>• нестабильность финансового законодательства государства;</li> <li>• рост безработицы.</li> </ul>	<p><i>Управленческие факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• высокий уровень коммерческого риска;</li> <li>• недостаточное знание конъюнктуры рынка;</li> <li>• неэффективный финансовый менеджмент;</li> <li>• отсутствие гибкости в управлении.</li> </ul>
<p><i>Рыночные факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• снижение емкости внутреннего рынка;</li> <li>• усиление монополизма на рынке;</li> <li>• нестабильность валютного рынка.</li> </ul>	<p><i>Производственные факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• устаревшие и изношенные основные фонды;</li> <li>• низкая производительность труда;</li> <li>• высокие энергозатраты.</li> </ul>
<p><i>Прочие внешние факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• политическая нестабильность;</li> <li>• стихийные бедствия;</li> <li>• ухудшение криминогенной ситуации.</li> </ul>	<p><i>Прочие внутренние факторы:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• низкая конкурентоспособность продукции;</li> <li>• зависимость от ограниченного круга поставщиков и потребителей.</li> </ul>

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.

Мировой практикой выработана система **признаков кризисного состояния предприятия:**

– 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 источников расширенного воспроизводства;
- низкое качество дебиторской задолженности, т.е. 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, непроизводительными 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 них всевозможных отсрочек, рассрочек, скидок и т.п.;

– **преднамеренное банкротство**, предполагающее преднамеренное, умышленное создание руководителем предприятия или его собственником состояния неплатежеспособности с целью нанести предприятию экономический ущерб в личных интересах или в 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.

**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.

Введение защитного периода не является основанием для безусловного отстранения руководителя предприятия-должника от исполнения его функций. Однако совершение им всех сделок и исполнение платежных обязательств в этот период возможно только с письменного согласия временного управляющего.

**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 предприятия-должника и иных органов управления возлагаются на временного управляющего. Органы управления предприятия-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.

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;
- реперофирование производства;

- закрытие нерентабельных производств;
- продажа части имущества должника;
- предоставление должнику в установленном порядке дотаций, субсидий, субвенций.

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.



Срок ликвидационного производства не должен превышать одного года, но по решению хозяйственного суда он может быть продлен на 6 месяцев.

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.

**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) увеличение срока уплаты долгов.

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. 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.

## РЕЗЮМЕ

1. Финансы предприятий обслуживают сферу материального производства, где создаются национальный продукт и национальный доход – источники финансовых ресурсов для других звеньев финансовой системы.

2. Все денежные источники средств, аккумулируемые предприятием, образуют его финансовые ресурсы. Формирование и движение финансовых ресурсов происходит в результате функционирования предприятия, что находит отражение в потоках денежных средств.

3. Финансовые ресурсы, направляемые на развитие производства и способные приносить прибавочную стоимость, представляют собой капитал в его денежной форме.

4. Структура капитала в денежной форме включает: средства, авансированные в основные средства; нематериальные активы; оборотные производственные фонды и фонды обращения.

5. Основные источники доходов предприятия – выручка от реализации продукции (работ, услуг), доходы от операционной и внереализационной деятельности.

6. Затраты – это оценка использованных производственных ресурсов в натуральной форме. Затраты ресурсов, выраженные в денежной форме, называются издержками производства.

7. Прибыль выступает обобщающим показателем эффективности всей финансово-хозяйственной деятельности предприятия и рассчитывается как разность между совокупным доходом и всеми расходами, понесенными субъектом хозяйствования в целях получения дохода.

8. Основные показатели прибыли, используемые для оценки производственно-хозяйственной деятельности, – это прибыль отчетного периода; льготированная прибыль; налогооблагаемая прибыль; прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, и чистая прибыль.

9. Показатели, рассчитываемые как отношение прибыли и затрат, называют рентабельностью, а как отношение прибыли и ресурсов – прибыльностью (доходностью).

10. Банкротство – это устойчивая неплатежеспособность, признанная решением хозяйственного суда, имеющая или приобретающая масштабы, исключающие санацию, и преодолеваемая только ликвидацией должника.

11. 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.

