

Министерство науки и высшего образования
Российской Федерации

Томский государственный университет
систем управления и радиоэлектроники

А. М. Исаков

ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Учебное пособие

Томск
Издательство ТУСУРа
2022

УДК 336(075.8)
ББК 65.26я73
И85

Рецензенты:
Гиниятова Е.В., канд. филос. наук;
Гончарова Н.А., канд. экон. наук

Печатается по решению научно-методического совета ТУСУРа
(протокол № 5 от 26.05.22 г.)

Исаков, Александр Михайлович

И85 Финансы и кредит : учеб. пособие / А. М. Исаков. – Томск:
Изд-во Томск. гос. ун-та систем упр. и радиоэлектроники, 2022. –
208 с.

ISBN 978-5-86889-966-9

Рассматриваются вопросы современного состояния финансовых отношений России: особенности финансовой политики, бюджетные отношения на современном этапе развития. Значительная часть учебного пособия посвящена анализу финансов коммерческих и некоммерческих предприятий и организаций различных форм собственности, кредитным отношениям.

Для широкого круга читателей, а также сопровождения учебного процесса по направлению подготовки 09.03.03 «Прикладная информатика в экономике».

УДК 336(075.8)

ББК 65.26я73

ISBN 978-5-86889-966-9

© Исаков А. М., 2022

© Томск. гос. ун-т систем упр.
и радиоэлектроники, 2022

Введение

Финансы являются ключевой категорией рынка, они занимают ведущее положение в экономических отношениях, с их помощью государство регулирует экономические процессы.

В XIII–XIV вв. термин «финансы» получил международное признание, когда под ним стали понимать совокупность всех материальных средств, имеющихся в распоряжении государства: его доходов, расходов и долгов. Происхождение финансов связывается, во-первых, с развитием товарно-денежных отношений и, во-вторых, с образованием государственного аппарата и обеспечением его функций (затраты на ведение войн, содержание чиновников, строительство общественных сооружений).

После окончания Второй мировой войны понимание финансов эволюционировало в связи с развитием рыночных отношений, происходящими объективными процессами демократизации общественной жизни и изменением экономической роли государства в жизни общества. Хозяйственные и управленческие функции стали присущи более широкому кругу рыночных агентов (например, отдельных территорий), увеличилась значимость финансов, сосредоточенных в руках юридических и физических лиц, членов экономических сообществ, участников мировых финансовых рынков. Появились новые формы отношений (залоговые, вексельные, биржевые, кредитные и др.), охватывающие действия разнообразных рыночных субъектов во всех сферах их деятельности. Расширилось и усложнилось понятие финансовой системы: оно перестало ограничиваться только общегосударственными финансами, которые сохранили свою значимость как публичные финансы или собственно финансы, но представляли собой лишь часть финансов страны.

Становление рыночных методов хозяйствования в Российской Федерации существенно меняет роль финансовых рычагов в экономике. От эффективности финансовой политики государства зависит состояние хозяйственной жизни страны. Финансовое положение предприятия определяет его конкурентоспособность

и перспективы роста. В свою очередь финансовое положение предприятия во многом зависит от умения управлять финансами. Именно поэтому изучение данного курса является весьма актуальным.

Предлагаемое учебное пособие посвящено анализу российской модели финансовых отношений на современном этапе развития. В нём раскрыта сущность основных финансово-экономических категорий, дана характеристика государственных и местных финансов, охарактеризованы финансовая, бюджетная и денежно-кредитная системы Российской Федерации. Изучение современной модели финансовых отношений в России поможет студентам правильно ориентироваться в современной экономической политике, принимать решения, адекватные экономической ситуации в стране, сделать будущую профессиональную деятельность максимально эффективной.

В высшем учебном заведении при устном изложении учебного материала в основном используются словесные методы обучения, среди которых важное место занимает лекция. Её главная цель заключается в формировании логической основы для последующего усвоения студентами учебного материала. Не является исключением в этом смысле данное учебное пособие, где краткий теоретический материал дополнен практическими примерами. После изложения каждой темы студентам предлагаются контрольные вопросы, чтобы они смогли проверить себя и отметить те основные моменты по каждой теме, которые являются наиболее значимыми для активного усвоения теоретического содержания учебной дисциплины.

Предлагаемое учебное пособие направлено на систематизацию знаний читателя о процессах, происходящих в финансовой сфере жизни общества. Эти процессы затрагивают финансовые аспекты деятельности государства, предприятий и организаций различных форм собственности и, конечно же, населения.

Пособие предусматривает:

- рассмотрение роли и места денег в современной экономике;
- структуры финансовой системы страны;
- особенностей финансовой политики государства;

- методов управления финансами современного государства;
- особенностей формирования финансовых отношений на предприятиях различных форм собственности;
- бюджетных отношений на федеральном, региональном и местном уровнях;
- финансовой деятельности государственных внебюджетных фондов;
- системы функционирования государственного кредита;
- денежно-кредитной системы современной России.

1 ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА

1.1 Сущность, функции и виды денег

Деньги являются результатом развития производительных сил и товарных отношений. Для натурального хозяйства было характерно производство продуктов для собственного потребления. Обмен касался лишь случайно оставшихся излишков.

Общественное разделение труда (выделение земледелия и скотоводства, а затем и ремесел) потребовало постоянного обмена продуктами труда.

Товар – это продукт труда, произведенный для продажи.

Товары обладают потребительной стоимостью и трудовой стоимостью. В этом их противоречие: закон единства и борьбы противоположностей.

Обмен, т. е. движение товаров от одного товаропроизводителя к другому, предполагает соизмерение различных по виду, качеству, назначению товаров. Основой соизмерения товаров является их стоимость, т. е. общественно необходимый труд, затраченный на производство товара.

С целью обеспечения сопоставимости различных затрат труда появляется понятие меновой стоимости.

Меновая стоимость – это способность товара обмениваться на другие товары в определенных пропорциях.

Процесс закрепления функции всеобщего эквивалента за определенным товаром весьма длителен.

Наиболее пригодными для выполнения роли всеобщего эквивалента оказались золото и серебро – благородные металлы, обладающие большой сохранностью. Кроме того, они имеют также другие необходимые для всеобщего эквивалента качества: делимость, портативность, наличие в большом количестве для обмена, большую стоимость и т. д. Таким образом, закрепление функции всеобщего эквивалента за одним товаром явилось следствием естественного отбора, в основе которого лежали физические свойства

товара, природные условия страны, исторические традиции и т. д. Так появились деньги.

Деньги по своему происхождению – это товар. Они также обладают двумя свойствами товара:

- потребительной стоимостью (в виде украшения удовлетворяют эстетическую потребность, в виде молотка – потребность в забивании гвоздей);

- трудовой стоимостью, поскольку на добывание золота также затрачивается определенное количество общественно-необходимого труда.

Деньги – это особенный товар:

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

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

Деньги разрешили противоречие товарного производства между потребительной стоимостью и стоимостью, то есть один и тот же товар для одного человека не может обладать одновременно и потребительной стоимостью, и стоимостью. С появлением денег товарный мир раскололся на две части: это деньги как товар и все остальные товары. Потребительная стоимость сконцентрирована на стороне всех товаров, а стоимость – на стороне денег. Деньги становятся выразителем потребительных стоимостей всех товаров через свою стоимость.

Четкого, признанного всеми экономистами определения сущности денег нет, но большинство из них выводят сущность денег из выполняемых ими функций и полагают, что деньгами может быть все, что признается людьми за деньги и выполняет их функции. Кроме того, сущность денег как всеобщего эквивалента проявляется в том, что с помощью денег определяется стоимость любого товара и обеспечивается обмен одних товаров на другие.

С появлением денег натуральный товарообмен между производителями был заменен двумя самостоятельными актами:

Т – Д – реализация товара за деньги;

Д – Т – приобретение товара за деньги.

В условиях рыночной экономики особенно трудным оказывается первый акт – реализация товара за деньги, поскольку преимущественное положение на рынке занимает покупатель. Приобретая или отвергая товар, он с помощью денег от имени общества контролирует количество, качество и ассортимент товара. Подчиняясь законам рынка, производители вынуждены сокращать производство ненужных товаров, улучшать их качество и разнообразить ассортимент.

Экономическая сущность и роль денег проявляется в их функциях. Независимо от того, что выступает в роли денег – морские раковины, булыжники, золото или бумага, в любой экономике они выполняют следующие основные функции: меры стоимости, средства обращения, сокровища, средства сбережения (накопления), средства платежа, средства мировых (международных) расчетов («мировые деньги»).

1. Прежде всего деньги выполняют функцию *меры стоимости*. Как мера стоимости деньги служат для выражения стоимости всех товаров. Стоимость товара, выраженная в деньгах, – это его цена, т. е. величина затрат общественно необходимого труда, связанная с его изготовлением и реализацией. Цены товаров выражаются в известном количестве денежного товара – золота. Определенное весовое количество золота устанавливается государством в качестве денежной единицы и называется масштабом цен. Масштабом цен при металлическом обращении называется весовое количество денежного металла, принятое в данной стране за денежную единицу и служащее для измерения цен всех других товаров. Первоначально весовое содержание денежной единицы совпадало с масштабом цен, что нашло отражение в названиях некоторых денежных единиц. Так, английский фунт стерлингов действительно весил фунт серебра.

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

Во второй половине XX века постепенно произошел процесс демонетизации золота, т. е. утрата им функций денег, в том числе и функции меры стоимости.

Золото вытеснено из внутреннего и внешнего оборота неразмненными (на золото) кредитными деньгами (вексель, чеки), а определение покупательной способности денег в условия плавающих курсов строится на основе так называемых потребительских корзин.

2. Функция денег как **средства обращения** означает, что деньги выступают в качестве посредника в процессе товарного обращения по формуле «товар – деньги – товар». Особенностью денег в этой функции является их реальное присутствие в обращении и мимолетность их участия в обмене. В связи с этим функцию обращения могут выполнять и так называемые квазиденьги (неполноценные деньги) – бумажные деньги.

Кроме этих функций – меры стоимости и средства обращения – деньги как всеобщий эквивалент по мере развития товарно-денежных отношений приобрели и другие функции: сокровища и средства накопления, средства платежа и мировых денег.

3. Функцию денег как **сокровища** выполняли только полноценные и реальные деньги – золотые и серебряные. Деньги в функции сокровища выступали в качестве регулятора их количества в сфере обращения. При уменьшении спроса на деньги полноценные золотые и серебряные деньги уходили из обращения и оседали у юридических и физических лиц в виде сокровища. При возникновении потребности в дополнительных денежных средствах масса автоматически увеличивалась – сокровища превращались в наличные деньги.

В первой половине XX века золотые деньги были вытеснены из внутреннего обращения кредитными и бумажными деньгами. Однако сложился и функционирует мировой рынок слиткового металла и операции с золотом на этом рынке не имеют каких-либо ограничений. Они регулируются только спросом и предложением.

4. С завершением обращения полноценных денег их место занимают кредитные и бумажные деньги, которые выполняют функцию денег как **средства накопления**. Денежные накопления

в стране включают в себя денежные накопления граждан и накопления предприятий и организаций. Деньги в функции накопления являются необходимым условием развития кредитных отношений. Благодаря кредиту достигается ускорение оборачиваемости денежных средств в народном хозяйстве, укрепляется денежное обращение, снижаются издержки обращения.

Для выполнения функции денег как средства накопления и сбережения они должны сохранять свою стоимость длительное время. И, как было показано, лучше всего для этой цели подходит золото, позволяющее обезопасить сбережения от обесценивания. С ростом товарного производства превращение денег в сокровище становится необходимым условием регулярного возобновления воспроизводства. Стремление к получению наибольшей прибыли заставляет предпринимателей не хранить деньги как мертвое сокровище, а пускать их в оборот.

В условиях металлического денежного обращения центральные эмиссионные банки обязаны были иметь золотые запасы в виде резервов внутреннего денежного обращения, запасы размена банкнот на золото и международных платежей. В настоящее время все эти функции золотого запаса центрального банка отпали в связи с изъятием золота из обращения, прекращением размена банкнот на золото и отменой золотых паритетов, т. е. исключением благородного металла из международного оборота.

Вместе с тем золото продолжает храниться в центральных банках, а также накапливаться на руках частных лиц (тезаврация), рассматривающих золото как надежную гарантию сбережений. Кроме того, золотые запасы обеспечивают доверие к национальным валютам, используемым в настоящее время в международных платежах.

Таким образом, главным качеством функции денег как средства сбережения является сохранение или приумножение стоимости с момента получения дохода до того момента, когда он будет потрачен.

С отменой золотого обращения кредитные деньги, т. е. знаки стоимости, утратили функцию регулятора денежного обращения. Поскольку сейчас функцию сбережения (накопления) выполняют

эмиссионные деньги, то немаловажными факторами, влияющими на способность современных денег выполнять данную функцию, являются доверие к эмитенту, а также состояние процентной ставки в стране.

Однако не только деньги играют роль сохранения стоимости; любые активы, будь то деньги, акции, облигации, земля, дома, произведения искусства или драгоценности, могут использоваться для сохранения богатства.

5. Функция денег как *средства платежа* возникла с развитием кредитных отношений. В отличие от функции «средства обращения» деньги как средство платежа осуществляют относительно самостоятельное движение до и после движения товара. Деньги в качестве средства платежа имеют специфическую, не связанную со встречным движением товаров, схему движения:

Т – ДО – Д

(товар – срочное долговое обязательство – деньги).

По такой схеме в условиях развитого товарного производства связано между собой множество товаровладельцев и разрыв в одном из звеньев платежной цепи порождает цепочку неплатежей. Деньги в этой функции составляют основу развития финансово-кредитных отношений, организации безналичных расчетов. В роли платежного средства деньги используются и вне сферы товарного обращения: при выплате заработной платы, выполнении всякого рода финансовых обязательств (по займам, налогам, за аренду земли или помещения и т. д.). Долговые обязательства порождают новую форму денег – кредитную.

В современных условиях наличные деньги как средство платежа постепенно вытесняются и их место все прочнее занимает безналичный оборот. Люди постепенно отвыкли от бумажников и кошельков. Их место уверенно заменили пластиковые карты и устройства бесконтактной оплаты с использованием технологии NFC.

Near field communication, NFC («коммуникация ближнего поля», «ближняя бесконтактная связь») – технология беспроводной передачи данных малого радиуса действия, которая даёт возможность обмена данными между устройствами, находящимися на

расстоянии около 10 сантиметров. Это позволяет через чип, встроенный в смартфон, умные часы или другой гаджет производить бесконтактную оплату безналичным путем.

6. В международной торговле деньги осуществляют функцию *мировых денег*: выступают в роли всеобщего эквивалента в хозяйственных взаимоотношениях между различными странами. На мировом рынке деньги выступали в натуральной форме в виде слитков золота, оно являлось мерой стоимости и использовалось как всеобщее средство платежа. Наличное золото перевозилось из одной страны в другую лишь в том случае, если долговые обязательства не погашались взаимными расчетами.

В XX в. интенсификация мировых связей расширила внедрение кредитных орудий обращения в международный оборот (вексель, чек и др.). В 1930 г. в Женеве была подписана Международная конвенция о переводных и простых векселях, а в 1931 г. – Международная конвенция, регулирующая выдачу, обращение и оплату чеков.

Поскольку мировой банкноты не было, место золота заняли ведущие национальные банкноты, главным образом английский фунт стерлингов и доллар США. С этой целью использовались международные соглашения, валютные блоки и валютные клиринги.

Однако закрепление роли статуса мировых денег за отдельными валютами усилило противоречия между странами. Попыткой разрешить их стало создание наднациональных денег – специальных прав заимствования (Special Drawing Rights – СДР).

СДР – это эмитируемые Международным валютным фондом (МВФ) платежные средства, предназначенные для регулирования сальдо платежных балансов, пополнения официальных резервов и расчетов с МВФ, соизмерения стоимости национальных валют.

В марте 1979 г. была введена новая региональная международная денежная единица, используемая странами-членами Европейской валютной системы (ЕВС) – ЭКЮ (European Currency Unit). Стоимость ЭКЮ определялась на основе средневзвешенного курса валют 12 стран-членов. Для определения доли той или иной валюты в ЭКЮ сопоставляют ВНП (внутренний национальный продукт) стран-участниц.

В рамках реализации «Маастрихтских соглашений» Евросоюз с 1 января 1999 г. перешел к единой валюте ЕВРО – вначале в форме записи на банковских счетах для безналичных расчетов, а с 2002 г. она используется в наличной форме вместо национальных денежных единиц стран-участниц Европейского Союза.

Деньги в своем развитии выступали в двух видах:

- действительные деньги;
- знаки стоимости (заменители, заместители).

Действительные деньги – деньги, номинальная (обозначенная на них) стоимость которых соответствует их реальной стоимости, т. е. стоимости металла, из которого они изготовлены.

Первые монеты появились почти 26 веков назад в Древнем Китае и Древнем Лидийском государстве. В Киевской Руси первые чеканные монеты относятся к IX–X вв. К золотому обращению страны перешли во 2-й половине XIX века. Для действительных денег характерна устойчивость, обеспечиваемая определенным и неизменным золотым содержанием денежной единицы, свободным перемещением золота между странами. Золотое обращение просуществовало до Первой мировой войны.

Заместители действительных денег (знаки стоимости) – деньги, номинальная стоимость которых выше реальной, т. е. затраченного на их производство общественного труда. К ним относятся: металлические знаки стоимости (стершиеся золотые монеты и биллонная монета, т. е. мелкая монета, изготовленная из меди и алюминия); бумажные знаки стоимости, сделанные, как правило, из бумаги.

Постепенно действительные деньги перестали играть свою роль не только в международных, но и во внутригосударственных расчетах. На смену им пришли бумажные и кредитные деньги. Бумажные деньги исторически появились как заменители золотых монет. Объективная возможность существования этих денег обусловлена особенностями функции денег как средства обращения. Право выпуска бумажных денег присваивает себе государство. Разность между номинальной стоимостью выпущенных денег и стоимостью их выпуска образует эмиссионный доход казны, являющийся существенным элементом государственных поступлений.

Избыточный выпуск денег для покрытия бюджетного дефицита ведет к их обесцениванию. Бумажные деньги выполняют две функции: средства обращения и средства платежа. Они обычно неразмненны на золото и наделены государством принудительным курсом.

Кредитные деньги. Их появление связано с функцией денег как средства платежа, где деньги выступают обязательством, которое должно быть погашено через оговоренный срок действительными деньгами. Кредитные деньги прошли следующий путь развития: вексель, акцептованный вексель, банкнота, чек, электронные деньги, кредитные карточки.

Вексель – письменное безусловное обязательство должника уплатить определенную сумму в заранее оговоренный срок и в установленном месте.

В СССР векселя применялись во внутреннем обороте с 1922 по 1930 г. и с 1991 г. по настоящее время. Различают простой вексель, выданный должником, и переводной (тратту), выписанный кредитором и направленный должнику для подписания и возврата кредитору. Отличие данных векселей в том, что плательщиком по простому векселю является лицо, выдавшее вексель, а по переводному – какое-то третье лицо. Переводной вексель получает возможность обращаться благодаря передаточной надписи (индоссаменту) на оборотной стороне документа. По мере увеличения передаточных надписей циркуляционная сила векселя возрастает, поскольку каждый индоссант несет солидарную ответственность по векселю.

Казначейские векселя – векселя, выпускаемые государством для покрытия дефицита бюджета и кассового разрыва.

Коммерческий вексель – вексель, выдаваемый под залог товара.

Банковский вексель – вексель, выдаваемый банком-эмитентом своему клиенту при наличии определенной суммы у клиента на депозите.

В отличие от коммерческого, банковский вексель в своем российском варианте имеет депозитарную форму. Это, по существу, простой вексель, так как выписывается клиентом банка своему

поставщику в оплату за товары, но может быть индоссирован третьему лицу.

Банкнота – бессрочное долговое обязательство, обеспеченное гарантией центрального (эмиссионного) банка страны.

Первоначально банкноты имели золотую гарантию, обеспечивающую ее обмен на золото. В настоящее время банкноты выпускаются строго определенного достоинства и, по существу, они являются национальными деньгами на всей территории государства. Материальное обеспечение в виде товара или золота отсутствует. Для изготовления банкнот используется особая бумага и применяются меры, затрудняющие их подделку. В РФ эмитентом банкнот является Центральный банк России.

Научно-технический прогресс и развитие электронно-вычислительной техники создали предпосылки для осуществления кредитных и платежных операций (зачисление и списание средств, переводы со счета на счет, начисление процентов, контроль за состоянием счетов и т. д.) без участия бумажных носителей и способствовали возникновению электронных денег. В настоящее время с помощью электронных денег, т. е. на основе безбумажных носителей в виде электронных сигналов, осуществляется подавляющая часть межбанковских операций.

Компьютеризация создала условия для замены чеков и чековых книжек на основе бумажных носителей кредитными карточками на основе электронных микросхем. Кредитные карточки все шире применяются в розничной торговле и сфере услуг (в том числе и в метро, расчеты за бензин и т. п.).

1.2 Денежное обращение и денежная система

Сменяя форму стоимости (товар на деньги, деньги на товар), деньги находятся в постоянном движении между тремя субъектами: физическими лицами, хозяйствующими субъектами и органами государственной власти. Движение денег при выполнении ими своих функций в наличной и безналичной формах представляет собой *денежное обращение*.

Общественное разделение труда и развитие товарного производства являются объективной основой денежного обращения. Образование общенациональных и мировых рынков дало новый толчок дальнейшему расширению денежного оборота. Деньги обслуживают обмен совокупного общественного продукта, в том числе кругооборот капитала, обращение товаров и оказание услуг, движение ссудного и фиктивного капитала и доходов различных социальных групп.

Началу движения денег предшествует их концентрация у субъектов. Они сосредотачиваются у населения, в кассах юридических лиц, на счетах в кредитных учреждениях, в казне государства. Чтобы зародилось движение денег, необходимо возникновение потребности в деньгах у одной из двух сторон. Спрос на деньги возникает при осуществлении сделок, деньги нужны для обращения, платежей за товары и услуги. Их объем определяется номинальным валовым внутренним продуктом. Чем больше общая денежная стоимость товаров и услуг, тем больше требуется денег для заключения сделок. Спрос на деньги появляется и для целей накопления, которое выступает в разных формах: вкладах в кредитных учреждениях, ценных бумагах, официальных государственных запасах.

Базовыми категориями денежного обращения являются денежная единица, денежная масса, денежная система, денежно-кредитная политика.

Денежная единица – законодательно закрепленная национальная единица измерения количества денег, цен товаров и услуг. Одной из основных целей деятельности Центрального банка РФ является защита и обеспечение устойчивости рубля, т. е. его покупательной способности и курса рубля по отношению к иностранным валютам.

Денежная масса – это сумма наличных и безналичных денежных средств, а также других средств платежа.

Денежная система – форма организации денежного обращения, которая имеет исторический характер и изменяется в соответствии с сущностью экономической системы и основами денежно-кредитной политики.

Денежно-кредитная политика представляет собой совокупность денежно-кредитных инструментов (параметры денежной массы, нормы резервов, уровень процента, сроки кредита, ставки рефинансирования и пр.) и институтов денежно-кредитного регулирования (Центральный банк, Министерство финансов и т. д.).

Денежное обращение предполагает постоянный переход денег от одних юридических или физических лиц к другим. Денежное обращение подразделяется на налично-денежное обращение и безналичное обращение.

Налично-денежное обращение – движение наличных денег в сфере обращения и выполнение ими двух функций: средства платежа и средства обращения. Это обращение осуществляется с помощью различных видов денег: банкнот, металлических денег, других кредитных инструментов (векселей, банковских векселей, чеков, кредитных карточек).

Эмиссию наличных денег осуществляет Центральный банк. Он выпускает наличные деньги в обращение и изымает их, если они пришли в негодность, заменяет деньги на новые образцы купюр и монет. Наличные деньги используются для кругооборота товаров и услуг, расчетов по выдаче заработной платы, пособий, пенсий, при оплате ценных бумаг, платежей населения за коммунальные услуги и т. д.

Налично-денежный оборот включает движение всей налично-денежной массы за определенный период времени между населением и юридическими лицами, между физическими лицами, между юридическими лицами, между населением и государственными органами, между юридическими лицами и государственными органами.

Безналичное обращение – движение стоимости без участия наличных денег: перечисление денежных средств по счетам кредитных учреждений, зачет взаимных требований.

Безналичное обращение – это расчеты, совершаемые путем записи по счетам банка. Безналичные расчеты в современных условиях имеют большое значение, так как приводят к замещению наличных денег и снижению издержек их обращения, т. е. снижению расходов на печатание наличных денег, их перевозку, пересчет, хранение.

Размер безналичного оборота зависит от объема товаров в стране, уровня цен, а также размера распределительных и перераспределительных отношений, осуществляемых через финансовую систему.

Между наличным и безналичным обращением существует тесная взаимосвязь: деньги постоянно переходят из одной сферы обращения в другую, они образуют общий денежный оборот, в котором действуют единые деньги. При безналичной форме оборота государство имеет возможность контролировать денежные массы, участвующие в безналичном обороте через банки и другие кредитные учреждения.

В зависимости от экономического содержания различают две группы безналичного обращения:

- по товарным операциям, т. е. безналичные расчеты за товары и услуги;
- по финансовым обязательствам, т. е. платежи в бюджет и во внебюджетные фонды, погашение банковских ссуд, уплата процентов за кредит, расчеты со страховыми компаниями и т. д.

Законодательство и банковские правила любой страны содержат правовые нормы, определяющие принципы и порядок расчетов, права и обязанности субъектов расчетных правоотношений. Они определяют содержание и формы расчетов, характер взаимоотношений коммерческих банков с конкретными предприятиями в процессе осуществления расчетов.

В Российской Федерации форма безналичных расчетов определяется правилами Центрального банка России, действующими в соответствии с законодательством.

В соответствии с законодательством денежные средства предприятий подлежат обязательному хранению в банках. Для их хранения банки открывают предприятиям текущие, расчетные и другие счета в зависимости от характера деятельности и источников финансирования. Определено, что расчеты предприятий всех форм собственности по своим обязательствам с другими предприятиями, а также между юридическими лицами и физическими за товарно-материальные ценности производятся, как правило, в безналичном порядке через учреждения коммерческих банков.

Согласно Положению 2П «О безналичных расчетах в РФ» такой расчет осуществляется в следующих формах [16]:

- расчеты платежными поручениями;
- расчеты платежными требованиями-поручениями;
- инкассовые расчеты;
- расчеты с применением аккредитивов;
- расчеты с использованием чеков;
- расчеты с использованием векселей;
- клиринговые расчеты;
- расчеты с помощью пластиковых карточек.

Платежное поручение – это распоряжение владельца счета банку, в котором ему открыт счет, о списании с него денег и зачислении их на счет получателя в оплату товаров, работ или услуг.

Платежное поручение по расчетам за полученный товар принимается банком к исполнению при наличии денежных средств на счете плательщика.

Инкассо – банковская операция, посредством которой банк берет на себя обязательство получить от имени и за счет клиента и принять акцепт платежа от третьего лица по представленным на инкассо документам.

В основе инкассовых операций согласно праву большинства стран лежит договор поручения.

Различают несколько видов инкассовых операций.

Простое (чистое) инкассо – операция, по которой банк обязуется получить деньги с третьего лица на основании платежного требования, не сопровождаемого коммерческими документами и выставленного клиентом через банк. Оно применяется при расчетах неторгового характера.

Документарное (коммерческое) инкассо – операция, в результате которой банк должен предъявить третьему лицу полученные от своего клиента документы, как правило, товарораспорядительные, и выдать их этому лицу только против платежа наличными (в течение 30 дней от даты представления документов). Применяется также инкассо с акцептом – выдача документов только против платежа, когда банк покупателя (инкассирующий банк) представляет покупателю переводной вексель поставщика

для акцепта. Акцептованный вексель остается в этом банке вместе с документами до наступления срока платежа. Документы выдаются после осуществления платежа. Документарное инкассо освобождает поставщика от многих административных работ, позволяет извлекать выгоду, используя межбанковскую сеть. Эта услуга связана с наименьшими издержками и является более гибкой по сравнению с аккредитивом. Однако документарное инкассо предполагает хорошие деловые отношения контрагентов, уверенность в платежеспособности покупателя. Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежного требования, оплата которого может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится в безакцептном порядке.

Платежное требование представляет собой расчетный документ, содержащий требование кредитора к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк.

При этой форме оплаты наблюдается ущемление интересов поставщика: отсутствует гарантия платежа, длительный процесс расчетов (срок только акцепта до 5 рабочих дней, а вся процедура до 10–15 дней).

Аккредитив – это обязательство банка плательщика произвести по поручению клиента и за его счет платежа определенному физическому или юридическому лицу в пределах суммы, указанной в поручении.

Аккредитивный счет может быть открыт в банке поставщика или плательщика. Аккредитив открывается за счет собственных средств или за счет кредита. Для открытия аккредитива покупатель представляет обслуживающему его банку заявление. Если аккредитив принят к исполнению, то средства покупателя бронируются на специальном счете и банк-эмитент ставит об этом в известность исполняющий банк. Депонирование средств плательщика для расчетов с определенными поставщиками гарантирует последнему своевременность оплаты за отгруженные товары и оказанные услуги.

Виды аккредитивов:

- отзывной (может быть аннулирован по указанию плательщика без предварительного согласия с поставщиком);

- безотзывной (не может быть отменен без согласия получателя, в пользу которого он открыт);
- денежный (выплата осуществляется наличными деньгами);
- товарный (применяется для расчетов между поставщиком и покупателем в оптовом обороте или по внешнеторговым операциям);
- документарный (безналичным путем);
- возобновляемый, или револьверный (при окончании денег на счете они дополняются постоянно);
- невозобновляемый (при использовании денежных средств он не возобновляется).

Покрытый аккредитив – предварительное депонирование денежных средств на счете; **непокрытый** – платежи по которому имеют гарантию банка.

Чек – письменное распоряжение плательщика своему банку оплатить со счета чекодержателю денежную сумму.

Чеки бывают следующих видов:

- денежные;
- расчетные;
- покрытые (денежные средства депонируются на счете в банке);
- непокрытые (выплата средств гарантирована банком).

При расчете чеками предприятие предварительно депонирует определенную сумму денежных средств на отдельном счете. В чековой книжке банк указывает общую предельную сумму, на которую разрешается выписывать чек.

Пандемия COVID-19 оказала влияние на работу платежного рынка России. Гражданам, бизнесу, государству требовалось в кратчайшие сроки без потери эффективности перевести все взаимоотношения преимущественно в дистанционный формат. Это касалось в том числе сегмента, затрагивающего такие жизненно необходимые для граждан операции, как платежи и переводы. Национальная платежная система оказалась полностью готова к этим вызовам. Нарботки последних лет, развитие сервисов и функционала платежной сферы были крайне востребованы в острый период и показали отлаженность и результативность.

Доля безналичных платежей в розничном обороте в 2020 г. выросла до 70,3 % против 64,7 % годом ранее. И по ожиданиям Банка России она продолжит увеличиваться.