## ГОТОВИМСЯ К КОНТРОЛЮ ЗНАНИЙ ПО МОДУЛЮ 3

1. *Верите ли Вы, что* выручка от реализации продукции (работ, услуг) – это сумма денежных средств, поступившая на расчетный счет предприятия (валютный и другие счета) за определенную продукцию и иные материальные и нематериальные ценности, а также за выполнение работы и оказание услуги:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

2. *Верите ли Вы, что* к доходам от операционной деятельности можно отнести доходы (проценты), полученные за предоставление в пользование денежных средств организации, проценты за использование банком денежных средств, находящихся на счетах в банках:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

3. *Верите ли Вы, что* для промышленных предприятий наибольший удельный вес из всех существующих доходов принадлежит выручке от реализации продукции, работ, услуг, выступающих предметом основной деятельности предприятия:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

4. *Верите ли Вы, что* примером коммерческих факторов, влияющих на объем реализации продукции (работ, услуг), могут служить такие факторы, как условия заключения договоров, рынки сбыта, уровень цен, реклама:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

5. *Верите ли Вы, что* при методе прямого счета выручка планируется исходя из объема реализации каждого изделия и для расчета ее объема используются коэффициенты пересчета:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

6. *Верите ли Вы, что* фактическая себестоимость продукции (работ, услуг) формируется из пяти элементов затрат: материальные затраты, амортизация, основная заработная плата персонала, социальные отчисления от ФОТ и прочие затраты:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

7. *Верите ли Вы, что* затраты – это оценка использованных производственных ресурсов в натуральной форме, а затраты ресурсов, выраженные в денежной форме, называются издержками производства:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

8. *Верите ли Вы, что* к расходам, не связанным с извлечением прибыли, можно отнести налоги, штрафы, обязательное страхование:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

9. *Верите ли Вы, что* к прямым расходам, участвующим в формировании цеховой себестоимости, нельзя относить расходы на содержание и эксплуатацию оборудования:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

10. *Верите ли Вы, что* к косвенным налогам, уплачиваемым из выручки, относят только НДС и единый сбор:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

11. *Верите ли Вы, что* полная себестоимость товарной продукции = остатки готовой продукции на начало планируемого периода + полная себестоимость товарной продукции – остатки готовой продукции на конец планируемого периода:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

12. *Верите ли Вы, что* прибыль отчетного периода включает только прибыль от основной деятельности (реализации произведенной продукции (работ, услуг):

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

13. *Верите ли Вы, что* валовой доход предприятия определяется путем умножения фактической себестоимости на количество произведенной продукции, поэтому, когда руководство предприятия планирует объем производства, оно одновременно продумывает то, как изменится доход:

а) да;

б) нет, так как\_\_\_\_\_.

14. *Верите ли Вы, что рентабельность реализованной продукции показывает, сколько рублей прибыли приносит каждый рубль затрат на выпуск продукции:*

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

15. *Верите ли Вы, что сущность ресурсного подхода к расчету показателей рентабельности заключается в том, что в числителе используются показатели отчетной, чистой прибыли или прибыли от реализации, а в знаменателе – затраты, связанные с производством продукции (работ, услуг):*

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

16. Рентабельность и доходность – это одно и то же:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

17. Банкротство и неплатежеспособность – это одно и то же:

а) да;

б) нет, так как \_\_\_\_\_.

## ЗАДАЧИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО РЕШЕНИЯ

### Задача 1

Определить стоимость производства и отпускную цену единицы изделия для предприятия-изготовителя, если:

- материальные затраты – 10 300 000 д.е.;
- зарплата – 3 000 000 д.е.;
- амортизационные отчисления – 500 000 д.е.;
- прочие затраты – 30 000 д.е.;
- прибыль от реализации единицы изделия – 8 025 010 д.е.;
- ставка акциза – 10 %.

Косвенные налоги и отчисления включаются в отпускную цену в соответствии с законодательством, действующим на момент решения задачи. Округлять цифры при расчете до целых значений.

### Задача 2

Определить отпускную цену на одно изделие А, если:

- объем производства изделия А – 250 штук;
- при данном объеме производства затраты на сырье, материалы – 500 д.е., на оплату труда работников – 200 д.е., накладные расходы сферы обращения – 100 д.е., арендная плата – 50 д.е., амортизационные отчисления по производственному оборудованию – 40 д.е.

Весь объем изготовленной продукции был продан, причем выручка от реализации продукции А составила 50 % от всей выручки предприятия. Косвенные затраты предприятия распределяются по видам изделий пропорционально их доле в выручке от реализации продукции. Рентабельность изделия – 25 %, ставка акциза – 20 %, НДС – 18 %.

### Задача 3

Определить затраты предприятия на производство продукции по производственной и полной себестоимости, если:

- стоимость сырья и материалов – 10 000 у.е.;
- стоимость вспомогательных материалов – 2 000 у.е.;
- стоимость топлива – 500 у.е.;
- стоимость энергии – 1 000 у.е.;
- зарплата с начислениями – 5 000 у.е.;
- амортизация – 1 500 у.е.;
- уменьшение остатков незавершенного производства – 150 у.е.;
- коммерческие расходы – 500 у.е.

### Задача 4

Определить прибыль от реализации продукции по следующим данным:

- предприятие реализовало в отчетном году продукцию на сумму 40 500 руб.;
- полная себестоимость продукции 25 000 руб.;
- затраты на рубль товарной продукции в отпускных ценах без косвенных налогов в планируемом году увеличатся на 3 коп.;
- объем производства в отпускных ценах без косвенных налогов и отчислений снизится на 7 %.

### Задача 5

Определить выручку от реализации продукции методом прямого счета по приведены ниже данным.

Наименование продукции	План производства	Остаток		Оптовая цена
		на начало	на конец	
Карамель «Барт»	730	20	10	2100
Карамель «Маяк»	570	10	5	1800
Шоколад «Альп»	30	2	1	7000
Шоколад «Аврора»	80	2	1	6200

### **Задача 6**

Определить выручку от реализации продукции на планируемый год по следующим данным:

- остатки готовой продукции на начало года по производственной себестоимости – 9 000 у.е.;
- выпуск товарной продукции 4 квартала отчетного года по производственной себестоимости – 24 000 у.е., в отпускных ценах – 30 000 у.е.;
- товарная продукция планируемого года в отпускных ценах – 150 000 у.е.;
- норма остатков нерезализованной продукции на конец планируемого года – 4 дня;
- в плановом году будет реализовано основных фондов на сумму 6 200 у.е.;
- выручка от реализации в 4 квартале планируемого года в отпускных ценах – 36 000 у.е.

### **Задача 7**

Определить выручку от реализации продукции по следующим данным:

- товарная продукция планируемого года в отпускных ценах – 730 000 000 у.е.;
- нормы остатков на складе и в отгрузке на конец года – 2 и 3 дня;
- остатки товарной продукции на начало года по производственной себестоимости – 8 000 000 у.е.;
- коэффициент их пересчета в отпускные цены – 1,1.

### **Задача 8**

Определить выручку от реализации продукции по следующим данным:

- остатки продукции на складе и в отгрузке на начало года по производственной себестоимости – 1 200 млн у.е.;
- рентабельность продукции 4 квартала отчетного года – 18 %;
- товарная продукция планируемого года в ценах производства – 28 000 млн у.е.;
- удельный вес товарной продукции 4 квартала в общем объеме производства на планируемый год – 27 %;
- норма оборота средств по запасам продукции на конец планируемого года – 7 дней.

### **Задача 9**

Определить полную себестоимость товарной продукции и затраты на рубль товарной продукции, если затраты на производство – 43 500 у.е. Уменьшение остатков незавершенного производства составляет 300 у.е. Коммерческие расходы – 2 500 у.е. и товарная продукция в отпускных ценах – 180 000 у.е.

### Задача 10

Определить затраты предприятия на производство товарной продукции по производственной и полной себестоимости, если стоимость сырья и основных материалов составляет 24 500 у.е., стоимость вспомогательных материалов – 4 200 у.е., стоимость топлива – 1 000 у.е., стоимость энергии – 800 у.е., зарплата с начислениями – 5 200 у.е., амортизация – 2 400 у.е., прочие денежные расходы – 800 у.е., прирост незавершенного производства – 480 у.е., коммерческие расходы – 500 у.е.

### Задача 11

Определить отпускную цену предприятия на изделие А, если объем производства изделия А – 180 шт.; при данном объеме производства все затраты (на все виды выпускаемых изделий) на сырье, материалы, энергию, топливо составляют 120 у.е., расходы на оплату труда – 150 у.е., накладные расходы – 80 у.е., амортизационные отчисления – 30 у.е., рентабельность продукции – 20 %.

Изделие А является подакцизным (ст. 10 %), НДС – 18 %.

Весь объем изделий А был изготовлен и продан, причем выручка от реализации данной продукции составила 50 % от всей выручки предприятия.

При расчете отпускной цены учесть все налоги и отчисления в соответствии с действующим законодательством.

### Задача 12

Предприятие в 4 квартале выпускало 3 вида изделий.

Наименование изделия	Материальные затраты, у.е.	Объем производства, шт.	Объем реализации, шт.
А	235,1	120	140
В	190,5	240	220
С	250,3	140	100

Косвенные затраты предприятия по трем видам изделий:

- оплата труда – 165 у.е.;
- арендная плата – 33,25 у.е.;
- другие накладные расходы – 78,5 у.е.;
- амортизация – 21,3 у.е.