В свою очередь платежная система Банка России работала в расширенном режиме, обеспечивая выполнение Правительством Российской Федерации одной из главных социальных миссий в острый период пандемии – поддержку населения и бизнеса с помощью бюджетных выплат (рисунки 1.1, 1.2) [26].

В 2020 г. объем наличных денег в обращении увеличился на 26,4 % в связи с высоким спросом граждан в период самоизоляции (рисунок 1.3).

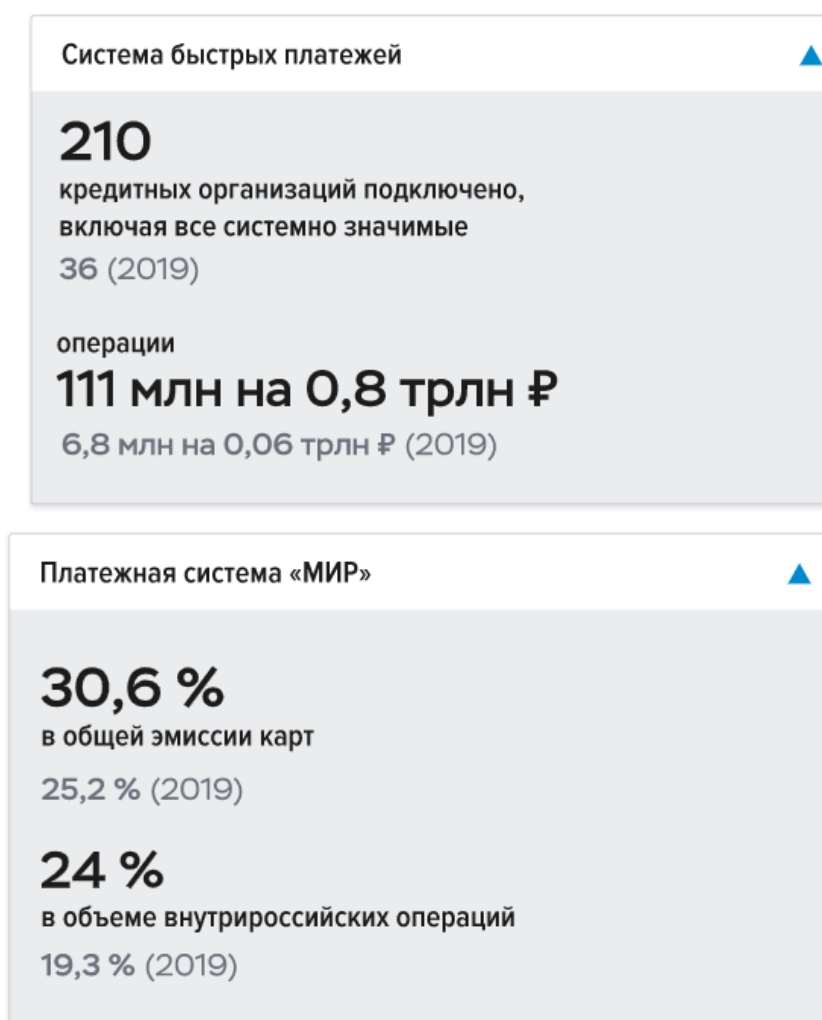


Рисунок 1.1 – Показатели безналичных расчетов в Российской Федерации

Доля безналичных платежей в розничном обороте увеличилась до 70,3%



Рисунок 1.2 – Динамика безналичных расчетов в Российской Федерации

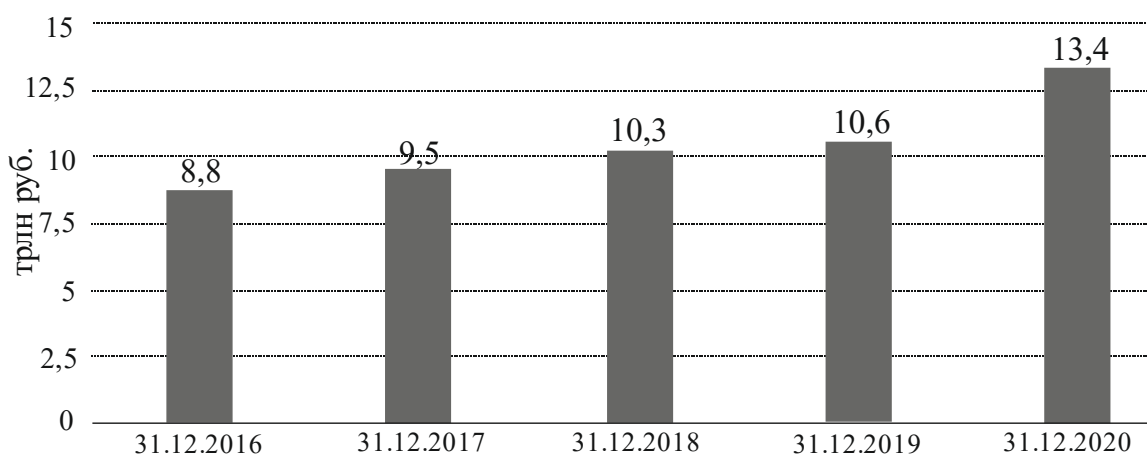


Рисунок 1.3 – Динамика оборота наличных денег в Российской Федерации

1.3 Закон денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег

Закон денежного обращения, сформулированный К. Марксом, устанавливает количество денег, необходимое для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа. Количество денег, потребное для выполнения функций денег как средства обращения, зависит от трех факторов:

- количества проданных на рынке товаров и услуг (связь прямая);
- уровня цен товаров и тарифов (связь прямая);
- скорости обращения денег (связь обратная).

Все факторы определяются условиями производства. Чем больше развито общественное разделение труда, тем больше объем продаваемых товаров и услуг на рынке; чем выше уровень производительности труда, тем ниже стоимость товаров и услуг и цены. Формула в этом случае такова:

$$КД = \frac{Ц}{СО}, \quad (1)$$

где КД – необходимое количество денег в обороте; Ц – сумма цен реализуемых товаров и услуг; СО – скорость оборота денежных средств.

Скорость обращения денег определяется числом оборотов денежной единицы за известный период, так как одни и те же деньги в течение определенного периода постоянно переходят из рук в руки, обслуживая продажу товаров и оказание услуг.

При функционировании золотых денег их количество поддерживалось на необходимом уровне стихийно, поскольку регулятором выступала функция сокровища. Эта функция устанавливала сравнительно правильное соотношение между денежной массой и товарами, необходимыми для обращения. Лишние деньги из обращения исключались, они уходили в сокровище. При росте товарной массы деньги возвращались из сокровищ.

С появлением функции денег как средства платежа общее количество денег должно уменьшиться. Кредит оказывает обратное влияние на количество денег. Такое уменьшение вызывается погашением путем взаимного зачета определенной части долговых требований и обязательств. Количество денег для обращения и платежа определяется следующими условиями:

- общим объемом обращающихся товаров и услуг (зависимость прямая);
- уровнем товарных цен и тарифов на услуги (зависимость прямая, поскольку чем выше цены, тем больше требуется денег);
- степенью развития безналичных расчетов (связь обратная);

▪ скоростью обращения денег, в том числе кредитных (связь обратная).

Таким образом, закон, определяющий количество денег в обращении, приобретает следующий вид:

$$КД = \frac{Ц + П - К - ВП}{СО}, \quad (2)$$

где П – сумма платежей по долговым обязательствам; К – сумма цен товаров, проданных в кредит, срок оплаты по которому еще не наступил; ВП – сумма взаимопогашенных платежей.

Введем обозначение: $Ц_k = Ц + П - К - ВП$ – сумма цен с учетом платежей по товарам, проданным в кредит. Тогда получаем *уравнение обмена*

$$КД \times СО = Ц_k. \quad (3)$$

Данное уравнение означает, что произведение денежной массы на скорость оборота денежных средств должно быть равно сумме цен на товары и услуги.

При отсутствии золотого стандарта стал действовать закон бумажно-денежного обращения, в соответствии с которым количество знаков стоимости приравнивалось к оценочному количеству золотых денег, требуемых для обращения. При таком положении стабильность денег пошатнулась, стало возможным их обесценение.

Сейчас в условиях демонетизации золота, т. е. утраты им своих денежных функций, закон денежного обращения претерпел модификацию. Теперь уже нельзя оценить количество денег с точки зрения даже приблизительного их расчета через золото. Оно ушло из обращения и не выполняет функции не только средства обращения и средства платежа, но и меры стоимости.

Мерой стоимости товаров и услуг стал денежный капитал, измеряющий стоимости не на рынке при обмене путем приравнивания товара к деньгам, а в процессе производства – товара к товару. Следовательно, количество неразменных кредитных денег должно определяться стоимостью всех ценностей в стране через денежный капитал. Стихийный регулятор общей величины денег при господ-

стве кредитных денег отсутствует, поэтому контроль регулирования денежного обращения берет на себя государство. Эмиссия кредитных денег без учета реальной стоимости произведенных товаров и оказанных услуг в стране в процессе производства, распределения и обмена неизбежно вызовет их излишек и в конечном счете приведет к обесценению денежной единицы.

Главное условие стабильности денежной единицы страны – соответствие потребности хозяйства в деньгах фактическому поступлению их в наличный и безналичный оборот.

Закон денежного обращения устанавливает количество денег, необходимое для выполнения ими функций средства обращения и средства платежа. Одним из основных ориентиров денежно-кредитной политики является денежная масса. Именно этот параметр денежного обращения оказывает влияние на экономический рост, динамику цен, занятость, бесперебойное функционирование платежно-расчетной системы.

Денежная масса – совокупность покупательных, платежных и накопленных средств, обслуживающих экономические связи между субъектами и принадлежащая физическим и юридическим лицам, а также государству.

Это важный количественный показатель движения денег.

Для анализа изменений движения денег на определенную дату и за определенный период в финансовой статистике стали использовать сначала в экономически развитых странах, а затем и в нашей стране денежные *агрегаты* ***M0, M1, M2, M3, M4***.

Агрегат M0 – включает наличные деньги в обращении: банкноты, металлические монеты, казначейские билеты (в некоторых странах). Металлические монеты, составляющие незначительную долю наличности (в развитых странах 2–3 %), дают возможность лицам совершать мелкие сделки. Обычно эти монеты чеканятся из дешевых металлов. Реальная стоимость монеты значительно ниже номинальной, чтобы не допустить их переплавку в целях прибыльной продажи в виде слитков.

Казначейские билеты – бумажные деньги, эмиссии которых осуществляются казначейством.

Агрегат М1 – состоит из агрегата М0 и средств на текущих счетах банков. Средства на счетах могут использоваться для платежей в безналичной форме, через трансформацию в наличные деньги и без перевода на другие счета. Для расчетов с помощью средств на этих счетах их владельцы выписывают платежные поручения (преобладающая форма расчетов в российской экономике) либо чеки и аккредитивы. Именно агрегат М1 обслуживает операции по реализации валового внутреннего продукта (ВВП), распределению и перераспределению национального дохода, накоплению и потреблению.

Агрегат М2 – содержит агрегат М1, срочные и сберегательные депозиты в коммерческих банках, а также краткосрочные государственные ценные бумаги. Последние не функционируют как средство обращения, однако могут превратиться в наличные деньги или чековые счета. Сберегательные депозиты в коммерческих банках изымаются в любое время и превращаются в наличность. Срочные депозиты доступны вкладчику только по истечении определенного срока и, следовательно, обладают меньшей ликвидностью.

Агрегат М3 – содержит агрегат М2, сберегательные вклады в специализированных кредитных учреждениях, а также ценные бумаги, обращающиеся на денежном рынке, в том числе коммерческие векселя, выписываемые предприятиями. Эта часть средств, вложенная в ценные бумаги, создается не банковской системой, но находится под ее контролем, поскольку превращение векселя в средство платежа требует, как правило, акцепта банка, т. е. гарантии его оплаты банком в случае неплатежеспособности эмитента.

Агрегат М4 – равен агрегату М3 плюс различные формы депозитов в кредитных учреждениях.

Между агрегатами необходимо равновесие, в противном случае происходит нарушение денежного обращения. Практика подсказывает, что равновесие наступает при $M2 > M1$, оно укрепляется при условии $M2 + M3 > M1$. В этом случае денежный капитал переходит из наличного оборота в безналичный. При нарушении такого соотношения между агрегатами в денежном обращении начинаются осложнения: нехватка денежных знаков, рост цен и др.

На денежную массу влияют два фактора: количество денег и скорость их оборота.

Количество денежной массы определяется государством – эмитентом денег, его законодательной властью. Рост эмиссии обусловлен потребностями товарного оборота и государства.

Другой фактор, влияющий на денежную массу, – скорость обращения денег, т. е. их интенсивное движение при выполнении функций обращения и платежа. Для расчета этого показателя используют косвенные методы, например:

1) скорость движения денег в кругообороте стоимости общественного продукта или кругообороте доходов определяется как отношение

$$\frac{\text{Валовый национальный продукт или национальный доход}}{\text{денежная масса (M1 или M2)}}$$

Этот показатель свидетельствует о связи между денежным обращением и процессами в экономическом развитии;

2) оборачиваемость денег в платежном обороте определяется отношением

$$\frac{\text{Сумма денег на банковских счетах}}{\text{Средняя величина денежной массы в обращении}}$$

Этот показатель свидетельствует о скорости безналичных расчетов.

Применяются и другие показатели скорости оборота денег.

На скорость обращения денег влияют общеэкономические факторы, т. е. циклическое развитие производства, темпы его роста, движение цен, а также денежные (монетарные) факторы, т. е. структура платежного оборота (соотношение наличных и безналичных денег), развитие кредитных операций и взаимных расчетов, уровень процентных ставок за кредит на денежном рынке, а также внедрение компьютеров для операций в кредитных учреждениях и использование электронных денег в расчетах. Кроме этих общих факторов, скорость обращения денег зависит от периодичности выплаты доходов, равномерности расходования населением своих средств, уровня сбережения и накопления.

Увеличенная денежная масса при том же объеме товаров и услуг на рынке ведет к обесценению денег, т. е. в конечном итоге является одним из факторов инфляционного процесса.

1.4 Денежная система и ее элементы

Денежная система – устройство денежного обращения в стране, сложившееся исторически и закрепленное национальным законодательством. Сформировалась в XVI–XVII вв. с утверждением централизованного государства и национального рынка.

Первая попытка упорядочить денежную систему России была предпринята Еленой Глинской в 1435 г., она утвердила рубль как единую денежную систему. Сначала были открытая и закрытая чеканки. Открытая чеканка заключалась в том, что каждый гражданин, имеющий слитки золота и серебра, имел право чеканить монеты. Закрытая чеканка – монополия закреплялась за государством.

Право чеканить монеты и выпускать их в обращение называется монетной регалией. Доход, полученный от чеканки монет, – эмиссионный доход.

Различают денежные системы двух типов:

- **металлического обращения**, которая базируется на действительных деньгах (золотых и серебряных), выполняющих все пять функций, а обращающиеся банкноты беспрепятственно обмениваются на действительные деньги (золото и серебро);

- **бумажно-кредитного обращения**, при которой действительные деньги вытеснены знаками стоимости, а в обращении находятся бумажные либо кредитные деньги.

При системе металлического денежного обращения в зависимости от количества металла, принятого в качестве всеобщего эквивалента и базы денежного обращения, выделяют два вида денежных систем: **биметаллизм** и **монометаллизм**.

Биметаллизм – роль всеобщего эквивалента закреплена за двумя металлами: золотом и серебром.

Предусматривается неограниченное обращение и свободная чеканка, установление двух цен на один товар. Эта система

существовала в XVI–XVIII вв., а в ряде стран Западной Европы действовало и в XIX в. Система не обеспечивала устойчивости денежного обращения.

Монометаллизм – роль всеобщего эквивалента закреплена за одним металлом.

Серебряный монометаллизм существовал в России (1843–1852 гг.), Индии (1852–1893 гг.), Китае (до 1935 г.). Золотое обращение в России появилось с 1897 г.

Различают три стандарта золотого монометаллизма: *золотомонетный*, *золотослитковый*, *золотодевизный*.

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

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

В результате мирового экономического кризиса 1929–1933 гг. утвердилась система обращения бумажно-кредитных денег, не разменных на действительные деньги. Система предусматривала господствующее положение банкнот, выпускаемых эмиссионными центрами стран.

Строение денежной системы с развитием товарно-денежных отношений менялось, и на современном этапе элементами денежной системы являются:

- денежная единица;
- масштаб цен;
- виды денег;
- эмиссионная система;
- государственный аппарат, регулирующий денежное обращение.

Денежные единицы – это установленный в законодательном порядке денежный знак, служащий для соизмерения и выражения цен всех товаров и услуг. В большинстве стран действуют десятичные системы деления, например, 1 доллар = 100 центов, 1 руб. = 100 коп.

Масштаб цен – средство выражения стоимости через весовое содержание денежного металла в выбранной денежной единице (это определение утратило экономическое значение, так как кредитные деньги не имеют собственной стоимости и не могут быть выразителем стоимости других товаров).

Виды денег, являющиеся законными платежными средствами:

- кредитные деньги (вексель, банкнота);
- бумажные деньги (казначейские билеты);
- разменная монета.

Эмиссионная система – законодательно установленный порядок выпуска и обращения неразменных на золото кредитных и бумажных денег.

Разные экономические и исторические предпосылки возникновения и использования кредитных и бумажных денег предопределили и разный порядок их эмиссии. *Эмиссию кредитных денег* осуществлял эмиссионный банк. Ее размеры были ограничены. Выпущенные в обращение кредитные деньги обеспечивались золотым запасом эмиссионного банка, валютными резервами, векселями. *Эмиссию бумажных денег* осуществляло государство (государственное казначейство). Эти деньги не имели специального обеспечения. Они держались на авторитете государственной власти.

В настоящее время эмиссия неразменных на золото денежных знаков монополизирована государством. Независимо от вида денежных знаков их эмиссию осуществляют эмиссионные банки, которые организуют денежное обращение в стране и отвечают за его состояние. Это стирает грани между кредитными и бумажными деньгами. И те, и другие являются обязательными покупательными и платежными средствами на внутреннем рынке страны, а некоторые из валют – даже на внешнем рынке (конвертируемые валюты); и те, и другие выступают в виде банковских билетов.

Эмиссия банковских билетов осуществляется эмиссионным банком страны в процессе кредитования коммерческих банков, государства, операций, связанных с покупкой иностранной валюты, государственных ценных бумаг. В результате происходит рост денежной массы за счет увеличения остатка как наличных денег, так и платежных или потенциально возможных платежных средств в сфере безналичных расчетов.

В экономически развитых странах денежный оборот более чем на 90 % осуществляется в форме безналичных расчетов. Поэтому и увеличение денежной массы в обращении происходит главным образом не за счет эмиссии банкнот (наличных денег), а благодаря депозитно-чековой эмиссии. Эмиссия банкнот связана с кассовым обслуживанием народного хозяйства – коммерческих банков, государственного бюджета, государственного долга и т. д., когда необходимо увеличение кассового резерва наличных денег.

Депозитно-чековая эмиссия осуществляется в процессе кредитования эмиссионным банком коммерческих банков. В каждый конкретный период кредитные отношения эмиссионного банка с коммерческими банками определяются его денежно-кредитной политикой, направленной на укрепление денежного обращения в стране. В результате происходит увеличение или сокращение кредитных вложений в народное хозяйство. Увеличение кредитных вложений предполагает депозитно-чековую эмиссию, что ведет к росту денежной массы как за счет увеличения остатков средств на счетах клиентов коммерческих банков, так и за счет наличных денег в сфере обращения. Депозитно-чековая эмиссия осуществляется путем записи суммы предоставленного кредита на корреспондентские счета коммерческих банков, счета госбюджета в центральном банке. Так как выдача кредита в этом случае не связана с предварительным формированием ресурсов, то по своей природе это есть не что иное, как открытие мнимого вклада, на основе которого в дальнейшем увеличатся некоторые денежные агрегаты – M1, M2, M3 и т. д.

Регулирование денежного обращения. Мерой регулирования прироста денежной массы и кредита является **таргетирова-**

ние, т. е. установление целевых показателей, на которые должны ориентироваться центральные банки.

Определяя элементы денежной системы, государство в законодательном порядке предусматривает *экономические инструменты регулирования денежной массы в обращении*. Центральный банк как эмиссионный центр страны располагает целой системой экономических и административных мер по регулированию денежной массы в обращении. К наиболее распространенным мерам экономического регулирования денежного обращения относятся:

- политика учетной ставки, т. е. регулирование величины процента по ссудам, предоставляемым центральным банком коммерческим банкам;
- операции на открытом рынке, связанные с покупкой и продажей государственных и других ценных бумаг;
- изменение норматива обязательных резервов коммерческих банков в центральном банке.

Повышая или понижая официальную учетную ставку, банк стимулирует «кредитную экспансию» или «кредитную рестрикцию», что в свою очередь влияет на уровень рыночного процента. При росте кредитных вложений денежная масса увеличивается, при сокращении – уменьшается.

В настоящее время наиболее распространенный инструмент регулирования денежной массы в обращении – операции Центрального банка на открытом рынке. Так, в целях сокращения денежной массы центральный банк может активизировать продажу государственных ценных бумаг, иностранной валюты. В результате из обращения изымается часть наличных денег и сокращаются остатки денежных средств на счетах клиентов банков.

На величину кредитных ресурсов коммерческих банков, а следовательно, и на объем кредитных вложений влияет такая мера центрального банка, как изменение норматива обязательных резервов коммерческих банков в центральном банке. По мнению западных экономистов, эта мера является «грубым» инструментом регулирования денежной массы в обращении.

1.5 Денежная система Российской Федерации

Денежная система России функционирует в соответствии с законом РФ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» от 10 июля 2002 г. [4]. Официальной денежной единицей (валютой) является рубль. Соотношение между рублем и золотом законом не установлено. Официальный курс рубля к иностранным денежным единицам определяется ЦБ РФ и публикуется в печати. Фиксированный масштаб цен отсутствует. Видами денег, имеющими законную платежную силу, являются банкноты и металлические монеты, которые обеспечиваются всеми активами Банка России. Кроме наличных денег, функционируют и безналичные деньги (в виде средств на счетах в кредитных учреждениях). Исключительным правом эмиссии наличных денег, организации их обращения и изъятия обладает ЦБР. На Банк России возложены следующие обязанности:

- прогнозирование и организация производства, перевозка и хранение банкнот и монет, а также создание их резервных фондов;
- установление правил хранения, перевозки и инкассации наличных денег для кредитных организаций;
- определение признаков платежеспособности денежных знаков и порядка замены и уничтожения поврежденных;
- разработка порядка ведения кассовых операций для кредитных организаций;
- определение правил, формы, сроков и стандартов осуществления безналичных расчетов;
- лицензирование расчетных систем кредитных учреждений.

Законом предусмотрен общий срок прохождения безналичных расчетов: не более двух операционных дней в пределах субъекта РФ и пяти дней в пределах РФ.

С целью регулирования экономики ЦБ РФ привлекает следующие инструменты: ставки учетного процента; нормы обязательных резервов кредитных учреждений; операции на открытом рынке; осуществляет регламентацию экономических нормативов для кредитных учреждений.

Для осуществления кассового обслуживания кредитных учреждений, а также других юридических лиц на территории РФ созданы **расчетно-кассовые центры (РКЦ)** при территориальных главных управлениях Банка России. Эти центры формируют оборотную кассу по приему и выдаче наличных денег, а также резервные фонды денежных банковских билетов и монет.

Резервные фонды представляют собой запасы не выпущенных в обращение банкнот и монет в хранилищах ЦБ РФ и имеют важное значение для организации и централизованного регулирования кассовых ресурсов. Остаток наличных денег в оборотной кассе лимитируется и при превышении лимита излишки денег передаются из оборотной кассы в резервные фонды.

Объективная потребность в резервных фондах обусловлена необходимостью:

- удовлетворения нужд экономики в наличных деньгах;
- обновления денежной массы в обращении в связи с приходом в негодность отдельных банкнот;
- поддержания обязательного купюрного состава денежной массы в целом по стране и регионам; сокращения расходов на перевозки и хранение денежных знаков.

Наличные деньги выпускаются в обращение на основе **эмиссионного разрешения** – документа, дающего право ЦБР подкреплять оборотную кассу за счет резервных фондов денежных банкнот и монет. Этот документ выдается Правлением Банка России в пределах эмиссионной директивы, т. е. предельного размера выпуска денег в обращение, установленного Правительством РФ.

Развитие системы быстрых платежей (СБП) стало одним из ключевых направлений работы Банка России – с точки зрения как расширения уже действующего функционала, так и добавления нового. На конец 2020 г. к ней было подключено 210 кредитных организаций, включая 12 системно значимых [25].

На протяжении 2020 г. граждане продолжали проявлять к СБП повышенный интерес. Число ее активных пользователей насчитывало более 14 млн человек. Ежемесячный прирост операций в СБП как по количеству, так и по объему в среднем превышал 30 %.

Понимая острую необходимость граждан в мгновенных межбанковских переводах, особенно в период самоизоляции, Банк России установил бесплатный тариф на сумму до 100 тыс. рублей в месяц. На суммы свыше 100 тыс. рублей комиссия не должна превышать 0,5 % (но не более 1500 рублей за перевод).

Получил развитие сервис оплаты товаров и услуг, в том числе с помощью QR-кодов. Это снижает издержки торговых предприятий на прием безналичных платежей в 2,5–3 раза по сравнению с расходами на эквайринг. Кроме этого, было успешно протестировано мобильное приложение СБПэй, позволяющее клиентам банков оплачивать покупки через систему.

В СБП также были внедрены переводы от компаний в пользу своих клиентов (от юридических лиц – физическим), а также сервис pull-переводов, который позволяет запрашивать средства для перевода с собственных счетов в разных банках.

По сравнению с 2019 г. операции через СБП выросли в 16 раз по количеству и в 13 раз по объему.

Продолжила развиваться платежная система «Мир». Доля национальных платежных карт в 2020 г. выросла и по количеству карт (до 30,6 %), и по объему операций с ними (до 24 %). Всего по состоянию на конец 2020 г. было выпущено примерно 95 млн карт «Мир». Этот инструмент становится все более востребованным и удобным, в том числе благодаря реализации социальных, транспортных и других приложений.

Сегодня карты «Мир» принимаются к оплате в Абхазии, Армении, Беларуси, Вьетнаме, Казахстане, на Кипре, в Киргизии, Таджикистане, Турции, Узбекистане и Южной Осетии. Первые операции проведены в Великобритании и Южной Корее.

Активный рост в 2020 г. продемонстрировала система передачи финансовых сообщений (СПФС). Изначально она разрабатывалась как резервный канал для передачи финансовых сообщений, но показала высокую востребованность со стороны пользователей и в качестве основного канала. Впервые доля сообщений, передаваемых через СПФС, в 2020 г. превысила 20 % от внутрироссийского трафика в SWIFT, увеличившись за год почти в 2 раза.

Расширился состав пользователей системы: на 1 января 2021 г. к ней было подключено 404 организации, включая 19 нерезидентов.

Важным шагом в развитии СПФС стала реализация новой схемы подключения – через сервис-бюро. Она позволяет упростить и ускорить процесс подключения как российским, так и иностранным юридическим лицам, включая кредитные организации.

Контрольные вопросы

1. Что такое деньги?
2. Какие функции выполняют деньги?
3. Какие виды денег существовали в экономике?
4. Какова роль денег в рыночной экономике?
5. Что понимается под денежным обращением?
6. Какие существуют формы денежного обращения?
7. В чем состоит закон денежного обращения?
8. Какую роль играют денежные агрегаты в денежном обращении?
9. Какие виды денежных систем существуют?
10. В чем состоят особенности денежной системы России?

2 ОБЩАЯ ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

2.1 Сущность и функции финансов

Предметом науки о *финансах* является определенная система экономических отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств (государства, предприятий, организаций и других хозяйствующих субъектов) в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства.

Финансы возникли в условиях регулярного товарно-денежного обращения в связи с развитием государства и его потребностей в ресурсах. **Финансы** – неотъемлемая часть денежных отношений, но не всякие денежные отношения являются финансовыми.

Денежные отношения возникают:

- между предприятиями в процессе приобретения товарно-материальных ценностей, реализации продукции и услуг;
- предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных денежных средств и их распределении;
- государством и предприятиями при уплате ими налогов в бюджет и финансировании расходов;
- государством и гражданами при внесении ими налогов и добровольных платежей;
- предприятиями, гражданами и внебюджетными фондами при внесении платежей и получении ресурсов;
- отдельными звеньями бюджетной системы в процессе бюджетного регулирования;
- страховыми организациями и предприятиями, а также населением при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страхового случая и т. д.

Нельзя рассматривать в качестве финансов денежные отношения между равноправными физическими или юридическими лицами, регулируемые договорами гражданско-правового характера. Здесь государство в отношениях партнеров не присутствует.

Финансы отличаются от денег как содержанием, так и выполняемыми функциями.

Деньги – это всеобщий эквивалент, с помощью которого измеряются затраты труда хозяйствующих субъектов.

Финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения национального дохода, средство контроля за образованием и использованием фондов денежных средств.

Таким образом, финансы обладают некоторыми признаками, которые выделяют их из множества других денежных отношений. **Финансы** – это совокупность денежных отношений, одним из участников которых является государство, посредством таких отношений осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для выполнения государством принятых на себя конституционных функций по решению экономических, социальных, политических и иных задач.

Финансы – категория историческая, они возникают вместе с государством и изменяются вместе с ним. Сущность финансов, закономерности их эволюции, сфера действия и роль в процессе общественного воспроизводства определяются природой государства и его функциями. По мере исторического развития государство аккумулировало ресурсы не только бюджетной системы, но и многочисленных внебюджетных фондов. Оно во многих странах превратилось в активного и могущественного субъекта экономических отношений, который стал собственником значительной части национального дохода. Огромные суммы денежных средств позволили государству оказывать существенное влияние на процессы общественного воспроизводства.

Впрочем, получают развитие не одни только государственные финансы. Развиваются (и по объему, и качественно) финансы предприятий и организаций различных форм собственности.

Таким образом, в результате длительной экономической эволюции финансовые отношения распространились на два уровня. На первом уровне денежные отношения опосредуют формирование и использование централизованных денежных фондов государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и государственных внебюджетных фондах. На втором уровне эти

же отношения опосредуют кругооборот денежных фондов предприятий. Учитывая расширение сферы финансовых отношений, в настоящее время в нее включают экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных (государственных) и децентрализованных (ресурсы хозяйствующих субъектов) фондов денежных средств в целях выполнения государством принятых на себя конституционных функций и обеспечения условий расширенного производства.

Материальным источником денежных фондов выступает национальный доход государства – вновь созданная стоимость. Поэтому условием роста финансовых ресурсов является увеличение национального дохода. Он определяет возможности удовлетворения общегосударственных потребностей и расширения общественного производства. С учетом размеров национального дохода и пропорции его деления на фонд потребления и фонд накопления определяются темпы и пропорции развития экономики, ее структура.

Сущность финансов проявляется в их *функциях*.

Распределительная функция финансов заключается:

– в создании так называемых основных, или первичных, доходов путем распределения национального дохода среди участников материального производства;

– в создании вторичных, или производных, доходов путем перераспределения национального дохода между производственной и непроизводственной сферами, отраслями материального производства, регионами страны, формами собственности и социальными группами населения.