Определить выручку предприятия от реализации трех видов изделий и отпускную цену предприятия по изделию А, если выручка от реализации изделия А составила 50 % от всей выручки предприятия. Изделие А является подакцизным (ст. 25 %). Рентабельность изделия А – 20 %.



## ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ

1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах.
2. Понятие и сущность финансов.
3. Финансовые отношения как часть денежных отношений. Признаки финансовых отношений.
4. Функции финансов и их роль в экономической жизни общества.
5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями.
6. Понятие финансовой системы, ее сферы и звенья.
7. Необходимость и сущность финансовой политики государства. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
8. Составные элементы финансовой политики.
9. Финансовый механизм, его составные звенья и элементы.
10. Финансовый контроль: формы, виды и методы осуществления.
11. Общее понятие об управлении финансами, его стадии и звенья.
12. Органы управления финансами и их функции.
13. Экономическое содержание категории «государственные финансы».
14. Понятие «государственные доходы», их состав и структура. Классификация государственных доходов.
15. Понятие бюджета, его необходимость и условия возникновения.
16. Бюджетная система и бюджетное устройство.
17. Понятие бюджетного процесса, его участники, их функции и задачи.
18. Организация составления и утверждения республиканского бюджета и местных бюджетов. Организация исполнения бюджета.
19. Понятие, состав и принципы организации доходов государственного бюджета.
20. Налоги как основной источник доходов государственного бюджета.
21. Понятие, состав и принципы осуществления расходов государственного бюджета.
22. Классификация доходов и расходов государственного бюджета.
23. Основы планирования расходов государственного бюджета.
24. Сущность государственного кредита и его значение. Виды государственного кредита.
25. Формы государственного кредита.
26. Государственный долг: сущность, виды, основы функционирования и управления им.
27. Понятие и формы социального обеспечения.
28. Основы государственного социального страхования.
29. Основы государственного социального обеспечения.
30. Необходимость и экономическая роль страховых резервов в обществе.
31. Сущность и классификация страхования.
32. Государственное регулирование и надзор за страховой деятельностью в Республике Беларусь.
33. Экономическое содержание и основы функционирования финансов предприятий.
34. Денежные поступления предприятия.
35. Денежные затраты предприятия.
36. Финансовые результаты деятельности предприятия.
37. Основные средства как часть имущества предприятия.
38. Экономическая сущность и состав оборотных средств предприятия.
39. Показатели рентабельности на предприятии.
40. Экономическая несостоятельность (банкротство) предприятия и система критериев неплатежеспособности.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Государственные финансы: учеб. пособие / Г. К. Мультиан [и др.]; под ред. Г. К. Мультиана. – Минск: БГЭУ, 2005.
2. Заяц, Н. Е. Теория налогов: учеб. / Н. Е. Заяц. – Минск: БГЭУ, 2002.
3. Сорокина, Т. В. Государственный бюджет: учеб. пособие / Т. В. Сорокина. – Минск, 2003.
4. Страхование дело: учеб. пособие / под ред. М. А. Зайцевой, Л. Н. Литвиновой. – Минск, 2001.
5. Теория финансов: учеб. пособие / Н. Е. Заяц [и др.]; под ред. проф. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко. – Минск: БГЭУ, 2005.
6. Финансы предприятий: учеб. пособие / Н. Е. Заяц [и др.]. – Минск: Выш. шк., 2005.
7. Государственные финансы: учеб. пособие / под ред. В. М. Федосова. – М., 2000.
8. Мультиан, Г. К. История развития финансовой системы государства: курс лекций / Г. К. Мультиан. – Минск, 2000.
9. Налоги в Республике Беларусь: теория и практика в цифрах и комментариях / под ред. В. Л. Гюрджан. – Минск, 2000.
10. Фирсова, А.А. Финансы предприятий / А. А. Фирсова, Е. А. Татарников, Е. А. Макарова. – М.: Изд-во «Альфа-Пресс», 2004.
11. Финансы предприятий: учеб. / Л.Г. Колпина [и др.]; под общ. ред. Л. Г. Колпиной. – 2-е изд., дораб. и доп. – Минск: Выш. шк., 2004.
12. Финансы: учеб. для вузов / под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской, Б. М. Сабанти. – М., 2000.
13. Золотогоров, В. Г. Экономика: энциклопедический словарь / В. Г. Золотогоров. – 2-е изд., стереотип. – Минск: Книжный Дом, 2004.