Распределительная функция выражается как процесс распределения ВВП, являющегося источником формирования многочисленных фондов на разных уровнях, с помощью финансовых инструментов: норм, ставок, тарифов, отчислений и т. д., установленных государством.

Распределительные процессы имеют место и внутри предприятия. Здесь можно говорить о некотором снижении государственного регулирования распределительных отношений, но никак не

об их отмене. Предприятие самостоятельно распределяет прибыль по фондам, однако формирование резервного фонда регулируется через размер уставного капитала, минимальных и максимальных значений прибыли, перечисляемой в денежный фонд.

Контрольная функция состоит в контроле за распределением ВВП по соответствующим фондам и их расходованием по целевому назначению посредством регламентации финансовой информации и стимулирования процесса расширенного воспроизводства.

Одной из задач финансового контроля является проверка точного соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетной системой, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств предприятий и организаций по расчетам и платежам. Финансовый контроль осуществляется в процессе финансового планирования, при использовании доходной и расходной частей бюджетной системы.

Контрольная функция финансов тесно связана с распределительной. С помощью финансов государство осуществляет распределение общественного продукта не только в натурально-вещественной форме, но и по стоимости. В связи с этим необходим контроль за обеспечением стоимостных и натурально-вещественных пропорций в процессе расширенного воспроизводства.

Регулирующая функция финансов связана с вмешательством государства через финансы (государственные расходы, налоги, государственный кредит) в процесс воспроизводства. В целях регулирования экономики и социальных отношений используются также финансовое и бюджетное планирование, государственное регулирование рынка ценных бумаг и т. д.

Стабилизационная функция финансов позволяет обеспечить для всех хозяйствующих субъектов и граждан стабильные условия существования.

2.2 Финансовая система Российской Федерации

Финансовая система – это система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства и предприятий.

Финансовая система Российской Федерации представляет собой совокупность различных сфер финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании фондов денежных средств, различной ролью в общественном воспроизводстве.

Финансовая система включает три блока финансовых отношений, каждый из которых также имеет внутреннюю структуру:

1) централизованные финансы:

- государственный бюджет;
- внебюджетные фонды;
- государственный кредит;
- фонды имущественного и личного страхования;
- фондовый рынок;

2) децентрализованные финансы:

- финансы коммерческих предприятий и организаций;
- финансовых посредников (кредитных организаций, частных пенсионных фондов, страховых организаций и других финансовых институтов);
- некоммерческих организаций;

3) финансы домашних хозяйств.

Каждое звено играет различную роль в общественном воспроизводстве.

Так, *централизованные финансы* используются в качестве инструмента регулирования национальной экономики в целом. С помощью централизованных финансов мобилизуются ресурсы в бюджетную систему и происходит их распределение и перераспределение между отраслями народного хозяйства, экономическими регионами, отдельными группами населения.

Децентрализованные финансы используются для регулирования экономических и социальных отношений в рамках отдельных

хозяйствующих субъектов и составляют основу финансов. От их состояния во многом зависит общее финансовое положение страны, так как именно здесь формируется большая часть финансовых ресурсов.

Финансы домохозяйств – это личные финансы, т. е. финансовые отношения между физическими лицами, совместно проживающими и ведущими общее хозяйство. В отличие от семьи домохозяйство может включать, кроме родственников, людей, которые полностью или частично вносят свою долю в бюджет домохозяйства, а также состоять из одного человека, обеспечивающего себя материально.

Финансы выражают экономические отношения, связанные с обеспечением источниками финансирования государственного, муниципального и частного секторов экономики, сфер производства, обращения и домашних хозяйств.

Далее будет дана детальная характеристика некоторых обозначенных звеньев финансовой системы. Пока же приведем самую общую их характеристику.

Государственная бюджетная система Российской Федерации в современном виде функционирует в соответствии с Бюджетным кодексом РФ [1] и рядом других законов и постановлений Правительства Российской Федерации.

Бюджетная система России в настоящее время включает три блока:

- 1) федеральный бюджет Российской Федерации;
- 2) бюджеты субъектов Российской Федерации, к которым относятся бюджеты республик в составе Российской Федерации, краевые, областные бюджеты, бюджеты автономных областей, автономных округов и бюджеты городов Москва, Санкт-Петербург и Севастополь. Всего 86 субъектов Российской Федерации;
- 3) бюджеты муниципальных образований (местные бюджеты).

Бюджетная система РФ является типичной для стран, имеющих федеративное устройство. Государственный бюджет – главное звено всей финансовой системы. Бюджет состоит из двух взаимосвязанных групп статей: доходных и расходных. В доходной части бюджета содержатся источники поступления средств и их

количественные параметры. В расходной части определяются направления, сферы, в которых расходуются деньги, их количественные параметры.

Размер и структура государственного бюджета характеризуют уровень социально-экономического развития страны. Основным источником формирования бюджета служат налоги с физических и юридических лиц. Остальная доходная часть бюджета пополняется за счет неналоговых источников. Собранные доходы используются на решение многочисленных задач, принятых на себя государством: развитие здравоохранения, образования, жилищного строительства, поддержку пожилых граждан и т. д.

Внебюджетные фонды – это средства Правительства РФ и местных органов власти, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет. Они создаются во всех странах на определенный срок или действуют постоянно. Их создание обосновывается необходимостью иметь источники средств, не зависящие от одобрения или неодобрения государственного бюджета. Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение – мобилизация средств для пенсионного обеспечения, социального страхования, обязательного медицинского страхования и т. д. Мобилизация и использование средств фондов осуществляются в специфических формах и особыми методами. Отсюда их выделение в самостоятельное звено государственных финансов.

Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений. Суммы отчислений во внебюджетные фонды, как правило, устанавливаются в процентах к фонду оплаты труда. Внебюджетные фонды отделены от бюджетов и имеют определенную самостоятельность.

В настоящее время в России насчитывается более 30 внебюджетных фондов социального и экономического назначения. В этих фондах концентрируются огромные средства – свыше 60 % доходов государственного бюджета.

Основными по размерам и значению являются социальные фонды – Пенсионный фонд, Фонд социального страхования, Фонд обязательного медицинского страхования. К экономическим относятся Российский фонд технического развития и отраслевые

внебюджетные фонды НИОКР, финансовые фонды поддержки отраслей, инвестиционные фонды и др.

Государственный кредит выделяется в самостоятельное звено государственных финансов, так как ему присущи специфические формы финансово-кредитных отношений по привлечению средств в централизованные фонды государства. Государственный кредит представляет собой особую форму денежных отношений между государством и юридическими и физическими лицами, при которых государство выступает главным образом в качестве заемщика средств, а также кредитора и гаранта. Кредит позволяет обеспечить финансирование запланированных расходов бюджета при его дефиците без выпуска дополнительной денежной массы.

Государственный кредит находится на стыке двух видов денежных отношений – финансов и кредита – и несет черты как тех, так и других. В качестве звена финансовой системы он обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства и выполняет две функции – фискальную и регулируемую.

Дополнительные финансовые ресурсы государство привлекает путем продажи на финансовом рынке облигаций, казначейских обязательств и других видов ценных бумаг. Государственный кредит позволяет временно изъять из обращения избыточную денежную массу, уменьшить платежеспособный спрос населения и снизить инфляцию.

Государственный кредит может быть внутренним и внешним. Размер государственного займа включается в сумму государственного долга страны.

Государственный долг – это вся сумма выпущенных, но непогашенных государственных займов с начисленными по ним процентами на определенную дату или за определенный срок.

Государственный внешний долг – это задолженность по непогашенным внешним займам и невыплаченным по ним процентам. Внутренний долг состоит из задолженности прошлых лет и вновь возникающей задолженности.

Фонды имущественного и личного страхования предназначены для возмещения ущерба, нанесенного стихийными бедствиями предприятиям и населению, а также для выплаты застрахованному лицу или его семье материального обеспечения при наступлении страхового случая.

Рыночная экономика – это среда риска. Поэтому главная функция страхования – формирование фонда денежных средств, осуществляемое как плата за риски, которые принимают на себя страховые компании. Страхование делится на добровольное и обязательное.

Важнейшая функция страхования – возмещение ущерба юридическим лицам, возмещение ущерба и материальное обеспечение граждан. Поэтому страховые организации вынуждены осуществлять и сопряженную функцию страхования – предупреждение страхового случая и минимизацию возможного страхового ущерба.

Страховые фонды являются крупным резервом инвестиционных затрат. Действительно, страховой денежный фонд страховщиков – это временно свободные деньги, которые можно инвестировать по разным направлениям. К основным видам страхования относятся социальное, имущественное и личное страхование.

Составным и наиболее динамично развивающимся звеном финансовой системы выступает **фондовый рынок**, на котором происходит обращение капиталов. Фондовый рынок обеспечивает перемещение капитала в отрасли с высоким уровнем дохода, служит мобилизации и эффективному использованию временно свободных денежных средств. Участники фондового рынка ориентируются на получение более высокого дохода по сравнению с вложением средств в банки. Однако следует иметь в виду прямую связь между уровнем доходности и степенью риска.

В настоящее время сложилась достаточно сложная структура фондового рынка, в состав которого входят следующие относительно самостоятельные сегменты: рынок межбанковских кредитов, рынок ценных бумаг, рынок валюты.

До сих пор речь шла о звеньях финансовой системы, объединенных в блок централизованных финансов. Второй блок финан-

совой системы составляют децентрализованные финансы, и прежде всего *финансы коммерческих организаций и предприятий*.

Финансы хозяйствующих субъектов или предприятий различных форм собственности – относительно самостоятельное звено системы финансов страны. Именно в этом звене создается основная часть доходов, которая затем в процессе перераспределения по установленным государством правилам формирует доходы бюджетов всех уровней, а также внебюджетные фонды. Финансы предприятий, являясь основой единой финансовой системы страны, обслуживают процесс создания и распределения общественного продукта и национального дохода. От состояния финансов предприятия зависит обеспеченность централизованных денежных фондов финансовыми ресурсами. При этом активное использование финансов предприятий в процессе производства и реализации продукции не исключает участия в этом процессе бюджета, банковского кредита, страхования.

Именно первичные доходы частных и государственных предприятий наряду с доходами физических лиц создают основу системы государственных финансов.

Наконец, третий блок финансовой системы составляют *финансы домашних хозяйств* – это экономические отношения, возникающие при реальном обороте денег в секторе домашних хозяйств. Финансы домохозяйств являются материальной основой их жизни. Они предполагают контроль за предстоящими доходами и расходами в рамках отдельной экономической ячейки общества.

Разграничение финансовой системы на отдельные звенья обусловлено различиями в задачах каждого звена, а также в методах формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Общегосударственные централизованные фонды денежных ресурсов создаются путем распределения и перераспределения национального дохода, созданного в отраслях материального производства. Децентрализованные фонды денежных средств образуются из денежных доходов и накоплений самих предприятий. Несмотря на разграничение сферы деятельности и применения особых способов и форм образования и использования денежных

фондов в каждом отдельном звене, финансовая система является единой, так как базируется на едином источнике ресурсов всех звеньев данной системы.

Основой единой финансовой системы являются финансы предприятий, поскольку они непосредственно участвуют в процессе материального производства. Источником централизованных государственных фондов денежных средств является национальный доход, создаваемый в сфере материального производства.

Общегосударственные финансы органически связаны с финансами предприятий. С одной стороны, главным источником доходов бюджета является национальный доход, создаваемый в сфере материального производства. С другой – процесс расширенного воспроизводства осуществляется не только за счет собственных средств предприятий, но и с привлечением общегосударственного фонда денежных средств в форме бюджетных ассигнований и использования банковских кредитов.

При недостатке собственных средств предприятие может привлекать на акционерной основе средства других предприятий, а также на базе операций с ценными бумагами – заемные средства. Посредством заключения договоров со страховыми компаниями осуществляется страхование предпринимательских рисков. Взаимосвязь и взаимозависимость составных звеньев финансовой системы обусловлены единой сущностью финансов. Через финансовую систему государство воздействует на формирование централизованных и децентрализованных денежных фондов, фондов накопления и потребления, используя для этого налоги, расходы государственного бюджета, государственный кредит.

2.3 Финансовая политика государства

Финансовая политика – это совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций.

Содержание финансовой политики достаточно сложно, так как охватывает широкий комплекс мероприятий.

Финансовая политика государства является лишь средством осуществления его социально-экономической политики и выполняет вспомогательную роль. Именно в рамках социально-экономической политики может разрабатываться и проводиться в жизнь эффективная финансовая политика. По содержанию финансовая политика предполагает:

- разработку общей концепции, определение ее основных направлений, целей, задач;
- создание адекватного финансового механизма – системы установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений;
- управление финансовой деятельностью государства и других субъектов хозяйственных отношений.

Основу финансовой политики составляют *стратегические направления*, которые определяют долгосрочную и среднесрочную перспективу использования финансов и предусматривают решение главных задач, вытекающих из особенностей функционирования экономики и социальной сферы страны.

Наиболее динамичной частью финансовой политики является *финансовый механизм*.

Финансовый механизм – система установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений.

Финансовый механизм подразделяется на директивный и регулирующий.

Директивный механизм предусматривает детальную проработку всей системы организации финансовых отношений, в которых участвует государство: налоги, государственный кредит, расходы бюджета, бюджетное финансирование, организация бюджетного устройства и бюджетного процесса, финансовое планирование.

Регулирующий финансовый механизм применяется в сегменте финансов, не затрагивающем прямо интересы государства, и предусматривает установление только основных правил.

Финансовая политика в широком ее понимании включает следующие главные компоненты, приоритетные задачи которых вытекают из соответствующих задач финансовой политики:

- налоговую политику;
- бюджетную;
- денежно-кредитную;
- ценовую;
- таможенную;
- социальную;
- инвестиционную.

Дадим краткую характеристику перечисленных основных компонентов финансовой политики. Важнейшая составляющая финансовой политики – *налоговая политика*. Она должна строиться на компромиссе интересов государства и налогоплательщиков – физических и юридических лиц. Интересы государства базируются на принципе достаточности налогообложения. Налоги должны обеспечивать поступление в бюджет такого объема ресурсов, который является достаточным для выполнения принятых на себя государством обязанностей. Одновременно налогообложение не должно подрывать мотивацию к эффективной и легитимной деятельности участников материального производства. Налоговые отношения должны воспроизводиться, и государство не должно угнетать источники и мотивы такого воспроизводства. Налогообложение не должно носить конфискационного характера.

Бюджетная политика РФ – это совокупность принимаемых решений, осуществляемых органами законодательной (представительной) и исполнительной власти, связанных с определением основных направлений развития бюджетных отношений и выработкой конкретных путей их использования в интересах граждан, общества и государства.

Бюджетная политика главным образом нацелена на обеспечение социальной и экономической стабильности страны, поддержание сбалансированности бюджета, создание условий для динамичного развития и модернизации экономики, повышение качества жизни населения посредством удовлетворения потребностей граждан в качественных государственных и муниципальных услугах, а также мер, направленных на повышение эффективности и прозрачности государственного управления [20].

В процессе экономического регулирования государство широко использует *денежно-кредитную политику*, основные направления которой включают:

- прогноз ожидаемого выполнения основных параметров денежно-кредитной политики в текущем году;

- количественный анализ причин отклонения от целей денежно-кредитной политики, заявленных ЦБ РФ на текущий год, оценку перспектив достижения указанных целей и обоснование их возможной корректировки;

- сценарный (состоящий не менее чем из двух вариантов) прогноз развития экономики РФ на предстоящий год с указанием цен на нефть и другие товары российского экспорта, предусматриваемых каждым сценарием;

- прогноз основных показателей платежного баланса РФ на предстоящий год;

- целевые ориентиры, характеризующие основные цели денежно-кредитной политики, заявляемые ЦБ РФ на предстоящий год, включая интервальные показатели инфляции, денежной базы, денежной массы, процентных ставок, изменения золотовалютных резервов;

- основные показатели денежной программы на предстоящий финансовый год;

- варианты применения инструментов и методов денежно-кредитной политики, обеспечивающих достижение целевых ориентиров при различных сценариях социально-экономической конъюнктуры;

- план мероприятий ЦБ РФ на предстоящий год по совершенствованию банковской системы РФ, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

Денежно-кредитная политика имеет несколько элементов:

- эмиссионная политика;

- политика стабилизации национальной валюты;

- кредитная политика.

В рамках проведения эмиссионной политики обеспечивается оптимизация необходимой массы денег в обороте. Разумная эмиссионная политика направлена также на некоторое увеличение

доходов бюджета – так называемых эмиссионных доходов. Второе направление требует особой осмотрительности, поскольку при переходе определенных количественных границ денежная система подвержена инфляции, т. е. реальному обесценению доходов бюджета. Если государство не в состоянии регулировать размер денежной массы, это подрывает экономическую безопасность страны, поскольку национальная валюта не в состоянии противостоять экспансии более сильных валют и национальное богатство может быть обесценено либо в значительной степени утеряно.

Основные инструменты и методы денежно-кредитной политики ЦБ РФ:

- процентные ставки по операциям ЦБ РФ;
- нормативы обязательных резервов, депонируемых в ЦБ РФ (резервные требования);
- операции на открытом рынке;
- рефинансирование кредитных организаций;
- валютные интервенции;
- установление ориентиров роста денежной массы;
- прямые количественные ограничения;
- эмиссия облигаций от своего имени.

Ценовая политика государства сводится к регулированию цен и тарифов на монопольные товары и услуги. Государство монопольно владеет недрами, землей, водными пространствами, железными дорогами, электропередающими сетями, нефте- и газопроводами. Цены во всех остальных отраслях и сферах напрямую зависят от динамики цен на товары и услуги названных отраслей.

Таможенная политика – это органическая часть налоговой и ценовой политики, так как таможенные сборы и пошлины оказывают прямое воздействие на цену товаров и услуг. Впрочем, таможенная политика в значительной мере самостоятельна, поскольку она имеет особенности влияния на народное хозяйство, ограничивая или расширяя доступ на внутренний рынок импортных товаров и услуг и сдерживая или поощряя экспорт товаров и услуг из страны.

Социальная политика государства тесно связана с его действиями в финансовой сфере и сводится к следующим мероприятиям:

– согласованию между объемами финансовой помощи (трансфертов) субъектам РФ и выполнением ими обязательств по финансированию бюджетной сферы за счет собственных доходов;

– разработке механизмов компенсации доходов наименее обеспеченных слоев населения, в том числе дифференцированной индексации пенсий и поэтапной индексации ставок и окладов работников бюджетной сферы;

– реализации пенсионной реформы, обеспечивающей формирование многоуровневой пенсионной системы с устойчивым финансированием;

– упорядочению системы социальных льгот и выплат с перенесением основной части государственной помощи на малообеспеченные слои населения;

– регулированию вынужденной миграции.

Важнейшим компонентом финансовой политики является *инвестиционная политика*, которая предполагает:

– повышение роли бюджета развития РФ как источника финансового обеспечения государственной инвестиционной политики;

– создание условий для организованного накопления и инвестирования сбережений населения;

– развитие ипотечного кредитования;

– привлечение прямых иностранных инвестиций.

Таким образом, реальная финансовая политика России в XXI в. становится более предсказуемой и целенаправленной.

2.4 Управление финансами

Управление финансами – это деятельность, связанная с проведением общей финансовой политики государства и направленная на сбалансированность всей финансовой системы.

Система управления финансами – это комплекс мер, инструментов, финансовых институтов, обеспечивающих стабильное и эффективное функционирование финансовой системы в целом и ее отдельных звеньев, способствующих развитию социально-экономических процессов в обществе.

Государственное управление финансами – одна из главных и постоянно осуществляемых функций любого государства. Современная российская система управления финансами характеризуется тем, что в стране происходят процессы перехода от планово-централизованной к рыночной экономике. Директивно-административные методы управления заменяются методами регулируемого финансового рынка.

Генеральная цель управления финансами – финансовая устойчивость, которая проявляется в макроэкономической сбалансированности, профиците бюджета, отсутствии государственного долга, твердой национальной валюте и в конечном счете в сочетании экономических интересов государства и всех его граждан.

Система управления финансами, являясь сложным образованием, состоит из таких относительно самостоятельных, но тесно взаимодействующих блоков, как финансовое планирование, прогнозирование, программирование, финансовое регулирование, финансовый контроль, комплекс правового обеспечения финансовой деятельности, система методов мобилизации финансовых ресурсов.

В управлении государственными финансами принимают участие высшие органы власти страны:

- **Президент РФ** (администрация Президента) – регламентирует деятельность финансовой системы, устанавливая основные параметры бюджета в ежегодном бюджетном послании, подписывает Федеральный закон о бюджете, имеет право вето на финансовое законодательство, принятое Федеральным собранием и т. д.;

- **Федеральное собрание** и две его палаты – Государственная дума и Совет Федерации – устанавливают налоги, сборы, неналоговые платежи, утверждают федеральный бюджет, принимают финансовое законодательство (Бюджетный кодекс, Налоговый кодекс и др.);

- **Правительство РФ** – формирует федеральный бюджет, выступает как единый центр управления финансами.

Центральным органом, осуществляющим реализацию финансовой политики, является **Министерство финансов РФ**. Оно

обеспечивает единство финансовой, кредитно-денежной и валютной политики в Российской Федерации, координирует деятельность других федеральных органов исполнительной власти. Министерство финансов организует и обеспечивает:

- разработку и реализацию стратегических направлений финансовой политики;
- составление проекта и исполнение федерального бюджета;
- разработку предложений по совершенствованию налоговой политики и налоговой системы, страховой деятельности, формированию и развитию рынка ценных бумаг;
- выпуск государственных внутренних и внешних займов;
- контроль за бюджетными учреждениями;
- методологическое обеспечение финансовой отчетности в стране;
- финансирование сфер деятельности.

Федеральная налоговая служба осуществляет контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в бюджетные фонды налогов, сборов и других платежей, подготовку предложений по совершенствованию налогового законодательства.

Таможенная служба в соответствии с положениями Таможенного кодекса РФ имеет полномочия в области проведения таможенной политики, таможенно-тарифного регулирования, взимания таможенных платежей, связанных с перемещением товаров через границу России.

Центральный банк РФ – важный орган реализации денежно-кредитной и финансовой политики. ЦБ РФ наряду с Федеральным казначейством осуществляет кассовое исполнение бюджета, контролирует деятельность кредитных организаций.

Счетная палата РФ осуществляет парламентский контроль за федеральными денежными средствами. Она не зависит от Правительства РФ и подотчетна лишь Федеральному собранию.

Проведение финансовой политики в субъектах Федерации, их административно-территориальных и муниципальных образованиях осуществляют соответствующие финансовые учреждения.

Каждое звено финансовой системы имеет свой аппарат оперативного управления. Управление финансами отраслей народного хозяйства производится финансовыми департаментами и отделами соответствующих министерств и ведомств. Управление финансами на предприятиях осуществляют финансовые отделы и службы предприятий.

Управление финансами осуществляется *экономическими* и *административными* методами. К экономическим относятся:

- фискальная политика;
- финансовое планирование;
- координация финансовых ресурсов;
- финансовое регулирование.

Фискальная политика – это меры со стороны правительственных органов по изменению порядка налогообложения и структуры государственных расходов с целью воздействия на экономику для изменения реального объема национального производства и занятости, контроля над инфляцией и ускорения экономического роста.

Объектом **финансового планирования** является формирование и распределение доходов и накоплений, а также использование различных фондов денежных средств. На общегосударственном и региональном уровне оно реализуется как бюджетное планирование, а на уровне хозяйствующего звена – как финансовый план предприятия.

Координация финансовых ресурсов на общегосударственном уровне осуществляется через систему дотаций различным звеньям бюджетной системы и посредством субвенциального финансирования.

Финансовое регулирование осуществляется в виде регламентации использования финансовых ресурсов.

2.5 Финансовый контроль

Финансовый контроль – контроль законодательных и исполнительных органов власти всех уровней, а также специально созданных подразделений за финансовой деятельностью всех эконо-

мических субъектов (государства, предприятий, учреждений, организаций) с применением особых методов. Он включает контроль за соблюдением финансово-хозяйственного законодательства в процессе формирования и исполнения фондов денежных средств, оценку экономической эффективности финансово-хозяйственных операций и целесообразности произведенных расходов.

Финансовый контроль проводится в различных видах и формах с применением различных методов его осуществления.

В зависимости от правовой природы субъектов, осуществляющих контрольную деятельность, финансовый контроль делится на следующие виды:

- государственный;
- внутрихозяйственный;
- финансово-кредитных органов (банковский контроль);
- общественный;
- независимый (аудиторский).

В зависимости от времени совершения контроля финансовый контроль имеет следующие формы (способы конкретного выражения и организации контрольных действий):

- предварительный;
- текущий (оперативный);
- последующий.

Существует несколько методов осуществления финансового контроля:

- наблюдение;
- проверка;
- обследование;
- анализ;
- ревизия.

Предварительный финансовый контроль проводится до совершения финансовых операций и предусматривает оценку обоснованности финансовых программ и прогнозов для предотвращения незаконного и неэффективного расходования средств. Примером такого контроля на макроуровне является процесс составления и утверждения бюджетов всех уровней и финансовых планов внебюджетных фондов на основе оценки обоснованности

распределения ВВП и разработки макроэкономических показателей развития экономики страны. На микроуровне – это процесс разработки финансовых планов и смет, кредитных и кассовых заявок, финансовых разделов бизнес-планов, составление прогнозных балансов, а также учредительных договоров, договоров о совместной деятельности и т. д. Эта форма контроля осуществляется вышестоящими органами хозяйственного управления и учреждениями финансово-кредитной системы.

Текущий (оперативный) финансовый контроль производится в момент совершения денежных сделок, финансовых операций, выдачи ссуд и субсидий и т. д. Он предупреждает возможные злоупотребления при получении и расходовании средств, способствует соблюдению финансовой дисциплины и своевременности осуществления финансово-денежных расчетов. Эта форма контроля опирается на данные оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций и визуального наблюдения. Большую роль при этом играют бухгалтерские службы.

Последующий финансовый контроль, проводимый путем анализа и ревизии отчетной финансовой и бухгалтерской документации, предназначен для оценки результатов хозяйственно-финансовой деятельности экономических субъектов, сопоставления финансовых планов и прогнозов с результатами оценки эффективности осуществления предложенной финансовой стратегии, сравнения финансовых издержек с прогнозируемыми и т. д. Последующий контроль характеризуется углубленным изучением всех сторон хозяйственно-финансовой деятельности, что позволяет вскрыть недостатки двух других форм финансового контроля – предварительного и текущего.

Наблюдение – это общее ознакомление с состоянием финансовой деятельности объекта контроля.

В процессе проведения **проверок** на основе отчетной документации и расходных документов рассматриваются отдельные вопросы финансовой деятельности и намечаются меры для устранения выявленных нарушений.

Обследование, в отличие от проверки, охватывает более широкий спектр финансово-экономических показателей обследуе-

мого экономического объекта для определения его финансового состояния и возможных перспектив развития. Итоги обследования, как правило, используются для оценки финансового положения объекта контроля, необходимости реорганизации производства и т. п.

Надзор проводится контролирующими органами за экономическими субъектами, получившими лицензию на тот или иной вид финансовой деятельности, и предполагает соблюдение ими установленных правил и нормативов. Например, за деятельностью коммерческих банков осуществляется надзор со стороны ЦБ РФ, за страховыми компаниями – со стороны Росстрахнадзора. Несоблюдение нормативов, приводящее к риску банкротства и ущемлению интересов клиентов, влечет за собой отзыв лицензии.

Анализ финансовой деятельности как разновидность финансового контроля предполагает детальное изучение периодической или годовой финансово-бухгалтерской отчетности с целью общей оценки результатов финансовой деятельности, оценки финансового состояния и обеспеченности собственными средствами и эффективности их использования. Проводится на базе текущей или годовой отчетности и отличается системным и пофакторным исследованием, а также использованием традиционных аналитических инструментов: средних и относительных величин, группировки, индексного метода и т. д. Финансовый контроль не может быть сведен только к аналитической деятельности. Можно лишь ограничено использовать специфические приемы финансово-экономического анализа.

Наблюдение (мониторинг) – постоянный контроль со стороны кредитных организаций за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием предприятия-клиента: неэффективное использование полученной ссуды и снижение платежеспособности может привести к ужесточению условий кредитования, требованию досрочного возврата ссуды.

Ревизия – наиболее глубокий и всеобъемлющий метод финансового контроля. Это полное обследование финансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью проверки ее законности, правильности, целесообразности, эффективности. Законодательство предусматривает обязательный и регулярный

характер ревизии. Она проводится на месте и основывается на проверке первичных документов, учетных регистров, бухгалтерской и статистической отчетности, фактического наличия денежных средств.

Ревизии могут быть полные и частичные, комплексные и тематические, плановые и внеплановые, документальные и фактические, т. е. проверка не только документов, но и наличия денег и товарно-материальных ценностей. Ревизия проводится органами управления в отношении подведомственных предприятий и учреждений, а также различными государственными и негосударственными органами контроля, например КРУ Минфина РФ, Казначейством, ЦБ РФ, аудиторскими службами. Результаты ревизии оформляются актом, на основании которого принимаются меры по устранению нарушений, возмещению материального ущерба и привлечению виновных к ответственности.

Контрольные вопросы

1. Что является экономической основой функционирования финансов?
2. В чем состоит различие понятий «финансы» и «деньги»?
3. Дайте классификацию финансов.
4. Какие функции выполняют финансы?
5. Что такое финансовая система?
6. Какие звенья финансовых отношений входят в финансовую систему?
7. Что входит в финансовую систему Российской Федерации?
8. Что понимается под управлением финансами?
9. Какие существуют методы управления финансами?
10. Назовите основные элементы финансового контроля.

3 ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

3.1 Организация финансов предприятия

Финансы предприятия – это система денежных отношений, регламентированных государством, включающая формирование, распределение и использование денежных средств предприятия.

Другими словами, финансы предприятий, будучи частью общей системы финансовых отношений, отражают процессы образования, распределения и использования доходов на предприятии, а также привлечение и использование заемных средств. Финансы на предприятии выполняют три основные функции:

- **воспроизводственную**, выражающуюся в том, что через финансирование текущей и инвестиционной деятельности осуществляется возобновление производственного процесса и поддерживается непрерывный производственный цикл;

- **распределительную**, которая заключается в распределении выручки от реализации продукции предприятия на обязательные платежи, налоги, фонды и другие направления использования для обеспечения нормального функционирования предприятия в общегосударственной системе финансов;

- **контрольную**, предполагающую контроль за деятельностью предприятия через анализ использования фондов.

Понятие финансов предприятия объединяет совокупность денежных отношений, связывающих предприятие с другими субъектами хозяйственной деятельности. Финансовые отношения предприятий состоят из четырех групп:

- 1) с другими предприятиями и организациями;
- 2) внутри предприятия;
- 3) внутри объединений предприятий, которые включают отношения с вышестоящей организацией; внутри финансово-промышленных групп, а также холдинга;
- 4) с финансово-кредитной системой – бюджетами и внебюджетными фондами, банками, страховыми компаниями, биржами, различными фондами и т. д.