### Нормативно-правовые акты

*В связи с постоянным обновлением нормативно-правовой базы по финансово-экономической тематике студентам необходимо использовать при написании курсовой работы последние изменения и дополнения в нормативно-правовых актах, что влияет на качество курсовой работы*

1. Декрет Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах социальной защиты граждан».
2. Закон Республики Беларусь «О внесении изменений и дополнений в некоторые законы Республики Беларусь по вопросам пенсионного обеспечения».
3. Закон Республики Беларусь «О бюджете Республики Беларусь на 200\_\_ год».
4. Закон Республики Беларусь «О бюджетной классификации Республики Беларусь» с последующими изменениями и дополнениями.

5. Закон Республики Беларусь «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах» с последующими изменениями и дополнениями.

6. Закон Республики Беларусь «Об обязательных страховых взносах в Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь».

7. Комплексный прогноз научно-технического прогресса Республики Беларусь на 2001 – 2020 гг.

8. О мерах по реализации Закона Республики Беларусь «О бюджете Республики Беларусь на 200\_\_ год»

9. Основные направления социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2010 г.

10. Основные положения национальной стратегии устойчивого социально-экономического развития Республики Беларусь на период до 2020 г.

11. Постановление Совета Министров Республики Беларусь «Об утверждении Программы деятельности правительства Республики Беларусь на 2006 – 2010 годы».

12. Постановление Совета Министров Республики Беларусь «Об утверждении Положения о порядке формирования и использования средств государственного внебюджетного Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты».

13. Постановление Совета Министров Республики Беларусь «Об утверждении мероприятий по выполнению Программы социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006 – 2010 годы».

14. Постановление Совета Министров Республики Беларусь «Об утверждении Концепции реформирования деятельности Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты».

15. Правила составления и исполнения республиканского и местных бюджетов, поступления средств в государственные внебюджетные и бюджетные целевые фонды и их использования.

16. Программа социально-экономического развития Республики Беларусь на 2006 – 2010 гг.

17. Указ Президента Республики Беларусь «Об утверждении страховых тарифов по обязательному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний на 200\_\_ год».

18. Указ Президента Республики Беларусь «О Фонде социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты».

19. Закон Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве) предприятия» с последующими изменениями и дополнениями.

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>ВВЕДЕНИЕ</b> .....	3
<b>МОДУЛЬ 0. ВВЕДЕНИЕ</b> .....	5
<b>МОДУЛЬ 1. ЭКОНОМИЧЕСКОЕ СОДЕРЖАНИЕ ФИНАНСОВ И ОСНОВЫ УПРАВЛЕНИЯ ИМИ</b> .....	6
Тема 1. Экономическая сущность и назначение финансов .....	6
Тема 2. Основы организации и управления финансами .....	16
<b>МОДУЛЬ 2. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ</b> .....	39
Тема 3. Сущность и основы организации государственных финансов .....	39
Тема 4. Государственный бюджет – централизованный фонд финансовых ресурсов го- сударства .....	51
Тема 5. Специальные целевые бюджетные и внебюджетные фонды .....	65
Тема 6. Государственный кредит и государственный долг .....	71
Тема 7. Государственное личное и имущественное страхование .....	78
<b>МОДУЛЬ 3. ФИНАНСЫ ПРЕДПРИЯТИЙ</b> .....	93
Тема 8. Сущность и основы организации финансов предприятий .....	93
Тема 9. Денежные поступления предприятий .....	102
Тема 10. Денежные затраты предприятий.....	107
Тема 11. Финансовые результаты деятельности предприятий.....	140
<b>ЗАДАЧИ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОГО РЕШЕНИЯ</b> .....	133
<b>ПРИМЕРНЫЙ ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ К ЭКЗАМЕНУ</b> .....	137
<b>РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА</b> .....	138

*Учебное издание*

АВИЛКИНА Марина Александровна

### ФИНАНСЫ

Учебно-методический комплекс  
для студентов специальности 1-26 02 02  
«Менеджмент»

Редактор *Т. В. Булах*

Дизайн обложки *В. С. Шелега*

---

Подписано в печать 08.09.08 Формат 60x84/16 Бумага офсетная Гарнитура Таймс  
Ризография Усл.-печ. л. 8,12 Уч.-изд. л. 8,0 Тираж 45 экз. Заказ 1380

---

Издатель и полиграфическое исполнение  
учреждение образования «Полоцкий государственный университет»  
ЛИ № 02330/0133020 от 30.04.04 ЛП № 02330/0133128 от 27.05.04  
211440 г. Новополоцк, ул. Блохина, 29