Финансовые отношения с другими предприятиями и организациями включают в себя отношения с поставщиками, покупателями, строительными-монтажными и транспортными организациями, почтой и телеграфом, внешнеторговыми и другими организациями, таможней, предприятиями, организациями и фирмами иностранных государств. Самая большая по объему денежных платежей группа – это отношения предприятий друг с другом, связанные с реализацией готовой продукции и приобретением материальных ценностей для хозяйственной деятельности. Роль этой группы финансовых отношений первична, так как именно в сфере материального производства создается национальный доход, предприятия получают выручку от реализации продукции и прибыль. Организация этих отношений оказывает самое непосредственное влияние на конечные результаты производственной деятельности.

Финансовые отношения внутри предприятия включают отношения между филиалами, цехами, отделами, бригадами и т. д., а также отношения с рабочими и служащими. Отношения между подразделениями предприятия связаны с оплатой работ и услуг, распределением прибыли, оборотных средств и др. Роль их состоит в установлении определенных стимулов и материальной ответственности за качественное выполнение принятых обязательств. Отношения с рабочими и служащими – это выплаты заработной платы, премий, пособий, дивидендов по акциям, материальной помощи, а также взыскание денег за причиненный ущерб, удержание налогов.

Финансовые отношения предприятий с вышестоящими организациями включают отношения по поводу образования и использования централизованных денежных фондов, которые в условиях рыночной экономики являются объективной необходимостью. Особенно это касается финансирования инвестиций, пополнения оборотных средств, финансирования импортных операций, научных исследований, в том числе и маркетинговых.

Отношения с финансово-кредитной системой многообразны. Прежде всего это отношения с бюджетами различных уровней и внебюджетными фондами, связанные с перечислением налогов и отчислениями. Отношения со страховым звеном финансовой

системы состоят из перечислений средств на социальное и медицинское страхование, а также страхование имущества предприятия. Финансовые отношения предприятий с банками строятся на основе организации безналичных расчетов, получения и погашения краткосрочных и долгосрочных кредитов. Организация безналичных расчетов оказывает непосредственное влияние на финансовое положение предприятий.

Кредит является источником формирования оборотных средств, расширения производства, его ритмичности, улучшения качества продукции, способствует устранению временных финансовых трудностей предприятий.

Финансовые отношения предприятий с фондовым рынком предполагают операции с ценными бумагами.

Важнейшей стороной финансовой деятельности предприятий является формирование и использование различных денежных фондов. Через них осуществляется обеспечение хозяйственной деятельности необходимыми денежными средствами, а также создание условий расширенного воспроизводства; финансирование научно-технического прогресса; освоение и внедрение новой техники; экономическое стимулирование; расчеты с бюджетом, банками. К денежным фондам предприятия относятся уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, фонд накопления, фонд потребления, валютный фонд, фонд для выплаты заработной платы, фонд для платежей в бюджет, другие фонды.

Финансовые отношения предприятий строятся на определенных принципах, связанных с основами хозяйственной деятельности: самостоятельность в области финансовой деятельности, самофинансирование, рациональность, планируемость финансов, контроль за финансово-хозяйственной деятельностью и др.

Самостоятельность в области финансово-хозяйственной деятельности означает, что предприятие организует производство и распоряжается финансовым результатом своей деятельности, исходя из собственных интересов, определяемых стратегическими и тактическими целями, в рамках действующего законодательства.

Самофинансирование – обязательное условие успешной хозяйственной деятельности предприятий в условиях рыночной экономики. Этот принцип базируется на полной окупаемости затрат

по производству продукции и расширению производственно-технической базы предприятия; он означает, что каждое предприятие покрывает свои текущие и капитальные затраты за счет собственных источников. При временной недостаточности в средствах потребность в них может обеспечиваться за счет кредитных ресурсов.

Принцип рациональности – вложение капитала в инвестиции должно иметь более высокую эффективность по сравнению с достигнутым уровнем и обеспечивать минимальные риски.

Планируемость финансов означает, что все финансовые отношения на предприятии должны осуществляться на основе системы взаимосвязанных планов, охватывающих все стороны его деятельности. Финансовый план является важнейшим инструментом управления предприятием.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью означает проведение детального анализа всех финансовых отношений на предприятии с целью выявления отклонений от запланированных показателей и воздействия на производственный и распределительные процессы. Он осуществляется с целью приведения экономических показателей деятельности предприятия в соответствие с принятыми планами.

Реализация этих принципов должна осуществляться при разработке финансовой политики и организации системы управления финансами конкретного предприятия. При этом необходимо учитывать сферу деятельности, отраслевую принадлежность, виды (направления) деятельности, организационно-правовые формы предпринимательской деятельности.

3.2 Особенности формирования финансов предприятия

Основным документом, определяющим организационно-правовые формы хозяйствования в РФ, является Гражданский кодекс РФ [2], в котором определено, что предпринимательскую деятельность могут вести физические лица без образования юридического лица или юридические лица с момента их государственной регистрации.

Юридическим лицом признается организация, прошедшая государственную регистрацию, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом.

Юридическое лицо может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, исполнять обязанности, нести ответственность, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс и вести бухгалтерский учет.

Юридическое лицо подлежит государственной регистрации в органах юстиции. Данные государственной регистрации включаются в единый Государственный реестр юридических лиц. Последний содержит сведения обо всех созданных, реорганизованных и ликвидированных предприятиях независимо от их организационно-правовой формы собственности и видов деятельности.

Организации, преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности, называются **коммерческими**. Организации, не преследующие такой цели и не распределяющие полученную прибыль между участниками, называются **некоммерческими**.

Помимо права собственности, к вещным правам на имущество относятся права хозяйственного ведения и оперативного управления. Такими правами обладают, в частности, государственные и муниципальные организации, а также учреждения в отношении закрепленного за ними имущества. Право хозяйственного ведения и право оперативного управления позволяют бюджетным организациям урегулировать имущественную базу для самостоятельного участия в гражданских правоотношениях.

Наиболее распространенными видами юридических лиц являются **хозяйственные общества и товарищества**, которыми признаются коммерческие организации с разделенным на доли (вклады) участников уставным (складочным) капиталом. Имущество, созданное за счет вкладов участников, а также произведенное и приобретенное хозяйственным товариществом или обществом в процессе его деятельности, принадлежит ему на правах

собственности. В некоторых случаях хозяйственное общество может быть создано одним лицом, которое становится его единственным участником.

Участники хозяйственного товарищества или общества вправе:

- участвовать в управлении делами товарищества или общества, за исключением предусмотренных законодательством случаев;
- получать информацию о деятельности товарищества или общества и знакомиться с его бухгалтерскими книгами и иной документацией в установленном учредительными документами порядке;
- принимать участие в распределении прибыли;
- получать в случае ликвидации товарищества или общества часть имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или его стоимость.

Участники хозяйственного товарищества или общества обязаны:

- вносить вклады в порядке, размерах, способами и в сроки, которые предусмотрены учредительными документами;
- не разглашать конфиденциальную информацию о деятельности товарищества и общества.

Хозяйственные товарищества могут создаваться в форме полного товарищества и товарищества на вере (командитного товарищества). *Хозяйственные общества* могут создаваться в форме акционерного общества, общества с ограниченной или дополнительной ответственностью.

Полным признается *товарищество*, участники которого (полные товарищи) в соответствии с заключенным между ними договором занимаются предпринимательской деятельностью от имени товарищества и несут ответственность по его обязательствам принадлежащим им имуществом.

Товариществом на вере (командитным товариществом) признается товарищество, в котором наряду с участниками, осуществляющими от имени товарищества предпринимательскую

деятельность и отвечающими по обязательствам товарищества своим имуществом (полными товарищами), имеется один или несколько участников-вкладчиков (командистов), которые несут риск убытков, связанных с деятельностью товарищества, в пределах сумм внесенных ими вкладов и не принимают участия в осуществлении товариществом предпринимательской деятельности.

Обществом с ограниченной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники общества с ограниченной ответственностью не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости внесенных ими вкладов.

Обществом с дополнительной ответственностью признается учрежденное одним или несколькими лицами общество, уставный капитал которого разделен на доли определенных учредительными документами размеров; участники такого общества солидарно несут субсидиарную ответственность по его обязательствам своим имуществом в одинаковом для всех кратном размере к стоимости их вкладов, определяемом учредительными документами общества. При банкротстве одного из участников его ответственность по обязательствам общества распределяется между остальными участниками пропорционально их вкладам, если иной порядок распределения ответственности не предусмотрен учредительными документами общества.

Акционерным обществом признается общество, уставный капитал которого разделен на определенное число акций; участники такого общества (акционеры) не отвечают по его обязательствам и несут риск убытков, связанных с деятельностью общества, в пределах стоимости принадлежащих им акций.

Открытое акционерное общество – это общество, участники которого могут отчуждать принадлежащие им акции без согласия акционеров. **Закрытым** называется **акционерное общество**, акции которого распространяются только среди его учредителей. Такое общество не вправе проводить открытую подписку на

выпускаемые им акции. Акционеры закрытого акционерного общества имеют преимущественное право на приобретение акций, продаваемых другими акционерами этого общества.

Завершая рассмотрение обществ и товариществ, отметим, что основное их различие в том, что общества – это объединение капиталов, а товарищества – объединение лиц, т. е. участники товарищества обязаны не только объединить часть своего имущества, но и лично участвовать в деятельности товарищества, а участие в обществе подразумевает только внесение имущественного вклада и не предусматривает возложения на участников общества иных обязанностей [24].

Производственным кооперативом (артелью) признается добровольное объединение граждан на основе членства для совместной производственной или иной хозяйственной деятельности (производство, переработка, сбыт промышленной, сельскохозяйственной и иной продукции, выполнение работ, торговля, бытовое обслуживание, оказание других услуг), основанной на их личном трудовом и ином участии и объединении его членами (участниками) имущественных паевых взносов. Законом и учредительными документами производственного кооператива может быть предусмотрено участие в его деятельности юридических лиц.

Помимо коммерческих организаций, предпринимательскую деятельность могут вести некоммерческие организации, однако лишь постольку, поскольку это служит достижению целей, ради которых они созданы. К таким организациям относятся **потребительские кооперативы, общественные и религиозные организации (объединения), фонды, финансируемые собственником учреждения, бюджетные и автономные учреждения.**

Коммерческие организации в целях координации их предпринимательской деятельности, а также представления и защиты общих имущественных прав могут по договору между собой создавать объединения в форме ассоциаций или союзов, являющихся некоммерческими организациями. Если на ассоциацию (союз) возлагается ведение предпринимательской деятельности, то она (он) преобразуется в хозяйственное общество или товарищество

либо может создать для осуществления предпринимательской деятельности хозяйственное общество или участвовать в таком обществе.

Некоммерческие организации также могут объединяться на добровольной основе в ассоциации (союзы). Такие ассоциации (союзы) будут некоммерческими организациями. Особенности финансов некоммерческих организаций определены Федеральным законом № 7-ФЗ «О коммерческих организациях» от 12.01.1996 г., а также рядом специальных законов.

Законодательно определены виды и порядок образования различных фондов (благотворительных, инвестиционных).

Центральные, региональные и местные органы государственной власти выполняют различные функции по организации жизнедеятельности общества – это развитие образования, информационной сферы, науки, культуры, здравоохранения, национальной безопасности и многое другое. Для реализации некоторых своих функций властные структуры создают соответствующие учреждения: больницы, школы, библиотеки, университеты и прочие. Они бывают трех типов: казенные, бюджетные и автономные. Их еще называют организациями госсектора экономики.

Главные отличительные характеристики **казенного учреждения** приведены в Бюджетном кодексе (БК) РФ (ст. 6). Цель его создания – оказание государственных или муниципальных услуг. Финансирование производится на основании бюджетной сметы за счет средств федерального или местного бюджета.

Бюджетные и автономные учреждения – это некоммерческие организации, назначение которых состоит в оказании услуг в области образования, медицины, спорта, культуры, занятости населения и других. Финансирование их производится за счет субсидий, выделяемых из бюджета, рассчитанных на основании нормативных затрат на определенный объем услуг. Главное, чем отличается бюджетное учреждение от автономного, – это меньшая финансовая самостоятельность и экономическая мобильность.

Все три типа организаций государственного сектора экономики имеют сходные характеристики: цель создания – оказание

государственных или муниципальных услуг; учредители – РФ, субъект РФ, муниципалитеты; форма владения и пользования имуществом – оперативное управление. Назначение руководителя и согласование крупных сделок выполняют учредители. В автономных необходимо еще одобрение членов наблюдательного совета. Сфера деятельности казенных и бюджетных учреждений законом не ограничена.

Для автономных учреждений в 174-ФЗ [14] к разрешенным видам отнесены:

- наука;
- соцзащита;
- образование;
- здравоохранение;
- СМИ;
- культура;
- занятость населения;
- спорт;
- другие области, предусмотренные федеральными законами.

Существуют нормативные акты, разрешающие создание автономных учреждений в сфере экспертизы проектной и инженерной документации, тушения лесных пожаров, оказания услуг в МФЦ.

Отличие казенного учреждения от бюджетного и автономного состоит и в праве распоряжаться имуществом: казенные учреждения не могут отчуждать имущество, закрепленное за ними. По обязательствам они отвечают имеющимися денежными средствами. Если их недостаточно, ответственность несет собственник.

Бюджетные и автономные учреждения вправе распоряжаться и отвечать по обязательствам всем имуществом, кроме недвижимого или особо ценного движимого. Рассмотрим основные различия бюджетного, казенного и автономного учреждений (таблица 3.1).

Таблица 3.1 – Сравнительный анализ типов государственных учреждений

Критерии сравнения	Бюджетное учреждение (с расширенным объемом прав)	Автономное учреждение	Казенное учреждение
Финансовое обеспечение	В виде субсидий в соответствии с заданием учредителя, бюджетных инвестиций и субсидий на иные цели. <i>Доходы поступают в самостоятельное распоряжение</i>	В виде субсидий в соответствии с заданием учредителя, бюджетные инвестиции. <i>Доходы поступают в самостоятельное распоряжение</i>	На основе бюджетной сметы. <i>Доходы от приносящей доход деятельности зачисляются в бюджет</i>
Документы о планах деятельности, государственное (муниципальное) задание	План ФХД (финансово-хозяйственной деятельности), государственное (муниципальное) задание	План ФХД (финансово-хозяйственной деятельности), государственное (муниципальное) задание	Смета, для отдельных учреждений – государственное (муниципальное) задание
Открытие счетов	В органах Казначейства (финансовых органах) за исключением случаев, установленных НПА	Вправе открывать счета в банках и в соответствии с соглашением в Казначействе (финансовом органе)	В органах Казначейства (финансовых органах) за исключением случаев, установленных НПА

Продолжение таблицы 3.1

Критерии сравнения	Бюджетное учреждение (с расширенным объемом прав)	Автономное учреждение	Казенное учреждение
Распространение действия 44-ФЗ	Распространяется в полном объеме	Не распространяется Действует 223-ФЗ	Распространяется в полном объеме
Заключение контрактов и иных гражданско-правовых договоров	Заключает от своего имени (за исключением случаев, установленных НПА, когда БУ приравнивается к получателю бюджетных средств и заключает госконтракты)	Заключает от своего имени	Заключает от имени публично-правового образования
Привлечение заемных средств	Могут (с ограничением на крупные сделки)	Могут	Не могут
Учет	Бухгалтерский учет по упрощенному бюджетному плану счетов	Бухгалтерский учет	Бюджетный учет

Окончание таблицы 3.1

Критерии сравнения	Бюджетное учреждение (с расширенным объемом прав)	Автономное учреждение	Казенное учреждение
Финансовый контроль и контроль учредителя	В основном – последующий (контроль выполнения госзадания) Предварительный (санкционирование по целевым субсидиям и бюджетным инвестициям)	Последующий (контроль выполнения госзадания)	Предварительный по всем расходам (проверка Казначейством наличия денежного обязательства), текущий и последующий контроль
Отчетность	Бухгалтерская отчетность, статистическая отчетность, отчет о результатах деятельности и использования имущества	Бухгалтерская отчетность, статистическая отчетность, отчет о результатах деятельности и использования имущества	Бюджетная отчетность, статистическая отчетность, отчет о результатах деятельности и использования имущества
Открытость	Сведения об учреждении и его деятельности публикуются в открытом доступе в сети Интернет на общероссийском сайте, который будет создан Федеральным казначейством и запущен с 1 января 2012 г. (ст. 32 Закона 7-ФЗ)		

Как следует из таблицы, юридические лица с различной организационно-правовой формой отличаются:

- порядком формирования финансовых ресурсов при своем создании. У акционерных обществ они формируются за счет реализации акций; у товариществ и кооперативов – от размещения паев; государственных учреждений – за счет бюджетных средств; фондов, общественных организаций, некоммерческих партнерств, ассоциаций и союзов – за счет взносов учредителей. Хозяйственные общества вправе привлекать ресурсы путем эмиссии долговых ценных бумаг – облигаций;

- порядком распределения и использования прибыли. Акционерные общества распределяют ее между своими акционерами в форме дивидендов, государственные организации отчисляют ее в соответствующий бюджет или используют для реализации уставной деятельности (если собственником не принято иное решение).

Коммерческие организации производят обязательные отчисления из прибыли в резервные фонды. Акционерные общества обязаны формировать резервы размером не менее 5 % от уставного капитала. Используется резервный фонд исключительно на покрытие убытков, погашение облигаций общества и выкуп акций при отсутствии других источников. Кооперативы отчисляют часть предпринимательского дохода в неделимый фонд;

- имущественной ответственностью участников. Различные организационно-правовые формы юридических лиц либо вовсе не предусматривают такой ответственности, либо предполагают солидарную или субсидиарную ответственность.

3.3 Финансовый механизм управления предприятием

В целях управления финансами предприятий применяется финансовый механизм.

Финансовый механизм предприятий – это система управления финансами предприятия, устанавливаемая государством в соответствии с требованиями экономических законов и предназначенная для организации взаимодействия финансовых отношений

и фондов денежных средств с целью эффективного их воздействия на конечные результаты производства.

Финансовый механизм предприятий является центральным во всей системе финансовых отношений, что объясняется ведущей ролью финансов сферы материального производства. Финансовый механизм предприятий должен способствовать наиболее полной и эффективной реализации финансами своих функций, а также их взаимодействию. С помощью механизма управления финансами предприятий достигается прежде всего обеспеченность их необходимыми денежными средствами.

В современных условиях для большинства организаций характерна реактивная форма управления финансами, т. е. принятие управленческих решений как реакции на текущие проблемы. Такая форма управления порождает ряд противоречий между интересами организации и фискальными интересами государства, ценой денег и рентабельностью производства, рентабельностью собственного производства и рентабельностью финансовых рынков и т. д.

Одна из задач управления организацией – переход к управлению финансами на основе анализа финансово-экономического состояния с учетом постановки стратегических целей деятельности организации, адекватных рыночным условиям, и поиска путей их достижения. Результаты деятельности любой организации интересуют как внешних рыночных агентов (в первую очередь инвесторов, кредиторов, акционеров, потребителей и производителей), так и внутренних (руководителей организации, работников административно-управленческих и производственных структурных подразделений).

Стратегические задачи разработки финансовой политики организации:

- максимизация прибыли;
- оптимизация структуры капитала организации и обеспечение ее финансовой устойчивости;
- достижение прозрачности финансово-экономического состояния организаций для собственников (участников, учредителей), инвесторов, кредиторов;

- обеспечение инвестиционной привлекательности организации;
- создание эффективного механизма управления организацией;
- использование рыночных механизмов привлечения финансовых средств.

При разработке эффективной системы управления финансами постоянно возникает основная проблема совмещения интересов развития организации, наличия достаточного уровня денежных средств для проведения указанного развития и сохранения высокой платежеспособности.

К основным направлениям разработки финансовой политики организации относятся:

- 1) анализ финансово-экономического состояния организации;
- 2) разработка учетной и налоговой политики;
- 3) выработка кредитной политики организации;
- 4) управление оборотными средствами, кредиторской и дебиторской задолженностью;
- 5) управление издержками, включая выбор амортизационной политики;
- 6) выбор дивидендной политики.

Анализ финансово-экономического состояния организации является той базой, на которой строится разработка финансовой политики организации. Анализ опирается на показатели квартальной и годовой бухгалтерской отчетности. Предварительный анализ осуществляется перед составлением бухгалтерской и финансовой отчетности, когда еще имеется возможность изменить ряд статей баланса, а также для составления пояснительной записки к годовому отчету. На основе данных итогового анализа осуществляется выработка почти всех направлений финансовой политики организации и от того, насколько качественно он проведен, зависит эффективность принимаемых управленческих решений. Качество самого финансового анализа зависит от применяемой методики, достоверности данных отчетности, а также от компетентности лица, принимающего управленческое решение в области финансовой политики.

Разработка **учетной политики** как системы методов и приемов ведения бухгалтерского учета обязательна для всех организаций в соответствии с Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008) [17].

В связи с этим целесообразно на основании проведенного анализа финансово-экономического состояния просчитать варианты тех или иных положений учетной политики, поскольку от принятых в этой части решений напрямую зависят количество и суммы перечисляемых налогов, структура баланса, значения ряда ключевых финансово-экономических показателей.

При определении учетной политики у организации существует выбор, который касается главным образом методов списания сырья и материалов в производство, методов оценки незавершенного производства, возможности применения вариантов амортизации, вариантов формирования ремонтных и страховых фондов и т. д.

В целях выработки **кредитной политики** организации рекомендуется провести анализ структуры пассива баланса и уровень соотношения собственных и заемных средств. На основании этих данных организация решает вопрос о достаточности собственных оборотных средств либо об их недостатке. В последнем случае принимается решение о привлечении заемных средств, просчитывается эффективность различных вариантов.

В отдельных случаях организации целесообразно брать кредиты и при достаточности собственных средств, так как рентабельность собственного капитала повышается в результате того, что эффект от вложения средств может быть значительно выше, чем процентная ставка.

Финансовым службам рекомендуется учитывать все возможные выгоды и затраты по привлечению финансовых ресурсов как через систему кредитования, так и через инструменты рынка ценных бумаг, а также разработать схему обеспечения их погашения с учетом всех возможных источников получения организацией средств.

Управление **оборотными средствами** (денежными средствами, рыночными ценными бумагами), дебиторской задолженностью, кредиторской задолженностью, начислениями и другими средствами краткосрочного финансирования (кроме производственных

запасов), а также решение вопросов по этим проблемам требует значительного количества времени, и здесь наиболее ярко проявляется основная проблема управления финансами: выбор между рентабельностью и вероятностью неплатежеспособности (стоимость активов организации становится меньше его кредиторской задолженности).

В целях *управления издержками и выбора амортизационной политики* рекомендуется использовать данные финансово-экономического анализа, которые дают первоначальное представление об уровне издержек организации, а также уровне рентабельности. При разработке учетной политики организации рекомендуется выбрать такие методы калькулирования себестоимости, которые обеспечивают наиболее наглядное представление о структуре издержек производства, уровне постоянных и переменных затрат, доле коммерческих расходов.

Экономическим службам целесообразно периодически проводить анализ структуры издержек производства, выполняя сравнение с различного рода базовыми данными и изучая природу отклонений от них.

При разработке учетной политики службам, осуществляющим планирование деятельности организации, совместно с бухгалтерией следует правильно выбрать базу для распределения косвенных расходов между объектами калькулирования либо выбрать метод отнесения косвенных расходов на себестоимость реализованной продукции.

С целью создания предпосылок для эффективной аналитической работы и повышения качества принимаемых финансово-экономических решений необходимо четко определить и организовать отдельный учет затрат по следующим группам:

- переменные затраты, которые возрастают либо уменьшаются пропорционально объему производства. Это расходы на закупку сырья и материалов, потребление электроэнергии, транспортные издержки, торгово-комиссионные и другие расходы;
- постоянные затраты, изменение которых не связано непосредственно с изменением объемов производства. К таким затратам относятся амортизационные отчисления, проценты за кредит,

арендная плата, затраты на содержание аппарата управления, административные расходы и др.;

- смешанные затраты, состоящие из постоянной и переменной части. К таким затратам относятся, например, затраты на текущий ремонт оборудования, почтовые и телеграфные расходы и др.

Следует учесть, что зачастую провести четкую границу между переменными и постоянными затратами сложно. Например, в затратах на электроэнергию может присутствовать как переменная составляющая, непосредственно зависящая от объемов производства, так и постоянная, связанная с освещением помещений, работой охранных систем, компьютерных сетей и т. п. Во всех случаях руководству организации целесообразно стремиться к такому учету, при котором вся совокупность затрат четко разделена по названным группам.

Большую роль при формировании финансовой политики организации играет выбор *амортизационной политики*. Организация может применить метод ускоренной амортизации, увеличивая тем самым издержки, произвести переоценку основных средств, что повлияет на издержки производства, на сумму налога на имущество, а следовательно, на уровень внереализационных расходов. Кроме того, сумма амортизации влияет и на налогооблагаемую прибыль организации.

Проблемы, решение которых обуславливает необходимость выработки *дивидендной политики*:

- с одной стороны, выплата дивидендов должна обеспечить защиту интересов собственника и создать предпосылки для роста курсовой цены акций, и в этом смысле их максимизация является положительной тенденцией;

- с другой стороны, максимизация выплаты дивидендов сокращает долю прибыли, реинвестируемой в развитие производства.

При формировании дивидендной политики необходимо учитывать, что классическая формула «курс акций прямо пропорционален дивиденду и обратно пропорционален процентной ставке по альтернативным вложениям» применима далеко не во всех

случаях. Инвесторы могут высоко оценить стоимость акций организации даже и без выплаты дивидендов, если они хорошо информированы о его программах развития, причинах невыплаты или сокращения выплаты дивидендов и направлениях реинвестирования прибыли.

Таким образом, управление финансами предполагает контроль за основными характеристиками баланса предприятия: долгосрочными и краткосрочными инвестициями, долгосрочными и краткосрочными источниками финансирования во взаимосвязи с текущей деятельностью и перспективами развития предприятия.

3.4 Формирование финансовых ресурсов предприятия

Хозяйственная деятельность предприятия неразрывно связана с его финансовой деятельностью. Предприятие самостоятельно финансирует все направления своих расходов в соответствии с производственным планом, распоряжается имеющимися финансовыми ресурсами, вкладывая их в производство продукции с целью получения прибыли. Финансовые ресурсы предприятия группируются по источникам формирования (пассив) и направлениям использования (актив).

По источникам формирования ресурсы предприятия подразделяются:

- 1) *на собственные* – формируются за счет уставного капитала, амортизационных отчислений и прибыли;
- 2) *заемные* – это банковский кредит, средства от выпуска облигаций, другие средства, полученные на платной основе;
- 3) *привлеченные* – не принадлежат предприятию, но образуют устойчивый пассив и, как правило, являются для предприятия бесплатными (задолженность по зарплате, платежам в бюджет, кредиторская задолженность).

При создании предприятия уставный капитал направляется на приобретение основных фондов и формирование оборотных средств в размерах, необходимых для ведения нормальной производственно-хозяйственной деятельности, которые вкладываются в

приобретение лицензии, патентов, ноу-хау и т. д. Таким образом, первоначальный капитал инвестируется в производство, в процессе которого создается стоимость, выражаемая ценой реализованной продукции. После реализации продукции она приобретает денежную форму – форму выручки от реализованной продукции.

Выручка – это еще не прибыль, но источник возмещения затраченных на производство средств и формирования централизованных и децентрализованных денежных фондов предприятия. В результате использования выручки из нее выделяются качественно разные составные части созданной стоимости. Несвоевременное поступление выручки влечет простои в производстве, снижение прибыли, нарушение договорных обязательств, штрафные санкции.

Поступление выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) свидетельствует о завершении *кругооборота средств*. Результат кругооборота вложенных в производство средств – возмещение затраченных средств и формирование собственных источников финансирования простого и расширенного воспроизводства: амортизационных отчислений и прибыли. После поступления выручки от реализации продукции оборотные средства восстанавливаются, а понесенные предприятием издержки по производству продукции возмещаются.

Обособление издержек в виде *себестоимости продукции* дает возможность сопоставить полученную от реализации выручку и производственные затраты. Если выручка превышает себестоимость, то предприятие получает доход в виде прибыли.

Назначение *амортизационных отчислений* – обеспечить воспроизводство основных производственных фондов и нематериальных активов. В отличие от амортизационных отчислений *прибыль* не остается полностью в распоряжении предприятия, ее значительная часть в виде налогов поступает в бюджет государства. Оптимальное использование амортизационных отчислений и прибыли по целевому назначению позволяет возобновить производство продукции на расширенной основе.

В современных условиях хозяйствования распределение и использование амортизационных отчислений и прибыли на предпри-

ятиях не всегда сопровождается созданием обособленных денежных фондов. Амортизационный фонд как таковой не формируется, а решение вопроса о распределении прибыли в фонды специального назначения оставлено в компетенции предприятия, но это не меняет сущности распределительных процессов, отражающих использование финансовых ресурсов предприятия.

Прибыль – это денежное выражение основной части финансовых накоплений, создаваемых предприятиями любой формы собственности. Важнейшими факторами роста прибыли являются увеличение объема производства и реализации продукции, внедрение научно-технических разработок и, следовательно, повышение производительности труда, снижение себестоимости, улучшение качества продукции.

Основной источник денежных накоплений предприятий – выручка от реализации продукции, а именно та ее часть, которая остается за вычетом материальных, трудовых и денежных затрат на производство и реализацию этой продукции. Поэтому важная задача каждого хозяйствующего субъекта – получить больше прибыли при наименьших затратах путем соблюдения экономии в расходовании средств и наиболее эффективного их использования. Затраты на производство и реализацию продукции определяют уровень и структуру ее *себестоимости*.

Прибыль как основная форма денежных накоплений и как конечный финансовый результат деятельности предприятия представляет собой разницу между суммой доходов и затратами на производство и реализацию продукции с учетом убытков от различных хозяйственных операций. Таким образом, рост прибыли зависит прежде всего от снижения затрат на производство продукции, от увеличения объема реализованной продукции и в конечном итоге прибыль формируется в результате взаимодействия многих компонентов как с положительным, так и с отрицательным знаком.

Система прибылей и доходов предприятия в конечном итоге состоит из прибыли от реализации продукции, прибыли от прочей реализации, доходов по внереализационным операциям (за вычетом расходов по этим операциям), балансовой (валовой) прибыли,

чистой прибыли. Кроме того, прибыль делится на облагаемую и не облагаемую налогом.

Прибыль от реализации продукции (работ, услуг) представляет собой разницу между выручкой от реализации продукции без НДС, акцизов, экспортных тарифов (для экспортной выручки) и затратами на производство и реализацию, включенными в себестоимость.

Затраты на производство и реализацию продукции, определяющие ее себестоимость, состоят из стоимости используемых в производстве продукции природных ресурсов, сырья, основных и вспомогательных материалов, топлива, энергии, основных фондов, трудовых ресурсов и прочих расходов по эксплуатации, а также внепроизводственных затрат.

Себестоимость продукции (работ, услуг) – это стоимостная оценка затрат на производство и реализацию продукции.

Реальный состав затрат по производству и реализации продукции регламентируется Положением о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг). В соответствии с этим Положением затраты на производство и реализацию продукции, исходя из их экономического содержания, объединяют в пять групп:

- материальные затраты (за вычетом стоимости возвратных отходов);
- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизация основных фондов;
- прочие затраты.

В состав группы **«Материальные затраты»** включаются покупные сырье и материалы, входящие в состав производимой продукции. В состав группы **«Затраты на оплату труда»** входят выплаты заработной платы, премии, вознаграждения по итогам работы за год, стоимость бесплатного питания, коммунальных услуг, жилья, форменной одежды, оплата очередных и дополнительных отпусков и другие выплаты, включаемые в ФОТ в соответствии с действующим законодательством.

В третью группу затрат на производство и реализацию продукции включены **«Отчисления на социальные нужды»**. Это обязательные платежи социального государственного страхования, в пенсионный фонд и в фонд обязательного медицинского страхования.

Четвертым элементом состава затрат на производство и реализацию продукции является **«Амортизация основных фондов»**. В этой части затрат отражаются амортизационные отчисления на полное восстановление основных производственных фондов, сумма которых определяется на основании их балансовой стоимости и действующих норм амортизации.

Пятую группу затрат представляют **«Прочие затраты»**. Прежде всего в эту группу включаются некоторые виды налогов, сборов и платежей (например, транспортный налог). Здесь отражаются:

1) отчисления в специальные внебюджетные фонды, в частности в отраслевые и межотраслевые внебюджетные фонды НИОКР. В их состав входят:

а) платежи за предельно допустимые выбросы загрязняющих веществ;

б) платежи по обязательному страхованию имущества, числящегося в составе производственных фондов предприятия, а также по обязательному страхованию отдельных категорий работников, участвующих в производстве отдельных видов продукции;

2) вознаграждения за изобретения и рационализаторские предложения;

3) затраты на командировки по установленным нормам;

4) плата за пожарную и сторожевую охрану, подготовку и переподготовку кадров;

5) платежи по оплате процентов за полученные кредиты;

б) амортизация по нематериальным активам;

7) оплата услуг связи, вычислительных центров, банков, плата за аренду.

Итак, затраты на производство и реализацию продукции в целом, формирующие себестоимость продукции, являются важнейшим многофакторным компонентом, определяющим величину

прибыли предприятия. Размер прибыли как конечного финансового результата работы предприятия зависит и от второй, не менее важной величины – объема выручки от реализации продукции.

Размер выручки от реализации продукции и, соответственно, прибыли зависит не только от количества и качества произведенной и реализованной продукции, но и от уровня применяемых цен. Традиционный метод определения выручки от реализации продукции состоит в том, что реализация считается совершённой по мере оплаты продукции и поступления денег либо на счета предприятий в банке, либо наличными в кассу (*кассовый метод*). Наряду с этим выручка может быть исчислена и по мере отгрузки продукции покупателю и предъявления ему расчетных документов (*метод начислений*).

Виды и уровень применяемых цен также определяют в конечном счете объем выручки от реализации продукции, а следовательно, и прибыли. Цены могут быть *свободными*, т. е. рыночными, величина которых определяется спросом и предложением и *регулируемыми* государством. Как свободные, так и регулируемые цены могут быть *оптовыми* и *розничными*.

Таким образом, уровень свободных и регулируемых цен является важнейшим фактором, влияющим на выручку от реализации продукции, а следовательно, и величину прибыли.

Прибыль от прочей реализации – это прибыль, полученная от реализации основных фондов и другого имущества хозяйствующего субъекта, отходов, нематериальных активов и т. п. Прибыль от прочей реализации определяется как разница между выручкой от этой реализации и затратами на нее.

Доходы от внереализационных операций включают разность между доходами и расходами от этих операций.

К доходам относятся:

- средства, полученные от долевого участия в деятельности других хозяйствующих субъектов, дивиденды по акциям, облигациям и другим ценным бумагам, принадлежащим хозяйствующему субъекту, поступления от сдачи имущества в аренду;

- доходы от дооценки производственных запасов и готовой продукции;

- присужденные или признанные должником штрафы, пени, неустойки, другие виды санкций за нарушения условий хозяйственных договоров, а также доходы от возмещения причиненных убытков;

- положительные курсовые разницы по валютным счетам, а также операциям в иностранной валюте;

- другие доходы от операций, непосредственно не связанных с производством и реализацией продукции.

К расходам по внереализационным операциям относятся:

- затраты по аннулированным производственным заказам, а также затраты на производство, не давшее продукции;

- расходы на содержание законсервированных производственных мощностей и объектов (кроме затрат, возмещаемых из других источников);

- потери от уценки производственных запасов и готовой продукции;

- убытки от операций с тарой;

- убытки от списания дебиторской задолженности, по которой истек срок исковой давности, и других долгов, нереальных для взыскания;

- убытки от хищений, виновники которых по решению суда не установлены;

- отрицательные курсовые разницы по валютным счетам, а также операциям в иностранной валюте и некоторые другие расходы.

Балансовая прибыль представляет собой сумму прибылей от реализации и доходов по внереализационным операциям за вычетом расходов по ним.

Чистая прибыль равна балансовой за вычетом налогов на прибыль и доходы хозяйствующего субъекта.

Схема формирования финансового результата деятельности предприятия представлена на рисунке 3.1.

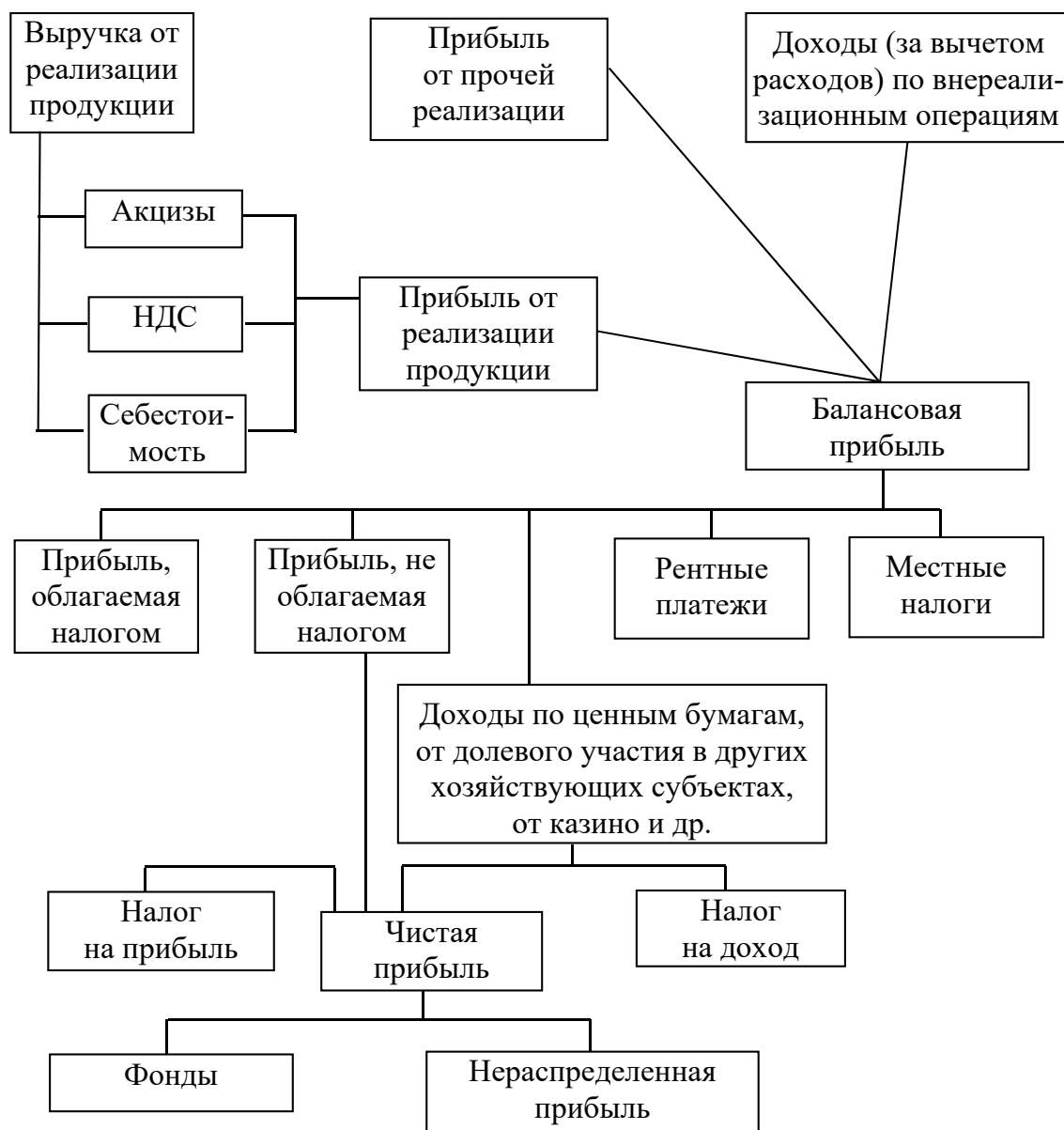


Рисунок 3.1 – Схема формирования финансового результата деятельности предприятия

3.5 Планирование и расходование прибыли

Важнейшая роль прибыли определяется необходимостью правильного ее отчисления и планирования. Планируется прибыль отдельно по видам:

- от реализации товарной продукции;
- от реализации прочей продукции и услуг нетоварного характера;
- от реализации основных фондов и другого имущества;
- от внереализационных доходов и расходов.

Основными способами планирования прибыли от реализации товарной продукции являются метод прямого счета и аналитический.

Метод прямого счета наиболее распространен на предприятиях в современных условиях хозяйствования. Он применяется, как правило, при небольшом ассортименте выпускаемой продукции.

Сущность его заключается в том, что прибыль исчисляется как разница между выручкой от реализации продукции в соответствующих ценах и полной ее себестоимостью за вычетом НДС и акцизов.

Расчету прибыли предшествует определение выпуска сравнимой и несравнимой товарной продукции в планируемом году по полной себестоимости в ценах отчетного года, а также остатков готовой продукции на складе и товаров, отгруженных на начало и конец планируемого года.

Аналитический метод применяется при большом ассортименте выпускаемой продукции, а также как дополнение к прямому методу в целях его проверки и контроля. При аналитическом методе прибыль определяется не по каждому виду выпускаемой в планируемом году продукции, а по всей сравнимой продукции в целом. Прибыль по несравнимой продукции определяется отдельно.

Прибыль в отчетном периоде принимается в соответствии с уровнем цен, действовавших к концу года. Поэтому, если в течение истекшего года имели место изменения цен или ставок налога на добавленную стоимость и акцизов, повлиявшие на сумму прибыли, они учитываются при определении ожидаемой прибыли за весь отчетный период независимо от времени изменений.

Кроме изложенных выше методов планирования прибыли, существует так называемый метод **совмещенного расчета**. В этом случае применяются элементы первого и второго способов. Так, стоимость товарной продукции в ценах планируемого года и по себестоимости отчетного года определяется методом прямого счета, а воздействие на плановую прибыль таких факторов, как измене-

ние себестоимости, повышение качества, изменение ассортимента, цен и другие, выявляется с помощью аналитического метода.

Расчет плановой прибыли должен быть экономически обоснованным, что позволит осуществлять своевременное и полное финансирование инвестиций, прироста собственных оборотных средств, соответствующих выплат рабочим и служащим, а также своевременные расчеты с бюджетом, банками и поставщиками.

Распределение и использование прибыли является важным хозяйственным процессом, обеспечивающим как покрытие потребностей предпринимателей, так и формирование дохода страны.

Экономически обоснованная система распределения прибыли в первую очередь должна гарантировать выполнение финансовых обязательств перед государством и максимально обеспечить производственные, материальные и социальные нужды предприятий.

Корректировка балансовой прибыли в процессе распределения происходит следующим образом.

1. Прежде всего балансовая прибыль увеличивается на сумму превышения расходов на оплату труда работников (занятых в основной деятельности), учитываемых в себестоимости продукции, по сравнению с ее нормируемой величиной.

2. Далее балансовая прибыль уменьшается на сумму:

- платежей за пользование природными ресурсами;
- доходов от долевого участия в деятельности других предприятий, находящихся в пределах России;
- дивидендов и процентов, полученных по акциям, облигациям и другим ценным бумагам, принадлежащим данному предприятию; доходов от сдачи в аренду и других видов использования имущества.

3. Затем балансовая прибыль уменьшается на сумму прибыли:

- от проведения массовых концертно-зрелищных мероприятий на открытых площадках, стадионах;
- от работы казино, видеосалонов и использования игровых автоматов;
- от посреднических операций и сделок.

Из балансовой прибыли производятся отчисления в резервные и другие аналогичные фонды, исключаются суммы прибыли, по

которой установлены налоговые льготы. Исключаются доходы юридических лиц по государственным облигациям и другим государственным ценным бумагам (ЦБ), а также от оказания услуг по размещению государственных ЦБ и резервов Федерального казначейства РФ, не подлежащие обложению налога на прибыль.

Оставшаяся после этих корректировок балансовая прибыль является объектом налогообложения. С этой прибыли уплачивается налог на прибыль в бюджет. После уплаты налога остается так называемая чистая прибыль. Эта прибыль находится в полном распоряжении предприятия, используется им самостоятельно и направляется на дальнейшее развитие предпринимательской деятельности. По мере поступления чистая прибыль предприятий направляется:

- на финансирование НИОКР, а также работ по созданию, освоению и внедрению новой техники;
- совершенствование технологии и организации производства;
- модернизацию оборудования, улучшение качества продукции;
- техническое перевооружение, реконструкцию действующего производства.

Чистая прибыль является источником пополнения собственных оборотных средств. Она направляется на уплату процентов по кредитам, полученным на восполнение недостатка собственных оборотных средств, на приобретение основных средств, а также уплату процентов по просроченным и отсроченным кредитам.

Наряду с финансированием производственного развития прибыль, остающаяся в распоряжении предприятия, направляется на удовлетворение потребительских и социальных нужд. Так, из этой прибыли выплачиваются единовременные поощрения и пособия уходящим на пенсию, а также надбавки к пенсиям, дивиденды по акциям и вкладам в имущество предприятия членов трудового коллектива. Осуществляются расходы по оплате дополнительных отпусков сверх установленной законом продолжительности, оплачивается жилье, оказывается материальная помощь; производятся расходы на бесплатное питание или питание по льготным ценам.

Прибыль также используется в случаях нарушения предприятием действующего законодательства для уплаты различных штрафов и санкций.

С расширением спонсорской деятельности часть чистой прибыли может быть направлена на благотворительные нужды. Наличие чистой прибыли является важным фактором дальнейшего укрепления и расширения деятельности предприятий.

3.6 Финансовое планирование на предприятии

Разработка предприятиями финансовых планов (бюджетов) занимает важное место в системе мер по стабилизации их денежного содержания. Финансовое планирование на предприятии – это планирование всех его доходов и направлений расходования денежных средств с целью обеспечения безубыточной работы и развития. При составлении финансовых планов решаются следующие основные задачи:

- выявление резервов увеличения доходов предприятия и способов их мобилизации;
- эффективное использование финансовых ресурсов, определение наиболее рациональных направлений инвестиций, обеспечивающих в планируемом периоде наибольшую прибыль;
- увязка показателей производственного плана предприятия с финансовыми ресурсами;
- обоснование оптимальных финансовых взаимоотношений с бюджетом и кредитными учреждениями.

Финансовый план – обобщенный плановый документ, отражающий поступление и расходование денежных средств предприятия на текущий (до одного года) и долгосрочный (свыше одного года) периоды. Он включает составление операционных и текущих бюджетов, а также прогнозы финансовых ресурсов на два–три года. В России он обычно составляется в форме баланса доходов и расходов.

Бюджет предприятия – оперативный финансовый план, составленный, как правило, на период до одного года, отражающий расходы и поступления средств по текущей, инвестиционной и

финансовой деятельности предприятия. Используются два основных вида бюджета – оперативный (текущий) и капитальный.

Бюджетирование – процесс разработки конкретных бюджетов в соответствии с целями оперативного планирования.

Бюджетирование капитала – процесс разработки конкретных бюджетов по управлению капиталом предприятия – источниками формирования капитала (пассивы баланса) и их размещению (активы баланса).

Бюджетный контроль – текущий контроль за исполнением отдельных показателей доходов и расходов, определенных планом.

Бюджет по балансовому листу – вид оперативного финансового плана, отражающего прогноз активов и пассивов бухгалтерского баланса на конец предстоящего квартала. С помощью этого документа обеспечивается финансовая устойчивость предприятия в прогнозном периоде.

Бизнес-план – основной документ, разрабатываемый предприятием и представляемый инвестору (кредитору) по реальному инвестиционному проекту. В данном документе в краткой форме излагаются ключевые параметры проекта и финансовые показатели, связанные с его реализацией.

Смета – форма планового расчета, определяющая потребности предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период и последовательность действий по исчислению показателей, составляемая на год с поквартальной разбивкой.

Финансовый план взаимосвязан с другими разделами бизнес-плана, т. е. с планами по производству продукции, закупками материальных ресурсов, инвестициями, исследованиями и разработками, рекламе и т. д. Назначение финансового плана – прогноз среднесрочной и долгосрочной финансовой перспективы, а также определение текущих доходов и расходов.

Важнейшие объекты финансового планирования:

- выручка от реализации товаров (работ, услуг);
- прибыль и ее распределение по соответствующим направлениям;
- фонды специального назначения и их использование, например резервный фонд;

- объем платежей в бюджет и социальные фонды;
- объем заемных средств, привлекаемых с кредитного рынка;
- плановая потребность в оборотных активах;
- объем капитальных вложений и источники их финансирования и др.

Для составления финансовых планов используются следующие информационные источники:

- договоры (контракты), заключенные с потребителями продукции и поставщиками материальных ресурсов;
- учетная политика;
- результаты анализа бухгалтерской отчетности (формы № 1, 2, 4, 5) и выполнения финансовых планов за предшествующий период;
- прогнозные расчеты по реализации продукции, прогноз спроса на нее, прогноз уровня цен и т. д.;
- экономические нормативы, утвержденные законодательными актами РФ (налоговые ставки, тарифы отчислений, нормы амортизации, учетная ставка банковского кредита, минимальная оплата труда и др.).

Для финансового планирования используются общие принципы теории планирования сложных систем.

- **Принцип единства** – предполагает, что планирование должно иметь системный характер, единое направление плановой деятельности, общность целей и т. д.

- **Координация планов отдельных подразделений** – выражается в том, что нельзя планировать деятельность одного подразделения вне связи с другими, всякие изменения в планах одних структурных подразделений должны быть отражены в планах других.

- **Принцип участия** – означает, что каждый специалист фирмы становится участником плановой деятельности независимо от должности и выполняемой функции;

- **Принцип непрерывности** – заключается в том, что процесс планирования должен осуществляться систематически в рамках установленного цикла, разработанные планы должны непрерывно

приходить на смену друг другу (план закупок – план производства – план маркетинга).

- **Принцип гибкости** – заключается в придании планам и процессу планирования способности изменяться в связи с возникновением непредвиденных обстоятельств.

- **Принцип точности** – предполагает, что планы предприятия должны быть конкретизированы и детализированы в той степени, в какой позволяют внешние и внутренние условия деятельности фирмы.

- **Принцип финансового соотношения сроков (золотое банковское правило)** – получение и использование средств должны происходить в установленные сроки, капитальные вложения с длительными сроками окупаемости целесообразно финансировать за счет долгосрочных заемных средств.

- **Принцип платежеспособности** – планирование денежных средств должно обеспечивать платежеспособность предприятия в любое время года, у предприятия должно быть достаточно ликвидных средств, чтобы обеспечить погашение краткосрочных обязательств.

- **Принцип рентабельности капиталовложений** – для капитальных вложений необходимо выбирать самые дешевые способы финансирования (например, финансовый лизинг), заемный капитал выгодно привлекать лишь в том случае, если он повышает рентабельность собственного капитала.

- **Финансовый леверидж (эффект финансового рычага)** – представляет собой объективный фактор, возникающий с появлением заемных средств, если рентабельность активов предприятия выше, чем цена привлечения заемных средств, то возникает положительный эффект финансового рычага, т. е. увеличивается рентабельность собственного капитала.

- **Принцип сбалансированности рисков** – особенно рискованные долгосрочные инвестиции целесообразно финансировать за счет собственных средств (чистой прибыли и амортизационных отчислений).

- **Принцип приспособления к потребностям рынка** – для предприятия важно учитывать конъюнктуру рынка и свою зависимость от предоставления кредитов.

▪ **Принцип предельной рентабельности** – целесообразно выбирать такие капиталовложения, которые обеспечивают максимальную рентабельность.

Для планирования финансовых показателей применяются определенные методы. К ним относятся: *нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, метод оптимизации плановых решений*.

Сущность *нормативного метода* состоит в том, что на основе заранее установленных норм и нормативов рассчитывается потребность предприятия в финансовых ресурсах и их источниках. Такими нормативами являются ставки налогов, тарифы, нормы амортизации, нормативы потребности в оборотных средствах и т. д.

Расчетно-аналитический метод состоит в том, что на основе анализа достигнутой величины финансового показателя, принимаемого за базу, и индексов его роста в плановом периоде рассчитывается плановая величина этого показателя.

Сущность *балансового метода* планирования финансовых показателей заключается в том, что путем построения балансов достигается увязка имеющихся в наличии финансовых ресурсов и потребностей в них.

Метод оптимизации плановых решений позволяет разработать несколько вариантов плановых расчетов с тем, чтобы выбрать из них оптимальный по какому-либо критерию или нескольким критериям, среди которых можно выделить следующие:

- минимум приведенных затрат;
- минимум вложения капитала при наибольшей эффективности результата;
- минимум текущих затрат;
- минимум времени на оборот капитала;
- максимум дохода на рубль вложений;
- минимум финансового риска;
- другие критерии.

Принципы и методы финансового планирования в России и за рубежом идентичны, но у отечественных предприятий существуют трудности использования статистических данных по причине их

несопоставимости либо недостаточности. Сложность прогнозирования определяется также экономической нестабильностью в России.

3.7 Определение потребности в оборотных средствах

В условиях работы предприятий на принципах коммерческого расчета возрастает необходимость определения потребности в собственных оборотных средствах, играющих главную роль в их нормальном функционировании предприятий. Определение такой потребности осуществляется в процессе нормирования, т. е. определения норматива оборотных средств. Целью нормирования является расчет рационального размера оборотных средств, отвлекаемых на определенный срок в сферу производства и сферу обращения.

Потребность в оборотных средствах для каждого предприятия формируется при составлении финансового плана. Таким образом, величина норматива не является величиной постоянной. Размер собственных оборотных средств зависит от объема производства, условий снабжения и сбыта, ассортимента производимой продукции, применяемых форм расчетов.

При исчислении потребности предприятия в собственных оборотных средствах необходимо учитывать следующее. Собственными оборотными средствами должны покрываться потребности не только основного производства для выполнения производственной программы, но и потребности подсобного и вспомогательного производств, жилищно-коммунального хозяйства и других хозяйств, не относящихся к основной деятельности предприятия и не состоящих на самостоятельном балансе, капитального ремонта, осуществляемого собственными силами.

Нормирование оборотных средств осуществляется в денежном выражении. В основу определения потребности положена смета затрат на производство продукции (работ, услуг) на планируемый период. Для определения норматива принимается во внимание

среднесуточный расход нормируемых элементов в денежном выражении. По производственным запасам среднесуточный расход рассчитывается по соответствующей статье сметы затрат на производство; по незавершенному производству – исходя из себестоимости валовой или товарной продукции; по готовой продукции – на основании производственной себестоимости товарной продукции.

В процессе нормирования устанавливаются *частные* и *совокупные* нормативы. К частным относятся нормативы оборотных средств в производственных запасах: сырья, основных и вспомогательных материалов, покупных полуфабрикатов, комплектующих изделий, топлива, тары, МБП, запчастей; в незавершенном производстве и полуфабрикатах собственного производства; в расходах будущих периодов; готовых изделиях. Совокупный норматив отражает общую потребность предприятия в собственных оборотных средствах в планируемом периоде путем сложения частных нормативов.

Процесс нормирования состоит из нескольких последовательных этапов. Вначале разрабатываются нормы запаса по каждому элементу нормируемых оборотных средств. Норма – относительная величина, соответствующая объему запаса каждого элемента оборотных средств. Как правило, нормы устанавливаются в днях запаса и означают длительность периода, обеспечиваемого данным видом материальных ценностей. Норма запаса может устанавливаться в процентах, в денежном выражении к определенной базе.

Далее, исходя из нормы запаса и расхода данного вида товарно-материальных ценностей (ТМЦ), определяется сумма оборотных средств, необходимых для создания нормируемых запасов по каждому виду оборотных средств. Так определяются частные нормативы.

И, наконец, рассчитывается совокупный норматив путем сложения частных нормативов. Норматив оборотных средств представляет собой денежное выражение планируемого запаса ТМЦ, минимально необходимых для нормальной хозяйственной деятельности предприятия.

Применяют следующие основные методы нормирования оборотных средств: прямого счета, аналитический, коэффициентный.

Метод прямого счета предусматривает научно обоснованный расчет запасов по каждому элементу оборотных средств в условиях достигнутого организационно-технического уровня предприятия. Он заключается в том, что сначала определяется величина авансирования оборотных средств в каждый элемент, затем их суммированием определяется общая сумма норматива.

Аналитический метод – это опытно-статистический метод нормирования. Он отражает сложившуюся практику организации производства, снабжения и сбыта. Применяется в том случае, когда в планируемом периоде не предусмотрено существенных изменений в условиях работы предприятия по сравнению с предшествующим. В этом случае расчет норматива оборотных средств осуществляется укрупненно, учитывая соотношение между темпами роста объема производства и размера нормируемых оборотных средств в предшествующем периоде.

При **коэффициентном методе** новый норматив определяется на базе старого путем внесения в него изменений с учетом условий производства, снабжения, реализации продукции (работ, услуг), расчетов.

На сегодняшний день обострилась потребность в рациональном управлении оборотными средствами. Взаимные неплатежи предприятий друг другу, недоимки по платежам в бюджет, невозврат кредита – это своеобразная реакция на неупорядоченность оборотных средств. В основе платежного кризиса лежит глубокое расстройство финансов предприятий и неумелое управление ими. Для того чтобы изменить ситуацию, необходимо возрождение практики планирования оборотных средств предприятий, но на новом качественном уровне:

- во-первых, планирование оборотных средств по двум независимым моделям: размещаемым средствам (активам) и источникам финансирования (пассивам);
- во-вторых, планирование общей потребности в оборотных средствах без деления их на нормируемые и ненормируемые;

– в-третьих, переход к укрупненным методам расчета потребности в оборотных средствах с последующей их детализацией по статьям, а также широкое применение типовых норм и нормативов оборотных средств по отраслям хозяйства.

Укрупненный метод расчета потребности в оборотных средствах имеет в основном два главных параметра: *длительность финансового цикла* и *планируемые затраты по хозяйственной деятельности*.

Длительность финансового цикла определяется четырьмя периодами:

- снабжение;
- производство;
- сбыт;
- расчет.

Продолжительность циклов снабжения и сбыта не должна превышать принятых в маркетинговой деятельности. Цикл производства должен соответствовать технологии. Цикл расчетов – договорным условиям. Особое внимание следует уделять потребности в оборотных средствах при расчетах с дебиторами. Традиционно она не планировалась по причинам незаконности и нестабильности такой задолженности, но в условиях рынка дебиторская задолженность носит вполне законный и стабильный характер.

3.8 Финансы некоммерческих организаций

Некоммерческие организации создаются для достижения образовательных, научных, благотворительных целей, удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей граждан и организаций, а также в иных целях, направленных на достижение общественных благ; они не преследуют цели извлечения прибыли и ее распределения между участниками.

Некоммерческим организациям разрешается заниматься предпринимательством, но при условии, что эта деятельность носит вспомогательный характер, служит достижению целей, поставленных перед организацией, и по своему характеру соответствует этим целям.

К числу некоммерческих юридических лиц ГК РФ и иные федеральные законы относят [11]:

- потребительские кооперативы;
- общественные и религиозные организации (объединения);
- фонды;
- учреждения;
- объединения юридических лиц (ассоциации и союзы);
- некоммерческие партнерства;
- государственные корпорации;
- автономные некоммерческие организации и др.

Некоммерческие организации обладают специальной правоспособностью: они могут приобретать только такие гражданские права и нести только такие гражданские обязанности, которые соответствуют целям их деятельности, предусмотренным в учредительных документах.

Потребительский кооператив – это добровольное объединение граждан и юридических лиц на основе членства с целью удовлетворения материальных и иных потребностей участников, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов. Создаются кооперативы двух видов: производственные и потребительские.

Различие между ними заключается в том, что производственный кооператив является коммерческой организацией и его деятельность направлена на получение прибыли, а потребительский – это некоммерческая организация, где целью деятельности выступает удовлетворение определенных потребностей его членов.

Потребительский кооператив стоит особняком в ряду некоммерческих организаций, действующих на территории РФ. Особый статус ему придает то, что он создается и осуществляет деятельность для удовлетворения материальных и иных потребностей своих членов (примером может служить жилищно-строительный кооператив, гаражно-строительный кооператив, дачный кооператив и др.), в то время как другие некоммерческие организации создаются для достижения общественных (нематериальных) благ.

В этой связи потребительскому кооперативу не только разрешено осуществлять предпринимательскую деятельность, но и

предоставлено право распределять полученные от такой деятельности доходы между членами.

Потребительский кооператив может быть создан как гражданами, так и юридическими лицами, в отличие от производственных кооперативов, в которых не допускается по общему правилу участие юридических лиц. Учредительным документом потребительского кооператива является его устав.

Имущество потребительского кооператива складывается из паевых взносов членов. Их размер и порядок внесения определяются в уставе. Имущество кооператива, складывающееся из паевых взносов членов и приобретенное по иным законным основаниям, принадлежит ему на праве собственности.

В отношении потребительского кооператива его члены имеют только обязательственные права. Исключение установлено законом лишь для членов жилищного, жилищно-строительного, дачного, гаражного и некоторых других видов кооперативов. Эти члены, полностью внесшие свой паевой взнос за квартиру, дачу, гараж, иное помещение, предоставленное этим лицам кооперативом, приобретают право собственности на указанное имущество.

Основой имущественной обособленности потребительского кооператива является наличие паевого фонда, который образуется за счет взносов членов кооператива. Внесение взносов в паевой фонд – их основная обязанность, за неисполнение которой уставом кооператива должна быть установлена ответственность. Размер взносов, как и размер самого паевого фонда, определяется уставом.

Каждый член обязан вносить дополнительные взносы в случае возникновения убытков кооператива. Если по окончании финансового года (утверждения баланса) будут выявлены убытки кооператива, то вся сумма убытков должна быть распределена между членами кооператива. Все они обязаны в течение трех месяцев покрыть образовавшиеся убытки путем дополнительных взносов.

Порядок управления кооперативом определяется его уставом и иными внутренними документами. Как правило, структура управления потребительским кооперативом строится по аналогии с производственным кооперативом и включает общее собрание кооператива, правление кооператива, председателя правления.

Компетенция органов управления законодательно не определена и должна быть урегулирована в уставе.

Кооператив имеет право заниматься предпринимательством. Но распределение полученной прибыли является правом, а не обязанностью кооператива, а основания и порядок распределения прибыли определяются только уставом кооператива или его внутренними документами.

Таким образом, потребительский кооператив занимает как бы промежуточное положение между коммерческими и некоммерческими организациями, поскольку в нем объединены черты и тех, и других. Кроме того, потребительский кооператив, в отличие от большинства других некоммерческих организаций, может быть в судебном порядке признан банкротом, если не сможет удовлетворить требования кредиторов и будет отвечать признакам несостоятельности.

Общественными и религиозными организациями (объединениями) признаются добровольные объединения граждан, созданные в установленном законом порядке на основе общности их интересов для удовлетворения духовных и иных нематериальных потребностей (ст. 117 ГК РФ). Деятельность общественных организаций регламентируется федеральными законами «Об общественных объединениях» [10], «О политических партиях» [12], «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях» [7] и др., религиозных объединений – Федеральным законом «О свободе совести и о религиозных объединениях» [8].

Религиозные объединения могут создаваться в форме религиозных групп и религиозных организаций. При этом религиозная группа не обладает правами юридического лица. Общим признаком общественных и религиозных организаций (объединений) является единство интересов лиц, объединившихся в эти организации: они создаются для удовлетворения духовных потребностей объединившихся лиц. Однако это не исключает возможности оказывать материальную поддержку своим членам или отдельным группам граждан. Например, союзы художников, архитекторов предоставляют своим членам помещения для мастерских, устраивают выставки и т. п.

Законодательство разрешает общественным и религиозным организациям (объединениям) заниматься предпринимательством, но лишь для достижения целей, ради которых они созданы, и соответствующих этим целям. Федеральными законами для отдельных видов организаций могут быть установлены ограничения на осуществление предпринимательства.

Учредительным документом общественных и религиозных организаций служит устав. При создании общественной или религиозной организации (объединения) формируется ее имущественная база. В собственности общественной и религиозной организации (объединения) может находиться имущество, приобретенное или созданное за счет собственных средств, вступительных и членских взносов, пожертвованное гражданами или юридическими лицами, переданное государством, полученное по иным допускаемым законом основаниям. В соответствии с Законом «О свободе совести и о религиозных объединениях» передача в собственность религиозным организациям для использования в функциональных целях культовых зданий и сооружений с относящимися к ним земельными участками и иного имущества религиозного назначения, находящегося в государственной или муниципальной собственности, осуществляется безвозмездно.

Участники общественных и религиозных организаций не обладают какими-либо имущественными правами по отношению к созданным ими организациям. В связи с этим имущество, переданное в собственность организаций, включая членские взносы, учредителям и участникам не возвращается. Участники общественных и религиозных организаций не несут ответственности по обязательствам организации, равно как и организации не отвечают по долгам своих учредителей и участников. После ликвидации общественных и религиозных организаций оставшееся после удовлетворения требований кредиторов имущество между участниками (членами) этих организаций не распределяется, а передается другим организациям, созданным для достижения таких же целей, что и ликвидированные.

Фондом признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели.

Фонд, в отличие от прочих некоммерческих организаций, является не объединением граждан или юридических лиц, а объединением их имущества для достижения общепользных целей. Фонд не основан на членстве, следовательно, участие учредителей в деятельности фонда и в управлении им не предполагается. В зависимости от целей деятельности возможно создание фондов различных видов, которые могут иметь определенные особенности в правовом статусе. Например, допускается учреждение благотворительных фондов, деятельность которых регулируется Федеральным законом от 11.08.95 «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях».

Однако специальными законами могут устанавливаться определенные ограничения в отношении возможных учредителей. Так, Федеральный закон от 19.05.95 «Об общественных объединениях» допускает учреждение общественного фонда физическими лицами, а юридическими лицами – только в том случае, если они созданы в форме общественных объединений. Закон прямо запрещает органам государственной власти и органам местного самоуправления выступать в качестве учредителей, членов и участников общественных объединений.

Как и любая некоммерческая организация, фонд обладает специальной правоспособностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с целями создания, закрепленными в уставе. Федеральный закон «О некоммерческих организациях» в значительной степени ограничивает формы предпринимательской деятельности фонда. Например, фонд не обладает правом участвовать в товариществах на вере в качестве вкладчика. Благотворительные фонды не вправе участвовать в хозяйственных обществах совместно с другими лицами, они не могут использовать свое имущество для поддержки политических партий, движений, групп и кампаний.

Учредительный документ фонда – устав. В уставе должны определяться порядок формирования органов фонда и их компетенция. В фондах в обязательном порядке предусмотрено создание особого органа – попечительского совета, который осуществляет надзор за деятельностью фонда, принятием другими органами решений и обеспечением их исполнения, использованием средств, соблюдением законодательства.

Закон допускает ликвидацию фонда исключительно в судебном порядке. Фонд ликвидируется, если не обладает имуществом, достаточным для выполнения уставной деятельности; если цели создания фонда не могут быть достигнуты; если фонд осуществляет внеуставную деятельность. Фонд может быть признан банкротом. При ликвидации фонда имущество, оставшееся после удовлетворения требований кредиторов, направляется на цели, определенные в уставе фонда. Если использование имущества в соответствии с уставом фонда невозможно, то оно обращается в доход государства.

Ассоциации и союзы – это объединения юридических лиц, созданные с целью координации деятельности объединившихся организаций, а также представления и защиты общих имущественных интересов. Законодательство предусматривает две возможные формы объединений: ассоциация или союз. Законодательство не делает различий между двумя указанными формами, но на практике, как правило, ассоциации создаются по отраслевому (производственному) признаку, а союзы – по территориальному.

Участниками объединений, в отличие от всех других некоммерческих организаций, могут быть только юридические лица; участие физических лиц в ассоциациях и союзах не допускается. Члены ассоциации (союза), создавшие объединение, сохраняют свою самостоятельность, имущественную обособленность и права юридического лица. Самостоятельным юридическим лицом с момента государственной регистрации становится и объединение.

Имущество объединения, сформированное в том числе за счет взносов участников, является его собственностью. Участники объединения не сохраняют никаких прав (ни вещных, ни обязательствных) на переданное ими объединению имущество.

Состав участников объединения не является постоянным. Изменение состава происходит путем выхода, исключения, принятия новых участников. Принятие новых членов в состав объединения допускается только с согласия всех членов объединения. Члены объединений имеют право по собственной инициативе выйти из объединения, но выход допускается только по окончании финансового года. Кроме этого, в некоторых случаях участник объединения может быть исключен из него по решению остающихся участников. Основания и порядок исключения членов объединений определяются исключительно нормами, установленными в его учредительных документах.

Правовой статус объединения определяется в его учредительных документах – учредительном договоре, подписанном его членами, и утвержденном ими уставе.

Особенность объединения – своеобразная ответственность участников по обязательствам объединения. Ассоциация (союз) не несет ответственности по обязательствам своих членов, а члены несут субсидиарную ответственность по ее обязательствам в размере и в порядке, предусмотренном учредительными документами.

Поскольку объединения являются некоммерческими организациями, они не могут непосредственно осуществлять предпринимательство. Для получения дохода от предпринимательской деятельности объединение имеет право создать хозяйственное общество или участвовать в таком обществе. Полученная таким образом прибыль должна направляться на уставные цели объединения и не может быть распределена между его участниками.

Некоммерческое партнерство – это основанная на членстве некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами для содействия ее членам в осуществлении деятельности, направленной на достижение целей, предусмотренных для некоммерческих организаций. Законом может быть предусмотрено создание некоммерческого партнерства в качестве обязательной организационно-правовой формы некоммерческой организации. Так, Федеральным законом от 22.04.96 «О рынке

ценных бумаг» установлено, что фондовые биржи учреждаются в форме некоммерческого партнерства, а членами этого партнерства могут быть любые профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Имущество, которое вносится членами партнерства, состоит, как правило, из двух частей: членские взносы и прочие имущественные вклады. Членские взносы передаются в состав имущества партнерства безвозвратно. Все остальное имущество, внесенное в партнерство, используется в его деятельности до выхода члена партнерства.

Некоммерческое партнерство является собственником своего имущества, в том числе имущества, переданного его членами, и самостоятельно отвечает по своим обязательствам. Оно не отвечает по обязательствам своих членов, которые также не несут ответственности по долгам партнерства.

Члены партнерства имеют широкий круг прав, который по своему объему сравним, пожалуй, с правами участника коммерческой организации. В частности, члены партнерства имеют право:

- участвовать в управлении делами некоммерческого партнерства;
- получать информацию о его деятельности в порядке, установленном учредительными документами;
- выходить из партнерства по своему усмотрению;
- получать при выходе из партнерства часть его имущества или стоимость этого имущества в порядке, предусмотренном учредительными документами;
- в случае ликвидации партнерства получать часть его имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, либо стоимость этого имущества в пределах стоимости имущества, переданного членами партнерства в его собственность.

Учредительными документами могут быть предусмотрены и другие права членов партнерства, причем как имущественного, так и неимущественного характера. Член некоммерческого партнерства может быть исключен из него по решению остающихся

членов. Исключенный член имеет право на получение части имущества партнерства, так же как и выходящий участник.

Некоммерческое партнерство, как и другие некоммерческие организации, вправе осуществлять предпринимательскую деятельность, соответствующую целям, для достижения которых оно создано. Предпринимательская деятельность осуществляется либо непосредственно от имени партнерства, либо через создание или участие в хозяйственном обществе.

При ликвидации партнерства оставшееся после удовлетворения требований кредиторов имущество подлежит распределению между членами в соответствии с их имущественным взносом, размер которого не превышает размер их имущественных взносов, если иное не установлено федеральными законами или учредительными документами партнерства.

Имущество некоммерческого партнерства, стоимость которого превышает размер имущественных взносов его членов, в соответствии с учредительными документами направляется на цели, в интересах которых оно было создано, и (или) на благотворительные цели.

Государственная корпорация – это не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная РФ на основе имущественного взноса и созданная для осуществления социальных, управленческих или иных общественно полезных функций.

Корпорация учреждается на основе федерального закона. Поэтому для создания каждой отдельной государственной корпорации необходимо издание специального закона. Учредителем корпорации является РФ в лице Федерального собрания, принимающего закон о создании государственной корпорации (статья 7 ФЗ «О некоммерческих организациях»).

Несмотря на то что корпорация является государственной, право собственности на имущество, переданное ей РФ, закрепляется именно за корпорацией. Поэтому корпорация несет самостоятельную имущественную ответственность. Она не отвечает по обязательствам РФ, а РФ не отвечает по обязательствам корпорации, если законом, предусматривающим создание государственной корпорации, не предусмотрено иное.

Предпринимательская деятельность может осуществляться корпорацией постольку, поскольку эта деятельность служит достижению целей, ради которых была создана корпорация. При этом корпорация обязана ежегодно публиковать отчеты об использовании своего имущества в соответствии с законом, предусматривающим создание государственной корпорации.

Особенностью такой некоммерческой организации является также то, что особенности правового положения государственной корпорации, в отличие от других юридических лиц, определяются не уставом или учредительным договором, а самим законом, на основании которого корпорация создается.

Автономной некоммерческой организацией признается не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов в целях предоставления услуг в области образования, здравоохранения, культуры, науки, права, физической культуры и спорта и иных услуг.

Имущество, переданное автономной некоммерческой организации ее учредителями (учредителем), является собственностью этой организации. Автономная некоммерческая организация также может осуществлять предпринимательскую деятельность, соответствующую целям, для достижения которых она создана.

Надзор за деятельностью автономной некоммерческой организации осуществляется ее учредителями в порядке, предусмотренном учредительными документами.

Общественное объединение – это добровольное самоуправляемое некоммерческое формирование, созданное по инициативе граждан, объединившихся на основе общности интересов для реализации общих целей, указанных в уставе общественного объединения. Право граждан на создание таких формирований реализуется как непосредственно путем объединения физических лиц, так и через юридических лиц – общественные объединения.

Общественные объединения могут создаваться в одной из следующих организационно-правовых форм: общественная организация, общественное движение, общественный фонд, общественное

учреждение, орган общественной самодеятельности, политическая партия. Организационно-правовые формы политических общественных объединений – общественная организация (для политической организации, в том числе политической партии) и общественное движение (для политического движения).

Общественная организация – это основанное на членстве общественное объединение, созданное на основе совместной деятельности для защиты общих интересов и достижения уставных целей объединившихся граждан. Ее членами могут быть физические лица и юридические лица – общественные объединения, если иное не установлено законами об отдельных видах общественных объединений. Высшим руководящим органом общественной организации является съезд (конференция) или общее собрание; постоянно действующим руководящим органом – выборный коллегиальный орган, подотчетный съезду (конференции) или общему собранию.

Общественное движение – это состоящее из участников и не имеющее членства массовое общественное объединение, преследующее социальные, политические и иные общественно полезные цели, поддерживаемые участниками общественного движения. Высшим руководящим органом общественного движения является съезд (конференция) или общее собрание; постоянно действующим руководящим органом – выборный коллегиальный орган, подотчетный съезду (конференции) или общему собранию.

Общественный фонд – это один из видов некоммерческих фондов, представляет собой не имеющее членства общественное объединение, цель которого заключается в формировании имущества на основе добровольных взносов, иных не запрещенных законодательством поступлений и использовании данного имущества на общественно полезные цели. Учредители и управляющие имуществом общественного фонда не вправе использовать вышеуказанное имущество в собственных интересах.

Общественное учреждение – это не имеющее членства общественное объединение, ставящее своей целью оказание конкретного вида услуг, отвечающих интересам участников и соответству-

ющих его уставным целям. Управление общественным учреждением и его имуществом осуществляется лицами, назначенными учредителем (учредителями). В соответствии с учредительными документами в общественном учреждении может создаваться коллегиальный орган, избираемый участниками, не являющимися учредителями данного учреждения и потребителями его услуг. Этот орган может определять содержание деятельности общественного учреждения, иметь право совещательного голоса при учредителе (учредителях), но не вправе распоряжаться имуществом общественного учреждения, если иное не установлено учредителем (учредителями).

Орган общественной самодеятельности – это не имеющее членства общественное объединение, целью которого является совместное решение различных социальных проблем, возникающих у граждан по месту жительства, работы или учебы, направленное на удовлетворение потребностей неограниченного круга лиц, чьи интересы связаны с достижением уставных целей и реализацией программ органа общественной самодеятельности по месту его создания. Формируется по инициативе граждан, заинтересованных в решении вышеуказанных проблем, и строит свою работу на основе самоуправления согласно уставу, принятому на собрании учредителей. Орган общественной самодеятельности не имеет над собой вышестоящих органов или организаций.

Политическое общественное объединение – это общественное объединение, в уставе которого в числе основных целей должны быть закреплены участие в политической жизни общества посредством влияния на формирование политической воли граждан, участие в выборах в органы государственной власти и органы местного самоуправления посредством выдвижения кандидатов и организации их предвыборной агитации, участие в организации и деятельности указанных органов.

Порядок создания, деятельности, реорганизации и (или) ликвидации политических партий регулируется специальным федеральным законом.

В состав учредителей наряду с физическими лицами могут входить юридические лица – общественные объединения. Решения

о создании общественного объединения, об утверждении его устава и формировании руководящего и контрольно-ревизионного органов принимаются на съезде (конференции) или общем собрании. С момента принятия этих решений объединение считается созданным. После создания оно может осуществлять свою уставную деятельность, приобретать права, за исключением прав юридического лица, и принимать на себя обязанности, предусмотренные законодательством. Правоспособность общественного объединения как юридического лица возникает с момента государственной регистрации данного объединения.

Учредителями, членами и участниками общественных объединений могут быть граждане, достигшие возраста 18 лет, и юридические лица – общественные объединения, если иное не установлено законодательством. Иностранцы граждане и лица без гражданства наравне с гражданами РФ могут быть учредителями, членами и участниками объединений, за исключением случаев, установленных федеральными законами или международными договорами РФ. Членами и участниками молодежных общественных объединений могут быть граждане, достигшие возраста 14 лет, детских общественных объединений – 8 лет.

Органы государственной власти и органы местного самоуправления не могут быть учредителями, членами и участниками общественных объединений. Общественное объединение вправе не регистрироваться в органах юстиции. В этом случае данное объединение не приобретает прав юридического лица. Политическое общественное объединение подлежит государственной регистрации в обязательном порядке.

Финансирование некоммерческих организаций. Некоммерческая организация может осуществлять несколько видов деятельности. Они не могут противоречить законодательству и должны соответствовать целям, для которых организация была создана. Некоммерческие организации вправе осуществлять предпринимательскую деятельность лишь для достижения своих уставных целей и в соответствии с ними. Перечень возможных видов этой деятельности содержится в ст. 24 Федерального закона «О некоммерческих организациях».

Некоммерческая организация отвечает по обязательствам тем имуществом, на которое по законодательству может быть обращено взыскание. Перечень этого имущества (точнее, той его части, на которую взыскание обращено быть не может) определяется гражданско-процессуальным законодательством. Имущество некоммерческой организации формируется за счет следующих источников:

- регулярных и единовременных поступлений от учредителей (участников, членов);
- добровольных имущественных взносов и пожертвований;
- выручки от реализации товаров (работ, услуг);
- дивидендов (доходов, процентов), получаемых по акциям, облигациям, другим ценным бумагам и вкладам;
- доходов, получаемых от собственности некоммерческой организации;
- других не запрещенных законодательством поступлений.

Порядок регулярных поступлений от учредителей (участников, членов) определяется учредительными документами некоммерческой организации. Запрещается распределять между участниками прибыль, полученную некоммерческой организацией. Финансовым документом, на основании которого некоммерческие организации осуществляют деятельность, является ежегодная смета доходов и расходов, составляемая в произвольной форме. Сметные доходы формируются за счет следующих средств:

1) взносов учредителей. Доходы этого вида возникают только при создании организации и при увеличении ее уставного фонда за счет дополнительных взносов. Основанием для планирования являются данные, взятые из учредительных документов, и информация о задолженности учредителей по состоянию на начало планируемого года;

2) вступительных взносов. В отличие от взносов учредителей, данный вид доходов может поступать в некоммерческую организацию в течение всего срока ее функционирования;

3) членских взносов;

4) добровольных пожертвований юридических и физических лиц;

5) целевого финансирования, поступающего от учредителей под задачи, для выполнения которых организации созданы;

6) поступлений от предпринимательской деятельности. Их размер планируется, как правило, на основе данных бизнес-плана. Полученную прибыль можно направлять исключительно на уставные цели. Налогообложение прибыли от предпринимательской деятельности некоммерческих организаций осуществляется в установленном порядке.

Сметные расходы возникают в ряде случаев:

1) в связи с заработной платой работников, рассчитанной исходя из тарифных ставок или иных форм и систем зарплаты, а также сумм расходов на оплату различных надбавок, доплат и компенсационных выплат;

2) начислениями на заработную плату (включая единый социальный налог);

3) коммунальными затратами, возникающими в связи с заключением договоров на оказание различных видов коммунальных услуг;

4) административными издержками (канцелярские товары, оплата командировок, консультационные, информационные и иные аналогичные услуги);

5) хозяйственными расходами и затратами на ремонт основных средств;

6) целевыми расходами;

7) прочими расходами;

8) резервами непредвиденных расходов.

Некоммерческие организации получают средства для финансирования программ и отдельных мероприятий – целевое финансирование. К нему относятся также суммы доходов, полученных от предпринимательской деятельности. Средства целевого финансирования направляются, как правило, на обеспечение отдельных программ. При этом может оговариваться доля средств, которые некоммерческая организация может направить на общехозяйственные расходы. При распределении общехозяйственных расходов за основу можно принимать сумму целевого финансирования для

обеспечения отдельных программ или мероприятий, размер заработной платы работников, занятых на основных работах (по данным штатных расписаний), или иные показатели, связанные с экономическим характером осуществляемой деятельности.

Деятельность *профессиональных союзов* вообще и профсоюзных комитетов в частности регулируется положениями Федерального закона от 12.01.96 «О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности» [6].

Профсоюз – это добровольное общественное объединение граждан, которые связаны общими производственными, профессиональными интересами по роду деятельности, создаваемое в целях представительства и защиты своих социально-трудовых прав и интересов.

В собственности профсоюзов могут находиться земельные участки, здания, строения, сооружения, санаторно-курортные, туристические, спортивные, другие оздоровительные учреждения, культурно-просветительные, научные и образовательные учреждения, жилищный фонд, организации, в том числе издательства, типографии, а также ценные бумаги и иное имущество, необходимые для обеспечения уставной деятельности профсоюзов.

Профсоюзы имеют право учреждать банки, фонды солидарности, страховые, культурно-просветительные фонды, фонды обучения и подготовки кадров, а также другие фонды, соответствующие уставным целям профсоюзов. Источники, порядок формирования имущества и использования средств профсоюзов определяются их уставами, положениями о первичных профсоюзных организациях.

Профсоюзы вправе осуществлять через учрежденные ими организации предпринимательскую деятельность для достижения целей, предусмотренных уставом, и соответствующую этим целям.

Доходы профсоюзных организаций могут включать в себя:

- членские взносы членов профсоюза (основной вид поступлений);
- вступительные взносы;
- добровольные взносы;

- доходы от предпринимательской деятельности объединения, платных мероприятий, прибыль от промышленных и других видов деятельности;
- прочие доходы и поступления;
- дотации от вышестоящего органа и отчисления от нижестоящих органов.

Основные направления расходования средств профсоюзных комитетов – организационные расходы и расходы на содержание аппарата управления. К организационным расходам относятся: заработная плата с начислениями освобожденным работникам профкомов; расходы на проведение конференций, совещаний, семинаров; расходы на подготовку кадров и курсовые мероприятия; социально-бытовые и хозяйственные расходы; содержание легкового автотранспорта; расходы на командировки; износ основных средств, нематериальных активов; капитальный, средний и текущий ремонт; потери и списания; взносы в уставные фонды других организаций.

Еще одним направлением расходования средств профкомов являются расходы на социально-культурную сферу, к которым относятся заработная плата с начислениями персоналу по культурработе; расходы на физкультуру и спорт; материальная помощь членам профсоюзов; отчисления в фонды: в фонд солидарности, в фонд социального назначения.

3.9 Финансы субъектов хозяйствования без образования юридического лица

Согласно Конституции РФ «каждый имеет право на свободное использование своих способностей и имущества для предпринимательской и иной не запрещенной законом экономической деятельности». Предпринимательской является самостоятельная, осуществляемая на свой риск деятельность, направленная на систематическое получение дохода от пользования имуществом, продажи товаров, выполнения работ или оказания услуг лицами, зарегистрированными в этом качестве в установленном законом порядке.

Граждане, занимающиеся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица (индивидуальные предприниматели), должны:

- обладать имуществом, принадлежащим им как на праве собственности, так и на праве аренды;
- пройти государственную регистрацию в качестве предпринимателя;
- систематически получать в результате предпринимательской деятельности прибыль от пользования имуществом (продажи товаров, выполнения работ, оказания услуг);
- иметь лицензию на ведение предпринимательской деятельности (в случаях, установленных законодательством).

Согласно ст. 11 Налогового кодекса РФ [3] под индивидуальными предпринимателями понимаются физические лица, зарегистрированные в установленном порядке и осуществляющие предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, а также частные нотариусы, частные охранники, частные детективы.

К предпринимательской деятельности граждан, осуществляемой без образования юридического лица, применяются правила ГК РФ, которые регулируют деятельность юридических лиц, являющихся коммерческими организациями, если иное не следует из закона, иных правовых актов или существа правоотношения. Предприниматели вправе, так же как и коммерческие организации, заключать публичные договоры по продаже товаров (выполнению работ, оказанию услуг) в отношении каждого, кто к ним обратится (розничная торговля, перевозка транспортом общего пользования, услуги связи, энергоснабжение, медицинское, гостиничное обслуживание и т. п.).

Индивидуальные предприниматели могут в своей деятельности принимать на работу других физических лиц как по гражданско-правовым, так и по трудовым договорам. При этом у предпринимателей возникает обязанность уплаты единого социального налога.

Отдельно выделен в п. 2 ст. 23 ГК РФ такой субъект предпринимательского (хозяйственного) права, как глава крестьянского (фермерского) хозяйства, осуществляющий деятельность без образования юридического лица, который признается предпринимателем с момента государственной регистрации хозяйства. Взаимоотношения между членами и главой хозяйства строятся на договорной основе или на основе соглашений между ними. Плоды, продукция и доходы, полученные в результате деятельности хозяйства, являются общим имуществом его членов и используются по соглашению между ними.

Одно из важнейших условий деятельности предпринимателей является ее лицензирование. Лицензируемые виды деятельности осуществляются лицами, имеющими специальные знания, которые подтверждаются соответствующими документами об образовании. Лицензия – это разрешение (право) на осуществление лицензируемого вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий, выданное лицензирующим органом индивидуальному предпринимателю. К лицензируемым относятся виды деятельности, осуществление которых может повлечь за собой нанесение ущерба правам, законным интересам, здоровью граждан, обороне и безопасности государства, культурному наследию народов РФ и регулирование которых не может осуществляться иными методами, кроме как лицензированием. Федеральным законом «О лицензировании отдельных видов деятельности» (ст. 17) [5] установлен исчерпывающий перечень видов деятельности, на осуществление которых требуются лицензии.

Доход граждан, осуществляющих предпринимательскую деятельность без образования юридического лица, облагается налогом на доходы физических лиц. Индивидуальные предприниматели в налоговых правоотношениях выступают в качестве:

- налогоплательщиков;
- налоговых агентов (работодатели или лица, являющиеся источником дохода других физических лиц), т. е. индивидуальные предприниматели выступают как лица, на которые возложены

обязанности по исчислению, удержанию у налогоплательщика и перечислению в соответствующие бюджеты налогов и платежей;

– плательщиков страховых взносов в Пенсионный фонд РФ.

В этой связи обязанности индивидуальных предпринимателей также рассматриваются с двух сторон: как налогоплательщиков и как налоговых агентов. Обязанности индивидуальных предпринимателей, которые выступают в качестве налогоплательщиков, установлены ст. 23 НК РФ. Согласно указанной статье индивидуальные предприниматели обязаны:

- 1) уплачивать законно установленные налоги;
- 2) встать на учет в органах ФНС России, если такая обязанность предусмотрена настоящим Кодексом;
- 3) вести в установленном порядке учет своих доходов (расходов) и объектов налогообложения, если такая обязанность предусмотрена законодательством о налогах и сборах;
- 4) представлять в налоговый орган по месту учета в установленном порядке налоговые декларации по тем налогам, которые они обязаны уплачивать, если такая обязанность предусмотрена законодательством о налогах и сборах;
- 5) представлять налоговым органам и их должностным лицам в случаях, предусмотренных настоящим Кодексом, документы, необходимые для исчисления и уплаты налогов;
- 6) выполнять законные требования налогового органа об устранении выявленных нарушений законодательства о налогах и сборах, а также не препятствовать законной деятельности должностных лиц налоговых органов при исполнении ими своих служебных обязанностей;
- 7) предоставлять налоговому органу необходимую информацию и документы в случаях и порядке, предусмотренных настоящим Кодексом;
- 8) в течение трех лет обеспечивать сохранность данных бухгалтерского учета и других документов, необходимых для исчисления и уплаты налогов, а также документов, подтверждающих полученные доходы (для организаций – также и произведенные расходы) и уплаченные (удержанные) налоги;

9) нести иные обязанности, предусмотренные законодательством о налогах и сборах;

10) сообщать в налоговый орган по месту учета:

об открытии или закрытии счетов – в пятидневный срок;

обо всех случаях участия в российских и иностранных организациях – в срок не позднее одного месяца со дня начала такого участия;

обо всех обособленных подразделениях, созданных на территории РФ, – в срок не позднее одного месяца со дня их создания, реорганизации или ликвидации;

о прекращении своей деятельности, объявлении несостоятельности (банкротстве), ликвидации или реорганизации – в срок не позднее трех дней со дня принятия такого решения;

об изменении своего места нахождения – в срок не позднее десяти дней со дня принятия такого решения.

Обязанности индивидуальных предпринимателей, которые выступают в качестве налоговых агентов, установлены ст. 24 НК РФ:

1) правильно и своевременно исчислять, удерживать из денежных средств, выплачиваемых налогоплательщикам, и перечислять в бюджеты (внебюджетные фонды) соответствующие налоги;

2) в течение одного месяца письменно сообщать в налоговый орган по месту своего учета о невозможности удержать налог у плательщика и о сумме его задолженности;

3) вести учет выплаченных плательщикам доходов, удержанных и перечисленных в бюджеты (внебюджетные фонды) налогов, в том числе персонально по каждому плательщику;

4) представлять в налоговый орган по месту своего учета документы, необходимые для осуществления контроля за правильностью исчисления, удержания и перечисления налогов.

Кроме того, физические лица, зарегистрированные в качестве предпринимателей, удерживающие налог на доходы физических лиц, обязаны:

– вести учет совокупного годового дохода, выплаченного физическим лицам в календарном году;

– ежеквартально представлять в налоговый орган по месту своей регистрации отчет об итоговых суммах начисленных доходов и удержанных суммах налога;

– представлять в налоговый орган по месту своей регистрации сведения о доходах, выплаченных ими физическим лицам не по месту основной работы (службы, учебы), и об удержанных суммах налога с указанием адресов постоянного местожительства получателей дохода не реже одного раза в квартал, а также ежегодно не позднее 1 марта года, следующего за отчетным, сведения о доходах, выплаченных ими физическим лицам по месту основной работы.

Налоговый кодекс РФ предусматривает возможность для индивидуальных предпринимателей использовать специальные налоговые режимы для оптимизации налогообложения.

Специальный налоговый режим – особый порядок исчисления и уплаты налогов и сборов в течение определённого периода времени, применяемый в случаях и в порядке, установленных Налоговым кодексом и принимаемыми в соответствии с ним федеральными законами.

Современное налоговое законодательство Российской Федерации предусматривает четыре налоговых режима:

- 1) ОРН – общий режим налогообложения;
- 2) УСН — упрощённая система налогообложения;
- 3) ПСН — патентная система налогообложения;
- 4) ЕСХН — единый сельскохозяйственный налог.

В таблице 3.2 приведен сравнительный анализ особенностей применения налоговых режимов в РФ.

Таблица 3.2 – Сравнительный анализ налоговых режимов в РФ

НАЛОГ	ОБЪЕКТ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	СТАВКА	НАЛОГОВЫЙ ПЕРИОД	ПРЕДСТАВЛЕНИЕ НАЛОГОВОЙ ДЕКЛАРАЦИИ	
ОРН	НДФЛ	доходы (ст.209 НК РФ)	13% (ст. 224 НК РФ)	Календарный год (ст. 216 НК РФ)	По итогам года (п.1 ст.229 НК РФ)
	Налог на имущество физических лиц	Виды имущества, закрепленные в (ст.2 закона РФ от 09.12.1991 № 2003-1 (в ред. от 29.06.12))	Зависит от суммарной инвентаризационной стоимости имущества. Варьируется от 0,1% до 2% (ст.3 закона РФ № 2003-1 от 09.12.1991)	Календарный год	Не представляется
	НДС	реализация товаров (работ, услуг) (ст.146 НК РФ)	0%; 10% ; 20% (п. 2 и п. 3 ст. 164 НК РФ)	Квартал (ст. 163 НК РФ)	По итогам каждого квартала (п.5 ст.174 НК РФ)
УСН	УСН	Доходы (п.1 ст.346.14 НК РФ)	6 % (п.1 ст.346.20 НК РФ)	Календарный год (п.1 ст. 346.19 НК РФ)	По итогам года (п.п.2 п.1 ст.346.23 НК РФ)
		Доходы, уменьшенные на величину расходов (п.1 ст. 346.14 НК РФ)	15 % (п.2 ст. 346.20 НК РФ)		
ЕСХН	Единый сельскохозяйственный налог	доходы, уменьшенные на величину расходов (ст.346.4 НК РФ)	6 % (ст. 346.8 НК РФ)	Календарный год (п.1 ст. 346.7 НК РФ)	По итогам года (пп.1 п.2 ст.346.10 НК РФ)
ПСН	Уплата стоимости патента	Потенциально возможный к получению годовой доход (ст. 346.47 НК РФ)	6 % (ст.346.50 НК РФ)/а>)	Зависит от срока действия патента, но не более календарного года (ст. 346.49 НК РФ)	Не представляется (ст. 346.52 НК РФ)

Контрольные вопросы

1. Какое место занимают финансы предприятий в общей финансовой системе страны?
2. Какие основные функции выполняют финансы предприятий?
3. На каких принципах строятся финансовые отношения предприятий?

4. Перечислите все организационно-правовые формы хозяйствования. Покажите их влияние на организацию финансов предприятий.

5. Что такое финансовые ресурсы предприятия? Каковы источники их формирования и основные направления использования? Как изменились они с переходом к рынку?

6. Какие существуют методы планирования прибыли?

7. Каковы задачи финансового планирования на предприятии?

8. Какие существуют методы нормирования оборотных средств?

9. Какие организации считаются некоммерческими? Опишите основные формы некоммерческих организаций.

10. В чем состоят особенности формирования финансов субъектов без образования юридического лица?

4 ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

4.1 Бюджет – основное звено системы финансов

Государственные финансы представляют собой систему перераспределенных денежных отношений, регламентированных государством, связанных с формированием и использованием централизованных (общественных) денежных фондов (доходов), необходимых государству для выполнения своих функций.

К централизованным фондам денежных средств принадлежат бюджеты всех уровней, а также государственные внебюджетные фонды: Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный и территориальные фонды медицинского страхования.

К сфере государственных финансов относятся отношения:

- между государством и его гражданами при внесении налогов и других платежей в бюджет;
- между гражданами и государством при внесении платежей в разные социальные фонды и получении из них соответствующих социальных выплат;
- между организациями и государством при уплате налогов и сборов и получении финансирования из государственного бюджета;
- между отдельными звеньями бюджетной системы;
- между государством (правительством) и Центральным банком по регулированию денежно-кредитной системы и фондового рынка.

Бюджет – это центральное звено государственной системы финансов, выражающее все ее основные качественные признаки.

Бюджет – это система императивных (требовательных, обязательных) денежных отношений, в процессе которых образуется и используется бюджетный фонд, являющийся централизованным денежным фондом и предназначенным для финансирования широкого круга общественных потребностей (благ) – отраслей хозяйства, социальных нужд, управления, обороны и т. д.

Бюджетные отношения представляют собой финансовые отношения государства на федеральном, региональном и местном уровнях с предприятиями и организациями всех форм собственности, а также гражданами по поводу формирования и использования централизованного фонда денежных ресурсов. Бюджет является формой образования и расходования денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти. Сосредоточение финансовых ресурсов в бюджете необходимо для успешной реализации финансовой политики государства.

Бюджет играет важную экономическую, социальную и политическую роль в воспроизводственном процессе. Используя средства бюджетного фонда на финансирование наиболее прогрессивных, приоритетных отраслей народного хозяйства, государство влияет на перераспределение национального дохода между отраслями. Через бюджет доходы более рентабельных отраслей перераспределяются в отрасли с низкой рентабельностью (например, из промышленности в сельское хозяйство). Финансируя за счет бюджетного фонда содержание учреждений и организаций социальной сферы, государство обеспечивает воспроизводство рабочей силы (просвещение, культура, здравоохранение, оборона и пр.). Через бюджет перераспределяются доходы между федеральным уровнем и административными территориями (субъектами РФ).

Совокупность всех видов бюджетов образует *бюджетную систему* государства. Взаимосвязь между ее отдельными звеньями, организацию и принципы построения бюджетной системы принято называть **бюджетным устройством**.

Итак, бюджетная система современной России состоит из трех звеньев:

- 1) федеральный бюджет РФ;
- 2) бюджеты национально-государственных и административно-территориальных образований, называемые бюджетами субъектов федерации или региональными бюджетами;
- 3) местные бюджеты.

Закон № 131-ФЗ «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации» [13] был принят 06 октября 2003 г., он ввел новое понятие – «муниципальное образование». Понятия «местные бюджеты», «бюджеты муниципальных образований», «бюджеты органов местного самоуправления» рассматриваются как синонимы.

Согласно Бюджетному кодексу **бюджетная система Российской Федерации** – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Российской Федерации, регулируемая нормами права совокупность федерального бюджета, бюджета субъектов РФ, местных бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов.

Таким образом, Бюджетный кодекс РФ расширяет бюджетную систему, что является последовательным воплощением принципа ее полноты.

Принято различать *унитарные* и *федеративные* бюджетные системы. Унитарным бюджетным системам соответствует высокий уровень централизации бюджетных средств, отсутствие или незначительный объем бюджетных прав нижестоящих органов власти. Федеративные бюджетные системы строятся на противоположных основах, им присуща высокая степень самостоятельности территориальных бюджетов при соблюдении единства общегосударственных интересов. Принципы функционирования федеративных бюджетных систем называют *принципами бюджетного федерализма*.

Основная задача бюджетного федерализма – в конкретных экономических и политических условиях выработать наиболее эффективную модель бюджетных отношений. Для этого прежде всего необходимо четко распределить расходные функции между уровнями власти.

Россия относится к асимметричным федерациям. В ее состав входят субъекты федерации, существенно различающиеся по своему бюджетному потенциалу. Принцип равенства прав, заложенный в Конституции РФ, не исключает различия реально сложившихся социально-экономических и политических условий развития субъектов РФ.

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

Как следует из Бюджетного кодекса, бюджетная система РФ основывается на следующих принципах:

- единства;
- разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы;
- самостоятельности бюджетов;
- полноты отражения доходов и расходов бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов;
- сбалансированности бюджета;
- эффективности и экономности использования бюджетных средств;
- общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов;
- гласности;
- достоверности бюджета;
- адресности и целевого характера бюджетных средств.

Это означает, что бюджеты вышестоящих уровней не включают в себя расходы и доходы нижестоящих уровней управления. Для обеспечения самостоятельности бюджетов и автономного функционирования им установлены собственные источники доходов и предоставлено право определять направления их использования и расходования. Единство бюджетной системы в новых условиях реализуется через единую социально-экономическую политику и правовую базу, использование единых *бюджетных классификаций* и форм бюджетной документации, взаимодействие бюджетов всех уровней и согласование принципов *бюджетного процесса*.

Бюджетный процесс представляет собой регламентированную законом деятельность органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов.

Составной частью бюджетного процесса является *бюджетное регулирование*, т. е. частичное перераспределение финансовых ресурсов между бюджетами разных уровней.

Свод бюджетов в целом по РФ или соответствующей территории носит название **консолидированных бюджетов**. Такой объединенный бюджет законодательными органами не утверждается и используется для аналитических и статистических целей.

Бюджетная классификация РФ – группировка доходов и расходов бюджетов всех уровней с присвоением объектам классификации группировочных кодов.

Бюджетные классификации устанавливаются Минфином РФ в целях единообразного построения и учета, а также необходимого анализа исполнения государственного бюджета. Бюджетная классификация, обеспечивая сопоставимость показателей бюджетов всех уровней, включает в себя:

- классификацию доходов бюджетов РФ. Группы доходов состоят из статей доходов, объединяющих конкретные виды доходов по источникам и способам их получения;

- функциональную классификацию расходов бюджетов РФ. Эта классификация состоит из четырех уровней – разделов, подразделов, целевых статей и видов расходов – и отражает направление бюджетных средств на выполнение основных функций государства;

- экономическую классификацию расходов бюджетов РФ. Эта классификация состоит из следующих категорий – групп расходов, предметных статей, подстатей и элементов расходов;

- классификацию источников внутреннего и внешнего финансирования дефицита федерального бюджета;

- классификацию видов государственных внутренних долгов РФ, а также субъектов РФ и муниципальных образований;

- классификацию видов государственного внешнего долга РФ и государственных внешних активов РФ;

- ведомственную классификацию доходов федерального бюджета.

Бюджетная классификация является обеспечением адресного выделения финансовых ресурсов, с помощью которой решается проблема – кому, сколько и на какие цели выделяются финансовые ресурсы из федерального бюджета. Бюджетная классификация должна обеспечивать возможность экономического анализа государственных расходов.

Согласно *экономической классификации* все затраты разграничиваются в соответствии с предметной (экономической) структурой бюджета, т. е. по направлениям расходования (на оплату труда государственных служащих, капитальные вложения в основные фонды, выплату субсидий предприятиям и населению и т. д.). Среди расходов федерального бюджета особое место занимают затраты по текущему обслуживанию государственного внутреннего и внешнего долга. Он возникает при использовании государственного кредита для покрытия бюджетного дефицита. Это значит, что государство становится заемщиком финансовых средств у населения, банков и предприятий, другого государства или международных финансовых организаций.

Федеральный бюджет – центральное стратегическое звено бюджетной системы Российской Федерации.

Федеральный бюджет РФ является основным финансовым планом государства, утверждаемым Федеральным собранием (принимается Государственной думой и одобряется Советом Федерации) и имеющим статус федерального закона. Через федеральный бюджет мобилизуются финансовые ресурсы с целью последующего их перераспределения и использования для обеспечения государственного регулирования экономического развития страны. Кроме того, за счет средств федерального бюджета покрываются такие затраты, как содержание органов государственного управления, обеспечение потребности обороны страны, финансовая помощь субъектам федерации, обслуживание государственного долга, пополнение государственных запасов, резервов и др.

Виды доходов федерального бюджета регламентируются ст. 49 Бюджетного кодекса. Они включают:

- налоговые доходы (ст. 50 БК);
- неналоговые доходы (ст. 51 БК);
- доходы федеральных целевых бюджетных фондов (ст. 54 БК);
- безвозмездные перечисления.

Налоговые доходы – это обязательные безвозмездные безвозвратные платежи в пользу бюджета. Через налоговые платежи мобилизуются денежные средства в распоряжение органов

государственной власти. Налоги подразделяются на прямые, которые платит непосредственно налогоплательщик (например, налог на прибыль с юридических лиц и подоходный налог с физических лиц), и косвенные, оплачиваемые потребителем товаров или услуг (например, налог на добавленную стоимость – НДС и акцизы), поскольку они входят в цену этих товаров и услуг.

К **неналоговым доходам** относятся доходы от внешнеэкономической деятельности, реализации государственных запасов, возврата бюджетных ссуд и др.

Безвозмездные перечисления в доходы бюджетов могут зачисляться от физических и юридических лиц, международных организаций и правительств иностранных государств. В доходы бюджетов могут также зачисляться безвозмездные перечисления по взаимным расчетам.

Расходы бюджета – это затраты, формирующиеся в связи с выполнением государством и органами местного самоуправления своих конституционных и уставных функций.

Расходы бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ формируются с учетом:

- минимальных государственных социальных стандартов;
- нормативов финансовых затрат на оказание государственных услуг;
- единых методологических основ расчета минимальной бюджетной обеспеченности.

Минимальные государственные социальные стандарты – это государственные услуги, предоставление которых гражданам на безвозмездной и безвозвратной основах за счет финансирования из бюджетов всех уровней бюджетной системы и бюджетов государственных внебюджетных фондов гарантируется государством на определенном минимально допустимом уровне на всей территории РФ.

Минимальная бюджетная обеспеченность – это минимально допустимая стоимость государственных или муниципальных услуг в денежном выражении, предоставляемых органами государственной власти или органами местного самоуправления в расчете на душу населения за счет средств бюджетов.

Налоги и сборы являются основным источником формирования не только федерального, но и региональных и местных бюджетов. Налоги, поступающие в соответствующие бюджеты, носят название *закрепленных доходов*. Кроме того, нижестоящему бюджету для покрытия его расходов из вышестоящего бюджета могут перечисляться сверх закрепленных за ним доходов дополнительные средства в различных формах. Они получили название *регулирующих доходов*. Регулирующие доходы позволяют региональным и местным органам власти иметь необходимые для выполнения их функций финансовые ресурсы, сбалансировать доходную и расходную часть бюджетов.

В управлении бюджетным процессом принимают участие практически все органы государственной власти и управления РФ. Однако центральное место среди них занимает система органов государственного управления финансами: Министерство финансов России, министерства финансов республик, финансовые управления и другие территориальные органы управления финансами, органы федерального казначейства.

Министерство финансов РФ как федеральный орган исполнительной власти и его органы на местах обеспечивают управление финансами и разработку финансовой политики государства. В соответствии с возложенными на него задачами Минфин РФ:

- организует работу по составлению проекта федерального бюджета;
- составляет прогноз консолидированного бюджета государства;
- разрабатывает проекты нормативов отчислений от федеральных налогов, сборов и других платежей, размеров дотаций, субвенций из федерального бюджета в бюджеты субъектов РФ;
- на основе консолидированных бюджетов субъектов РФ формирует консолидированный бюджет РФ, а также разрабатывает проект федерального бюджета и представляет его в Правительство страны.

После одобрения Правительством РФ проекта федерального бюджета он рассматривается и принимается Государственной думой и Советом Федерации.

Федеральный бюджет составляется и принимается на календарный год, в нем отмечаются планируемые доходы и расходы государства, а также возможные корректировки статей.

Консолидированный бюджет никем не утверждается. Контроль за бюджетами субъектов федерации со стороны центральных органов ограничивается только общими параметрами их бюджетов. Обеспечивая исполнение федерального бюджета, Минфин РФ осуществляет контроль за поступлением и целевым использованием средств, выделяемых из федерального бюджета предприятиям, учреждениям, организациям. По истечении года, на который был составлен бюджет, министерство составляет отчет об исполнении федерального бюджета и консолидированного бюджета и представляет их в Правительство РФ.

4.2 Межбюджетные отношения, бюджеты субъектов РФ

Межбюджетные отношения – это отношения между органами государственной власти РФ, органами государственной власти субъектов федерации и органами местного самоуправления по осуществлению бюджетного процесса.

Бюджетный кодекс регламентирует следующие принципы межбюджетных отношений:

- распределение и закрепления расходов бюджетов по определенным уровням бюджетной системы РФ;
- разграничение (закрепление) на постоянной основе и распределение по временным нормативам регулирующих доходов по уровням бюджетной системы РФ;
- равенство бюджетных прав субъектов РФ, муниципальных образований;
- выравнивание уровней минимальной бюджетной обеспеченности субъектов РФ, муниципальных образований;
- равенство всех бюджетов РФ во взаимоотношениях с федеральным бюджетом, равенство местных бюджетов во взаимоотношениях с бюджетами субъектов РФ.

Единые нормативы отчислений от федеральных налогов и сборов не решают проблемы выравнивания бюджетной обеспеченности, так как бюджеты субъектов РФ различаются по финансовому потенциалу, поэтому весьма важным является установление принципов оказания финансовой помощи. Нормативы определения минимальной бюджетной обеспеченности, являющиеся основой для расчета финансовой помощи, определяются на основе единой методики с учетом особенностей субъектов РФ. Эти нормативы согласовываются с субъектами РФ до принятия Закона о бюджете на очередной финансовый год.

Оказание финансовой помощи может осуществляться в следующих формах:

– **дотации** на выравнивание уровня минимальной бюджетной обеспеченности;

– **субвенции** и **субсидии** на финансирование отдельных целевых расходов;

– **бюджетные кредиты**;

– **бюджетные ссуды** на покрытие временных кассовых разрывов, возникающих при исполнении бюджетов.

Передаваемые средства вышестоящего бюджета, используемые на финансирование целевых мероприятий, называются **субвенциями**.

Субсидия – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

Дотации – средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в твердой сумме для сбалансирования нижестоящего бюджета при его дефиците.

Инвестиции и другие капитальные расходы производятся за счет средств федерального бюджета, когда их значимость выходит за рамки региональных интересов.

Кредитные ресурсы – средства, передаваемые на кредитной основе, т. е. они должны быть возвращены с процентами или без них.

К **бюджетам субъектов** относятся бюджеты национально-государственных и административно-территориальных образова-

ний, называемые бюджетами субъектов федерации или региональными бюджетами. К ним относятся:

- бюджеты республик в составе РФ (республиканские);
- бюджеты краевые;
- областные бюджеты;
- бюджеты автономных образований;
- бюджеты городов федерального значения Москвы и Санкт-Петербурга и Севастополя (городские) (рисунок 4.1).



Рисунок 4.1 – Структура субъектов Российской Федерации

За счет бюджетов субъектов РФ финансируется строительство, сельское хозяйство, транспорт, дорожное строительство, охрана окружающей природной среды, социально-культурные мероприятия, профессиональное образование, здравоохранение регионального значения.

Бюджеты субъектов РФ становятся важнейшим источником финансирования социально-экономических программ регионов.

Согласно Бюджетному кодексу следующие функциональные виды расходов финансируются исключительно из **бюджетов** субъектов Федерации:

- обеспечение функционирования органов представительной и исполнительной власти субъектов Федерации;
- обслуживание и погашение государственного долга субъектов Федерации;

- проведение выборов и референдумов в субъектах Федерации;
- обеспечение реализации региональных целевых программ;
- формирование государственной собственности субъектов Федерации;
- осуществление международных и внешнеэкономических связей субъектов Федерации;
- содержание и развитие предприятий, учреждений и организаций, находящихся в ведении органов государственной власти субъектов Федерации;
- обеспечение деятельности средств массовой информации субъектов Федерации;
- оказание финансовой помощи местным бюджетам;
- обеспечение осуществления отдельных государственных полномочий, передаваемых на муниципальный уровень;
- компенсация дополнительных расходов, возникших в результате решений, принятых органами государственной власти субъектов Федерации, приводящих к увеличению бюджетных расходов или уменьшению бюджетных доходов местных бюджетов;
- прочие расходы, связанные с осуществлением полномочий субъектов Федерации.

В последние годы в России началась практическая отработка механизмов, стимулирующих проведение на региональных уровнях экономических и бюджетных реформ, продолжается совершенствование методологии бюджетного выравнивания с законодательным закреплением на среднесрочную перспективу. Реформа межбюджетных отношений должна обеспечить повышение эффективности использования и управления финансовыми ресурсами бюджетной системы Российской Федерации.

4.3 Местные бюджеты

Реформа местного самоуправления, проводимая при принятии ФЗ № 131 в 2003 г. «Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации», заложила законодательные и нормативно-правовые основы реорганизации системы

управления местными финансами. Изменение бюджетной политики оказало влияние на все уровни бюджетной системы страны [15].

Принятие пакета нормативно-правовых актов регламентировало понятие местного бюджета. К *местным бюджетам* отнесли:

- районные;
- городские;
- сельские и поселковые бюджеты.

Местные бюджеты осуществляют важную роль в процессе социально-экономического развития России, обеспечивая финансирование основной сети социально-культурных учреждений, таких как детские дошкольные учреждения, школы, организации жилищно-коммунального хозяйства и т. д.

Муниципальное образование – это городское, сельское поселение, несколько поселений, объединенных общей территорией, часть поселения, иная территория, в пределах которой осуществляется местное самоуправление, имеются муниципальная собственность, местный бюджет и выборные органы местного самоуправления.

Каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет и право на получение в процессе осуществления бюджетного регулирования средств из федерального бюджета и из бюджета субъекта РФ.

Формирование и использование местного бюджета осуществляется органами местного самоуправления самостоятельно в соответствии с уставом муниципального образования. *Доходная часть местных бюджетов* состоит из собственных доходов и поступлений регулирующих доходов, она также может включать финансовую помощь в различных формах (дотации, субвенции, средства фонда финансовой поддержки муниципальных образований).

К *собственным средствам местных бюджетов* относятся местные налоги и сборы, другие собственные доходы, доли федеральных налогов и налогов субъектов РФ, закрепленные за местными бюджетами на постоянной основе. К другим собственным доходам местных бюджетов относятся:

- налог на имущество физических лиц;

- муниципальная доля НДФЛ;
- не менее 50 % налога на имущество предприятий и организаций;
- подоходный налог с физических лиц, занимающихся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица;
- государственная пошлина, установленная в соответствии с законодательством РФ;
- доходы от приватизации и реализации муниципального имущества;
- не менее 10 % от приватизации государственного имущества, находящегося на территории муниципального образования;
- доходы от сдачи в аренду муниципального имущества и земель;
- платежи за пользование недрами и природными ресурсами, установленные в соответствии с законодательством РФ;
- штрафы, подлежащие перечислению в местные бюджеты в соответствии с законодательством РФ.

К собственным доходам местных бюджетов относятся также доли федеральных налогов, распределенные между бюджетами разных уровней и закрепленные за муниципальными образованиями на постоянной основе:

- часть подоходного налога с физических лиц (не менее 50 % в среднем по РФ);
- часть налога на прибыль предприятий (не менее 5 % в среднем по РФ);
- часть налога на добавленную стоимость по товарам отечественного производства (за исключением драгоценных металлов и камней, отпускаемых из Государственного фонда драгоценных металлов и камней РФ) в пределах не менее 10 % в среднем по субъекту РФ;
- часть акцизов на спирт, водку и ликероводочные изделия (не менее 5 % в среднем по субъекту РФ);
- часть акцизов на остальные виды подакцизных товаров (за исключением акцизов на минеральные виды сырья, бензин,

автомобили, импортные товары) в пределах не менее 10 % в среднем по субъекту РФ).

Размеры минимальных долей (в процентах) федеральных налогов, закрепленных на постоянной основе, определяются законодательными (представительными) органами субъектов РФ. Доли указанных налогов рассчитываются по фактическим данным базового года. Сверх этих долей законодательный (представительный) орган субъекта РФ может устанавливать нормативы отчислений (в процентах) в местные бюджеты от регулирующих доходов на планируемый финансовый год, а также на долговременной основе (не менее чем три года).

Расходная часть местных бюджетов связана:

– с решением вопросов местного значения, установленных законодательством Российской Федерации и законодательствами субъектов РФ;

– осуществлением отдельных государственных полномочий, переданных органам местного самоуправления;

– обслуживанием и погашением муниципального долга по ссудам и займам;

– ассигнованием средств на страхование муниципальных служащих, объектов муниципальной собственности, а также гражданской ответственности и предпринимательского риска.

К вопросам местного значения относят (ст. 15, 16 ФЗ № 131):

– составление и рассмотрение проекта бюджета (местная администрация составляет, совет депутатов утверждает);

– установление, изменение и отмену местных налогов и сборов;

– владение, пользование и распоряжение имуществом, находящимся в муниципальной собственности;

– организацию в границах муниципального образования, электро-, тепло-, газо- и водоснабжения населения, водоотведения, снабжения населения топливом в пределах полномочий;

– осуществление в ценовых зонах теплоснабжения муниципального контроля за выполнением единой теплоснабжающей организацией мероприятий по строительству, реконструкции и (или) модернизации объектов теплоснабжения;

– дорожную деятельность в отношении автомобильных дорог местного значения в границах муниципального образования и обеспечение безопасности дорожного движения на них, включая создание и обеспечение функционирования парковок, парковочных мест (государственный надзор ГИБДД);

– организацию мероприятий по охране окружающей среды и обеспечение первичных мер пожарной безопасности;

– организацию предоставления общедоступного и бесплатного дошкольного, начального общего, основного общего, среднего общего образования по основным общеобразовательным программам в муниципальных образовательных организациях (государственный надзор Рособрнадзор);

– создание условий для оказания медицинской помощи населению (государственный надзор Росздравнадзор);

– создание условий для обеспечения жителей услугами связи, общественного питания, торговли и бытового обслуживания;

– организацию библиотечного обслуживания населения, комплектование и обеспечение сохранности библиотечных фондов;

– создание условий для организации досуга и обеспечения жителей услугами организаций культуры;

– организацию и осуществление мероприятий по работе с детьми и молодежью;

– сохранение, использование и популяризацию объектов культурного наследия (памятников истории и культуры), находящихся в муниципальной собственности;

– формирование и содержание муниципального архива;

– участие в организации деятельности по накоплению (в том числе раздельному накоплению), сбору, транспортированию, обработке, утилизации, обезвреживанию, захоронению твердых коммунальных отходов;

– утверждение схемы размещения рекламных конструкций, выдачу разрешений на установку и эксплуатацию рекламных конструкций, аннулирование разрешений, выдачу предписаний о демонтаже самовольно установленных рекламных конструкций;

– присвоение адресов объектам адресации, изменение, аннулирование адресов, присвоение наименований элементам улично-дорожной сети;

- участие в профилактике терроризма и экстремизма, а также в минимизации и (или) ликвидации последствий проявлений терроризма и экстремизма (через специально созданные муниципальные учреждения);
- организацию охраны общественного порядка на территории муниципального образования;
- участие в предупреждении и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций;
- предоставление служебного помещения для работы участкового полиции;
- утверждение генеральных планов и правил благоустройства;
- организацию и осуществление мероприятий по гражданской обороне, защите населения и территории от чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера, включая поддержку в состоянии постоянной готовности к использованию систем оповещения населения об опасности, объектов гражданской обороны, создание и содержание в целях гражданской обороны запасов материально-технических, продовольственных, медицинских и иных средств;
- создание, содержание и организацию деятельности аварийно-спасательных служб и (или) аварийно-спасательных формирований;
- создание, развитие и обеспечение охраны лечебно-оздоровительных местностей и курортов местного значения;
- создание условий для массового отдыха жителей муниципального образования;
- организацию ритуальных услуг и содержание мест захоронения;
- организацию и осуществление мероприятий по мобилизационной подготовке муниципальных предприятий и учреждений;
- осуществление мероприятий по обеспечению безопасности людей на водных объектах, охране их жизни и здоровья;
- создание условий для развития сельскохозяйственного производства, расширения рынка сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия, содействие развитию малого и среднего предпринимательства, оказание поддержки социально ориентиро-

ванным некоммерческим организациям, благотворительной деятельности и добровольчеству (волонтерству);

- оказание поддержки гражданам и их объединениям, участвующим в охране общественного порядка, создание условий для деятельности народных дружин;

- обеспечение условий для развития физической культуры, школьного спорта и массового спорта, организацию проведения официальных физкультурно-оздоровительных и спортивных мероприятий муниципального, городского округа;

- создание условий для предоставления транспортных услуг и организацию транспортного обслуживания населения;

- обеспечение проживающих в муниципальном, городском округе и нуждающихся в жилых помещениях малоимущих граждан жилыми помещениями, организацию строительства и содержания муниципального жилищного фонда, создание условий для жилищного строительства, осуществление муниципального жилищного контроля, а также иных полномочий органов местного самоуправления в соответствии с жилищным законодательством;

- организацию и проведение аукционов в соответствии с требованиями Федерального закона № 44-ФЗ от 05.04.2013 «О контрактной системе в сфере закупок товаров, работ, услуг для обеспечения государственных и муниципальных нужд».

Органы местного самоуправления вправе:

- самостоятельно определять направления использования средств местного бюджета;

- самостоятельно распоряжаться остатками свободных денежных средств местных бюджетов, образовавшимися в конце финансового года в результате увеличения поступлений доходов или уменьшения расходов;

- получать компенсацию за увеличение расходов или уменьшение доходов местных бюджетов, возникших вследствие принятия федеральных законов и законов субъекта РФ, а также иных решений органов государственной власти.

Формирование местного бюджета осуществляется путем применения единой методологии, государственных минимальных

социальных стандартов, социальных норм, установленных органами государственной власти.

С развитием рыночных принципов хозяйствования расширяются и усложняются экономические функции местных органов власти, центр тяжести смещается на нижние уровни бюджетной системы. Но, к сожалению, адекватного упрочнения финансового потенциала муниципальных образований пока не происходит.

Укрепление доходной базы местных бюджетов и развитие их самостоятельности – длительный процесс. Успешное решение этих проблем позволит не только адаптировать бюджетные отношения в России к условиям рынка, но и усилит влияние бюджета на процессы финансового оздоровления экономики страны.

4.4 Бюджетирование, ориентированное на результат и программно-целевой подход в системе централизованных финансов

Бюджетирование, ориентированное на результат (БОР), в публичных финансах Российской Федерации – методологический подход к планированию и исполнению государственного и местных бюджетов, реализуемый с середины 2000-х годов в рамках бюджетной реформы, при котором используются методы распределения бюджетных ресурсов в согласовании с целями, задачами и функциями государства и с учётом меняющихся приоритетов государственной политики.

Кроме того, в подходе предполагается контроль результативности расходования бюджетных средств путём оценки достижения количественных и качественных показателей исполнения. Однако следует различать понятия «БОР» и «программно-целевой подход» – они не совпадают по содержанию.

Бюджетная реформа, ориентированная на внедрение БОР в системе органов исполнительной власти России, осуществляется с 2004 г. Координатором реформы является Министерство финансов Российской Федерации (Департамент бюджетной политики, Департамент межбюджетных отношений). В широком смысле переход к принципам БОР включает:

- переход в федеральных органах исполнительной власти к управлению по результатам и среднесрочному бюджетированию, ориентированному на результат (СБОР);
- проведение реформы межбюджетных отношений;
- оптимизацию сети бюджетных организаций;
- повышение эффективности и результативности бюджетных расходов.

Внедрение управления по результатам в федеральных органах исполнительной власти осуществлялось в 2004–2006 гг. в форме эксперимента.

Концепция реформирования бюджетного процесса, ориентированного на внедрение БОР, включает следующие основные задачи.

1. Приближение бюджетной классификации Российской Федерации к требованиям международных стандартов, введение интегрированного с бюджетной классификацией плана счетов бюджетного учета, основанного на методе начислений и обеспечивающего учет затрат по функциям и программам.

2. Упорядочение процедур составления и рассмотрения бюджета через аналитическое разделение действующих и вновь принимаемых расходных обязательств. Действующие обязательства подлежат безусловному включению в расходную часть бюджета, если не принято решение об их отмене или приостановлении. Новые расходные обязательства должны устанавливаться лишь при наличии соответствующих финансовых возможностей на весь период их действия и при условии обязательной оценки их ожидаемой эффективности.

3. Включение в перспективный финансовый план ежегодно смещаемого на год вперед распределения ассигнований между субъектами бюджетного планирования на трехлетний период. Переход к утверждению перспективного финансового плана Правительством Российской Федерации.

4. Введение в практику бюджетного процесса формирование ведомственных целевых программ, в которые должна быть включена значительная часть бюджетных расходов, осуществляемых по сметному принципу. Ориентация федеральных целевых программ

на решение крупных и требующих длительных сроков реализации инвестиционных, научно-технических и структурных проектов межотраслевого характера с четко сформулированными и количественно измеримыми индикаторами результативности.

5. Переход к распределению бюджетных ресурсов между распорядителями бюджетных средств и бюджетными программами в зависимости от планируемого уровня достижения поставленных перед ними целей в соответствии со среднесрочными приоритетами социально-экономической политики и в пределах прогнозируемых на долгосрочную перспективу объемов бюджетных ресурсов.

6. Расширение сферы применения механизмов поддержки отобранных на конкурсной основе региональных и муниципальных программ бюджетных реформ в рамках созданного Фонда реформирования региональных и муниципальных финансов.

Федеральные целевые программы и межгосударственные целевые программы, в осуществлении которых участвует Российская Федерация (далее – целевые программы), представляют собой увязанный по задачам, ресурсам и срокам осуществления комплекс научно-исследовательских, опытно-конструкторских, производственных, социально-экономических, организационно-хозяйственных и других мероприятий, обеспечивающих эффективное решение системных проблем в области государственного, экономического, экологического, социального и культурного развития Российской Федерации.

Целевые программы являются одним из важнейших средств реализации структурной политики государства, активного воздействия на его социально-экономическое развитие и должны быть сосредоточены на выполнении крупномасштабных, наиболее важных для государства инвестиционных и научно-технических проектов, направленных на решение системных проблем, входящих в сферу компетенции федеральных органов исполнительной власти.

Целевая программа может включать в себя несколько подпрограмм, направленных на решение конкретных задач в рамках программы. Такое деление осуществляется исходя из масштабности

и сложности решаемых проблем, а также необходимости рациональной организации их решения.

Целевая программа состоит из следующих разделов:

- характеристика проблемы, на решение которой направлена целевая программа;
- основные цели и задачи целевой программы с указанием сроков и этапов ее реализации;
- описание ожидаемых результатов, показателей их эффективности, а также количественных и качественных индикаторов их достижения;
- перечень программных мероприятий;
- обоснование ресурсного обеспечения целевой программы;
- реализация целевой программы, включающая в себя механизм управления программой и механизм взаимодействия государственных заказчиков;
- оценка социально-экономической и экологической эффективности целевой программы;
- оценка рисков реализации программы и способов их минимизации.

Виды государственных программ в РФ:

- российская государственная программа развития вооружений на 2011–2020 гг.;
- развитие здравоохранения;
- развитие образования на 2018–2025 гг.;
- развитие промышленности и повышение её конкурентоспособности;
- обеспечение доступным и комфортным жильём и коммунальными услугами граждан Российской Федерации;
- охрана окружающей среды на 2012–2020 гг.;
- развитие транспортной системы;
- развитие сельского хозяйства и регулирование рынков сельскохозяйственной продукции, сырья и продовольствия на 2013–2020 гг.;
- развитие физической культуры и спорта;
- развитие науки и технологий на 2013–2020 гг.;
- содействие занятости населения;

- социальная поддержка граждан;
- доступная среда на 2011–2020 гг.;
- развитие внешнеэкономической деятельности;
- развитие культуры и туризма на 2013–2020 гг.;
- информационное общество (2011–2020 гг.);
- развитие фармацевтической и медицинской промышленности;
- развитие авиационной промышленности на 2013–2025 гг.;
- управление государственными финансами и регулирование финансовых рынков;
 - управление федеральным имуществом;
 - экономическое развитие и инновационная экономика;
 - развитие лесного хозяйства на 2013–2020 гг.;
 - энергоэффективность и развитие энергетики;
 - воспроизводство и использование природных ресурсов;
 - региональная политика и федеративные отношения;
 - создание условий для эффективного и ответственного управления региональными и муниципальными финансами, повышения устойчивости бюджетов субъектов Российской Федерации;
 - социально-экономическое развитие Дальнего Востока и Байкальского региона;
 - социально-экономическое развитие Калининградской области до 2020 г.;
 - развитие рыбохозяйственного комплекса;
 - развитие Северо-Кавказского федерального округа на период до 2025 г.;
 - социально-экономическое развитие Арктической зоны Российской Федерации на период до 2020 г.;
 - противодействие незаконному обороту наркотиков;
 - защита населения и территорий от чрезвычайных ситуаций, обеспечение пожарной безопасности и безопасности людей на водных объектах;
 - юстиция;
 - обеспечение общественного порядка и противодействие преступности;
 - развитие атомного энергопромышленного комплекса;

- внешнеполитическая деятельность;
- обеспечение государственной безопасности;
- развитие судостроения на 2013–2030 гг.;
- космическая деятельность России на 2013–2020 гг.;
- развитие электронной и радиоэлектронной промышленности на 2013–2025 гг.;
- программа возвращения соотечественников в Россию.

4.5 Государственные внебюджетные фонды

Внебюджетные фонды являются одним из важнейших звеньев бюджетной системы любой страны с рыночной экономикой. Внебюджетные фонды – стабильный источник финансов для поддержания определенных отраслей экономики. Они имеют четко определенные источники вливания средств, а это дает возможность прогнозировать объем средств, а также проследить за расходованием. Причина, по которой были созданы внебюджетные фонды, состояла в том, чтобы обеспечивать социальные расходы, а также они должны были пополняться самостоятельно. Внебюджетные фонды помогли разгрузить государственные бюджеты, взяв на себя часть расходов.

Согласно ст. 144 Бюджетного кодекса **государственный внебюджетный фонд** – фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов Российской Федерации и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, охрану здоровья и медицинскую помощь.

Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение, что гарантирует использование средств в полном объеме. Обособленное функционирование внебюджетных фондов позволяет оперативно осуществлять финансирование важнейших социальных мероприятий. В отличие от государственного бюджета расходование средств внебюджетных фондов подлежит меньшему контролю со стороны органов законодательной власти. Это, с одной стороны, облегчает их использование, а с другой – дает возможность расходовать средства не в полном объеме. На основе законодательства

РФ органы власти могут образовывать целевые внебюджетные фонды, обладающие правом самостоятельного юридического лица и независимые от бюджетов соответствующих органов власти.

Расходы и доходы государственного внебюджетного фонда формируются в порядке, установленном федеральным законом, либо в ином им предусмотренном порядке.

Государственные внебюджетные фонды, являясь составной частью финансовой системы РФ, обладают рядом особенностей:

- запланированы органами власти и управления и имеют строго целевую направленность;
- используются для финансирования государственных расходов, не включенных в бюджет;
- формируются в основном за счет обязательных отчислений юридических и физических лиц;
- страховые взносы в фонды и взаимоотношения, возникающие при их уплате, имеют налоговую природу: как и налоги, тарифы взносов устанавливаются государством и являются обязательными;
- денежные ресурсы фондов находятся в государственной собственности, они не входят в состав бюджетов, а также других фондов и не подлежат изъятию на какие-либо цели, прямо не предусмотренные законом;
- расходование средств из фондов осуществляется по распоряжению Правительства или специально уполномоченного на то органа (правление фонда);
- из внебюджетных фондов могут предоставляться субвенции для привлечения дополнительных средств на финансирование инвестиционных проектов и программ.

К *экономическим внебюджетным фондам* относятся Российский фонд технологического развития и отраслевые внебюджетные фонды НИОКР, финансовые фонды поддержки отраслей, фонды финансового регулирования, инвестиционные фонды и др.

В число *государственных социальных внебюджетных фондов* входят:

- Пенсионный фонд РФ;
- Фонд социального страхования РФ;

– Федеральный фонд обязательного медицинского страхования РФ.

Формируются государственные внебюджетные фонды в основном за счет следующих источников:

– специальные целевые налоги и сборы, установленные для соответствующего фонда;

– отчисления от прибыли предприятий, учреждений и организаций;

– средства бюджета;

– прибыль от коммерческой деятельности, осуществляемой фондом как юридическим лицом;

– займы, полученные фондом у ЦБ РФ или у коммерческих банков.

Суммы отчислений во внебюджетные фонды, как правило, включаются в состав себестоимости и устанавливаются в процентах к фонду оплаты труда.

Объектами обложения являются выплаты и иные вознаграждения, начисляемые работодателями в пользу работников по всем основаниям, в том числе вознаграждения по договорам гражданско-правового характера о выполнении работ (оказании услуг), а также по авторским и лицензионным договорам. Для индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения, – это доход, определяемый исходя из стоимости патента.

4.5.1 Пенсионный фонд

Пенсионный фонд РФ (ПФР) образован в соответствии с Постановлением Верховного Совета РСФСР от 22.12.1990 как самостоятельное финансово-кредитное учреждение и введен в действие с 01.01.1992 Постановлением Верховного Совета РФ № 2122-1 от 27.12.1991. ПФР и его территориальные органы действуют на основании Федерального закона «Об управлении средствами государственного пенсионного обеспечения (страхования) в Российской Федерации» и Федерального закона № 167-ФЗ от 15.12.2001 «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации». Положения о территориальных органах Пенсионного фонда

РФ, являющихся юридическими лицами, утверждаются Правлением Пенсионного фонда РФ.

Пенсионный фонд представляет собой централизованную систему аккумуляции и перераспределения денежных средств. Его задача – обеспечение финансовой стабильности пенсионной системы, создание условий для регулярной выплаты пенсий в установленные сроки и повышение их размеров с учетом изменения потребительских цен. Для этого Фонд организует работу по сбору страховых взносов, осуществляет капитализацию своих средств, финансирует выплаты нетрудоспособному населению в виде трудовых, военных, социальных пенсий по инвалидности, пособия по уходу за ребенком.

Финансирование пенсий по государственному обеспечению производится за счет средств федерального бюджета – базовая часть. Финансирование выплаты страховой и накопительной частей трудовой пенсии производится за счет средств бюджета Пенсионного фонда РФ. При этом финансирование выплаты накопительной части трудовой пенсии осуществляется за счет сумм пенсионных накоплений, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица.

Бюджет ПФР формируется за счет:

- страховых взносов;
- средств федерального бюджета;
- сумм пеней и иных финансовых санкций;
- доходов от размещения (инвестирования) временно свободных средств обязательного пенсионного страхования;
- добровольных взносов физических лиц и организаций, уплачиваемых в качестве страхователей или застрахованных лиц;
- иных источников, не запрещенных законодательством РФ.

Средства бюджета Пенсионного фонда РФ являются федеральной собственностью, не входят в состав других бюджетов и изъятию не подлежат.

Бюджет ПФР составляется на финансовый год с учетом обязательного сбалансирования доходов и расходов этого бюджета, с установленным нормативом оборотных денежных средств. Денежные средства обязательно хранятся на счетах Пенсионного фонда,

открываемых в учреждениях Центрального банка РФ, а при отсутствии этих учреждений – на счетах, открываемых в кредитных организациях, перечень которых на конкурсной основе определяется Правительством РФ. Контроль за использованием средств бюджета осуществляется Счетной палатой РФ в соответствии с законодательством.

В соответствии с федеральными законами Пенсионный фонд назначает и выплачивает следующие виды пенсий:

- страховую (по старости, по инвалидности, по случаю потери кормильца);
- социальную (нетрудоспособным гражданам);
- за выслугу лет;
- пособие одиноким матерям;
- пенсию военнослужащим и членам их семей;
- пострадавшим в результате радиационных или техногенных катастроф и членам их семей.

Население государства считается старым, если в его структуре доля людей в возрасте от 65 лет и старше превышает 7 %. В России этот показатель равняется 12 %. На одного пенсионера приходится всего 1,7 работающих. И выполнение принципа – «сегодняшний» работник содержит «вчерашнего» работника – становится затруднительным. Это привело к необходимости проведения пенсионной реформы.

Суть пенсионной реформы в том, что человек сам в течение всей жизни должен знать и держать под контролем процесс формирования его будущей пенсии. Задача пенсионной реформы – достичь роста доходов пенсионной системы, которые перекрывали бы объем средств, необходимых для будущих пенсионеров. Новая модель полностью учитывает вклад тех, кто больше зарабатывает и за кого отчисляются работодателем страховые взносы в Пенсионный фонд РФ.

Выплаты из средств пенсионных накоплений назначаются и выплачиваются в виде срочной или единовременной пенсионной выплаты, либо накопительной пенсии. Пенсионные права граждан формируются в индивидуальных пенсионных коэффициентах, или пенсионных баллах.

В соответствии с Федеральным законом № 350-ФЗ от 3 октября 2018 г. в России начинается постепенное повышение установленного возраста, дающего право на назначение страховой пенсии по старости и пенсии по государственному обеспечению. Изменения будут происходить поэтапно в течение длительного переходного периода, который составит 10 лет и завершится в 2028 г. В результате пенсионный возраст будет повышен на 5 лет и установлен на уровне 60 лет для женщин и 65 лет для мужчин. В 2018 г. пенсионный возраст женщин составлял 55 лет, пенсионный возраст мужчин – 60 лет.

Адаптацию к новым параметрам пенсионного возраста в первые несколько лет переходного периода также обеспечивает специальная льгота – назначение пенсии на полгода раньше нового пенсионного возраста. Она предусмотрена для тех, кто должен был выйти на пенсию в 2019 и 2020 годах по условиям прежнего законодательства. Для страховых пенсий по старости на общих основаниях (и это женщины 1964–1965 года рождения и мужчины 1959–1960 года рождения) пенсия по новым основаниям в 2021 г. будет назначаться женщинам в возрасте 56,5 лет и мужчинам в возрасте 61,5 лет.

В течение всего переходного периода продолжают действовать требования по стажу и пенсионным коэффициентам, необходимым для назначения страховой пенсии по старости. Так, в 2021 г. для выхода на пенсию требуется не менее 12 лет стажа и 21 пенсионный коэффициент [27].

Повышение пенсионного возраста не распространяется на пенсии по инвалидности – они сохраняются в полном объеме и назначаются людям, потерявшим трудоспособность, независимо от возраста при установлении группы инвалидности.

По итогам переходного периода, начиная с 2028 года и далее, женщины будут выходить на пенсию в 60 лет, мужчины – в 65 лет (рисунок 4.2).

С 2019 г. законом предусмотрена повышенная индексация страховых пенсий темпами, опережающими прогнозный рост инфляции. Страховые пенсии по старости неработающих пенсионеров в среднем будут расти на 1 тыс. руб. в месяц, или 12 тыс. руб. в год.

Страховые пенсии неработающих пенсионеров проиндексировались с 1 января 2021 года на 6,3 %, что выше индекса роста цен за 2020 год.

Переходный период по повышению пенсионного возраста



Год рождения женщины	Условия выхода на пенсию				
	Возраст	Год выхода	Коэфф.	Стаж	
1964 I полугодие	55,5	2019 II полугодие	16,2	10	
1964 II полугодие	55,5	2020 I полугодие	18,6	11	
1965 I полугодие	56,5	2021 II полугодие	21	12	
1965 II полугодие	56,5	2022 I полугодие	23,4	13	
1966	58	2024	28,2	15	
1967	59	2026	30	15	
1968	60	2028	30	15	

Переходный период по повышению пенсионного возраста



Год рождения мужчины	Условия выхода на пенсию				
	Возраст	Год выхода	Коэфф.	Стаж	
1959 I полугодие	60,5	2019 II полугодие	16,2	10	
1959 II полугодие	60,5	2020 I полугодие	18,6	11	
1960 I полугодие	61,5	2021 II полугодие	21	12	
1960 II полугодие	61,5	2022 I полугодие	23,4	13	
1961	63	2024	28,2	15	
1962	64	2026	30	15	
1963	65	2028	30	15	

Рисунок 4.2 – Сравнительная характеристика переходного периода по повышению пенсионного возраста

Стоимость пенсионного коэффициента после повышения составила 98,86 руб., размер фиксированной выплаты – 6044,48 руб. Социальные пенсии проиндексировались с 1 апреля 2021 г. на

3,4 % с учетом темпов роста прожиточного минимума пенсионера в Российской Федерации за прошлый год.

4.5.2 Фонд социального страхования Российской Федерации

Фонд социального страхования Российской Федерации (ФСС) создан в целях обеспечения государственных гарантий в системе социального страхования и повышения контроля за правильным и эффективным расходованием средств социального страхования и является самостоятельным государственным финансово-кредитным учреждением. Он действует в соответствии с Указом Президента № 822 от 7 августа 1992 г. и Положением о Фонде социального страхования № 101 от 12 февраля 1994 г., утвержденным Постановлением Правительства РФ. Управление Фондом социального страхования РФ осуществляется Правительством РФ при участии общероссийских объединений профсоюзов.

Средства Фонда образуются за счет:

- страховых взносов работодателей;
- страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью;
- доходов от инвестирования средств Фонда в государственные ценные бумаги и банковские вклады;
- добровольных взносов физических и юридических лиц;
- ассигнований из республиканского бюджета РФ, прочих доходов.

Денежные средства ФСС являются государственной собственностью, не входят в состав бюджетов соответствующих уровней, других фондов и изъятию не подлежат.

Основной задачей ФСС является обеспечение гарантированных государством пособий:

- по временной нетрудоспособности, беременности и родам;
- при рождении и усыновлении ребенка;
- на погребение;
- на санаторно-курортное лечение и оздоровление работников и членов их семей;

– осуществление иных расходов, предусмотренных бюджетом Фонда на соответствующий год.

Федеральный закон 323-ФЗ «Об основах охраны здоровья граждан» отмечает, что лист нетрудоспособности выдается рабочему в следующих случаях:

- болезнь;
- обнаружение травмы;
- интоксикация;
- лечение в санатории-профилактории;
- уход за больным членом семьи;
- карантин;
- протезирование;
- беременность и роды;
- усыновление ребенка.

Компенсация периода нетрудоспособности рассчитывается из средней заработной платы специалиста за два прошедших календарных года, то есть в 2021 г. расчет проведут с учетом за 2019 и 2020 гг.

Если стаж работника превышает восемь лет, каждый перерыв в работе из-за болезни компенсируется в полном объеме, равном его среднему заработку. При стаже от пяти до восьми лет оплата составит 80 %. При стаже менее пяти лет – 60 %. Если стаж составляет менее полугода, работнику выплачивается минимальное пособие.

Минимальная сумма больничных выплат в 2021 г. составляла 420,56 руб., максимальная – 2 434,25 руб. за каждый день нетрудоспособности.

Работодатель оплачивает нетрудоспособному работнику первые три дня из периода нетрудоспособности, за остальные дни выплата осуществляется Фондом напрямую работнику.

С 1 июля 2017 г. по желанию застрахованного лица и с его письменного согласия может быть сформирован электронный листок нетрудоспособности (ЭЛН).

Согласно ч. 5 ст. 13 Федерального закона № 255-ФЗ от 29.12.2006 «Об обязательном социальном страховании на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством» назна-

чение и выплата пособий по временной нетрудоспособности, по беременности и родам осуществляются на основании листка нетрудоспособности, выданного медицинской организацией в форме документа на бумажном носителе или (с письменного согласия застрахованного лица) сформированного и размещенного в информационной системе страховщика Фонда социального страхования Российской Федерации электронного листка нетрудоспособности, подписанного усиленными квалифицированными электронными подписями медицинского работника и медицинской организации, в случае если медицинская организация и страхователь являются участниками системы информационного взаимодействия по обмену сведениями в целях формирования электронного листка нетрудоспособности.

В 2021 г. закончился переход на электронный вариант листов нетрудоспособности. С 1 января 2022 г. в соответствии с Федеральным законом № 126-ФЗ от 30.04.2021 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного социального страхования» выдача листов нетрудоспособности осуществляется только в электронном виде.

4.5.3 Фонд обязательного медицинского страхования

Фонд обязательного медицинского страхования (ФОМС) занимает значительное место в структуре социальных внебюджетных фондов. Система медицинского страхования была введена Законом РФ № 1499-1 от 28.06.1991 «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации», который был введен в полном объеме с 1 января 1993 г. ФОМС предназначен для аккумулирования финансовых средств и обеспечения стабильности государственной системы обязательного медицинского страхования.

Финансовые средства ФОМС являются государственной собственностью, не входят в состав бюджетов соответствующих уровней, других фондов и изъятию не подлежат.

Система обязательного медицинского страхования создана с целью обеспечения конституционных прав граждан на получение бесплатной медицинской помощи, закрепленных в ст. 41 Конституции Российской Федерации.

Медицинское страхование является формой социальной защиты интересов населения в охране здоровья.

Важнейшим нормативным правовым актом, регулирующим обязательное медицинское страхование, является Федеральный закон Российской Федерации № 326-ФЗ от 29.11.2010 «Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации» (далее – Закон).

Закон устанавливает правовые, экономические и организационные основы медицинского страхования населения в Российской Федерации, определяет средства обязательного медицинского страхования в качестве одного из источников финансирования медицинских учреждений и закладывает основы системы страховой модели финансирования здравоохранения в стране.

Обязательное медицинское страхование является составной частью государственного социального страхования и обеспечивает всем гражданам Российской Федерации равные возможности в получении медицинской и лекарственной помощи, предоставляемой за счет средств обязательного медицинского страхования в объеме и на условиях, соответствующих программам обязательного медицинского страхования.

В качестве субъектов и участников обязательного медицинского страхования Законом определены: застрахованные лица, страхователи, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, территориальные фонды, страховые медицинские организации, медицинские организации.

В настоящее время реализацию государственной политики в сфере обязательного медицинского страхования, кроме Федерального фонда ОМС, осуществляют 86 территориальных фондов обязательного медицинского страхования.

Основными задачами ФОМС в системе обязательного медицинского страхования являются:

- обеспечение реализации Закона РФ «Об обязательном медицинском страховании граждан в Российской Федерации»;
- обеспечение предусмотренных законодательством РФ прав граждан;
- достижение социальной справедливости и равенства граждан;

- участие в разработке и осуществлении государственной финансовой политики;
- обеспечение ее финансовой устойчивости.

Федеральный фонд обязательного медицинского страхования:

- осуществляет выравнивание условий деятельности территориальных фондов по обеспечению финансирования программ обязательного медицинского страхования;
- проводит финансирование целевых программ в рамках обязательного медицинского страхования;
- совместно с органами исполнительной власти принимает участие в разработке базовой программы обязательного медицинского страхования;
- вносит в установленном порядке предложения о страховом тарифе;
- участвует в создании территориальных фондов обязательного медицинского страхования;
- осуществляет контроль за рациональным использованием финансовых средств системы;
- аккумулирует финансовые средства и осуществляет финансово-кредитную деятельность.

Территориальные фонды осуществляют следующие основные функции:

- аккумулируют свои финансовые средства;
- осуществляют финансирование обязательного медицинского страхования;
- проводят финансово-кредитную деятельность по обеспечению системы обязательного медицинского страхования;
- выравнивают финансовые ресурсы городов и районов, направляемые на проведение обязательного медицинского страхования;
- предоставляют кредиты, в том числе на льготных условиях, страховщикам при обоснованной нехватке у них финансовых средств;
- накапливают финансовые резервы для обеспечения устойчивости системы обязательного медицинского страхования;

– осуществляют контроль за своевременным и полным поступлением страховых взносов, а также за рациональным использованием поступивших финансовых средств;

– предоставляют Федеральному фонду информацию о финансовых ресурсах системы обязательного медицинского страхования и пр.

В 2021 г. в целом по Российской Федерации в систему ОМС поступило страховых взносов на одного застрахованного по ОМС 13 962,5 руб., что на 1 240,1 руб. (9,7 %) больше, чем в 2020 г. При этом на одного работающего, застрахованного по ОМС, поступило страховых взносов на ОМС 19 929,8 руб., что на 385,7 руб. (2 %) больше, чем в 2020 г., на одного неработающего – 9 007,8 руб., что на 1 218,7 руб. (15,6 %) больше, чем в 2020 г.

Доходы бюджетов ТФОМС в 2021 г. сформированы в объеме 2 280,5 млрд руб., что на 212,9 млрд руб. (10,3 %) больше, чем в 2020 г. Субвенции Федерального фонда ОМС, размер которых составил 2 069,9 млрд руб. (90,8 %), являлись основным источником финансового обеспечения территориальных программ обязательного медицинского страхования. Кроме того, в бюджеты ТФОМС поступали межбюджетные трансферты из бюджетов субъектов Российской Федерации на дополнительное обеспечение реализации территориальных программ ОМС в сумме 99,0 млрд руб. (4,3 %).

В 2021 г. медицинскую помощь в сфере обязательного медицинского страхования оказывали 9181 медицинская организация, 34 страховые медицинские организации (СМО) и их 205 филиалов в 85 субъектах Российской Федерации и в городе Байконур.

В структуре поступлений средств обязательного медицинского страхования в СМО основную долю составляют средства, перечисляемые территориальными фондами ОМС для оплаты медицинской помощи в соответствии с договором о финансовом обеспечении страхования. На эти цели в 2021 г. поступило 1 948,0 млрд руб. (что на 9,2 % больше, чем в 2020 г.) или 95,4 % от общей суммы поступивших средств. На ведение дела СМО поступило 19,6 млрд руб. (1,0 %) [22].

В общей структуре расходования средств обязательного медицинского страхования СМО в 2021 г. 98,4 % (2 000,5 млрд руб.) составляют расходы на оплату медицинской помощи, оказанной застрахованным лицам в соответствии с заключенными с медицинскими организациями договорами на оказание медицинской помощи. На формирование собственных средств СМО в сфере обязательного медицинского страхования было направлено 22,2 млрд руб. (1,1 %).

В 2021 г. в медицинские организации поступило 2 123,4 млрд руб., что на 9,8 % больше по сравнению с 2020 г. Расходование средств ОМС медицинскими организациями в 2021 г. составило 2 124,5 млрд руб., что на 11,3 % больше, чем в 2020 г. В структуре расходов медицинских организаций доля затрат на оплату труда и начисления на выплаты по оплате труда составила 68,7 %, на приобретение медикаментов и перевязочных средств 12,7 %, продуктов питания 1,0 %, мягкого инвентаря 0,1 %, иные расходы 17,5 %.

Численность лиц, застрахованных по обязательному медицинскому страхованию, принятая для формирования бюджета Федерального фонда обязательного медицинского страхования, бюджетов субъектов Российской Федерации и бюджетов территориальных фондов обязательного медицинского страхования на 2021 г., составила 146,3 млн человек, в том числе 66,4 млн работающих и 79,9 млн неработающих граждан (на 1 января 2020 г.).

4.6 Государственный кредит

4.6.1 Экономическое содержание государственного кредита

Государственный кредит – это совокупность финансовых отношений между государством в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и юридическими и физическими лицами – с другой, при которых государство выступает преимущественно в качестве заемщика, а также кредитора и гаранта.

Государственный кредит – это совокупность финансовых отношений между государством в лице его органов власти и управ-

ления с одной стороны, и юридическими и физическими лицами, с другой, при которых государство выступает преимущественно в качестве заемщика, а также кредитора и гаранта.

Кроме того, в рамках государственного кредита государство может выступать и как кредитор, представляя различные виды ссуд иностранным государствам, юридическим и физическим лицам. В качестве кредитора государство направляет свои кредитные ресурсы на льготных условиях в те отрасли хозяйства, которые не имеют достаточной инвестиционной привлекательности для частного капитала, но имеют высокую социальную значимость.

Государственный кредит отличается от банковского прежде всего тем, что средства, взятые займы государством, чаще всего не имеют инвестиционного характера, т. е. не направляются на обеспечение процесса расширенного воспроизводства и создание новой стоимости, а трансформируются в дополнительные финансовые ресурсы и направляются на покрытие всей совокупности государственных расходов. Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним выступают бюджетные средства. Таким образом, функционирование механизма государственного кредита приводит к появлению государственного долга.

Сущность государственного кредита заключается в перераспределении капитала от частного сектора к государственному на условиях срочности, платности и возвратности. Основным фактором, обуславливающим возникновение и рост государственного долга, является дефицит бюджета, который порождается неравномерностью развития экономики и чрезвычайными обстоятельствами. Государственный долг оказывает на экономику регулирующее влияние посредством воздействия на уровень инвестиций, кредитную политику коммерческих банков, общий объем денежной массы.

Как финансовая категория государственный кредит выполняет следующие функции.

- Образование денежных фондов – привлечение средств с рынка ссудных капиталов в централизованные денежные фонды государства на основе принципов возвратности, срочности и платности.

▪ Использование денежных фондов – функция, вытекающая из необходимости возврата привлеченных средств, который осуществляется как за счет налоговых и неналоговых доходов бюджета, так и за счет механизма рефинансирования, т. е. погашения задолженности по ранее выпущенным обязательствам за счет средств, полученных от размещения новых обязательств.

▪ Контроль – выражается во влиянии на уровень ликвидности коммерческих банков, структуру платежеспособного спроса, темпы экономического роста, объем денежной массы в обращении.

Кроме того, государственный кредит играет важную роль:

▪ в распределении финансовых ресурсов в процессе перелива капитала между сферами производства и обращения. На практике это выражается в том, что государство выступает на рынке капитала чаще всего в качестве заемщика и оказывает существенное влияние на уровень кредитной ставки и обуславливает изменение минимального уровня доходности для инвестиционных проектов в реальном секторе;

▪ в повышении эффективности использования средств, обеспечивая максимально результативное использование государственных средств при наличии «кассового разрыва» между моментами их поступления и использования как в случае недостатка, так и в случае избытка финансовых ресурсов;

▪ в ускорении концентрации финансовых ресурсов, позволяя государству привлечь значительное их количество, в том числе для финансирования чрезвычайных расходов, в самое короткое время.

Вступая в кредитные отношения, государство воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег или капиталов, на производство и занятость. Размещая займы среди населения, государство снижает платежеспособный спрос; если за счет кредита финансируются капитальные вложения, то уменьшается денежная масса в обращении. Выступая заемщиком на финансовом рынке, государство способствует росту процентных ставок, уменьшению объемов инвестиций в производство. За счет займов, размещаемых за рубежом, развивается национальное производство.

4.6.2 Классификация государственных займов

Государственный кредит на практике реализуется посредством государственных займов, которые приводят к появлению государственного долга. Государственный долг – это сумма всех неоплаченных финансовых обязательств государства с процентами, начисленными на них к определенному моменту времени.

Таким образом, государственные займы, составляющие государственный долг, могут быть классифицированы по следующим признакам.

1. По месту размещения займа – внешние и внутренние. Внешние займы – это обязательства государства перед нерезидентами, а внутренние – это обязательства государства перед резидентами.

2. По способу обращения – рыночные и нерыночные. Рыночные займы оформлены в такие ценные бумаги, которые свободно обращаются и перепродаются после их первичного размещения на рынке. Нерыночные государственные займы оформлены в фондовые инструменты, не имеющие вторичного фондового рынка, т. е. они покупаются инвестором у правительства и только ему могут быть проданы. Основная цель нерыночных займов – привлечение в качестве кредитных средств мелких сбережений населения.

3. По сроку заимствования средств – краткосрочные (со сроком обращения бумаг продолжительностью до 1 года), среднесрочные (со сроком обращения бумаг от 1 года до 5 лет) и долгосрочные (со сроком обращения бумаг свыше 5 лет).

4. По способу обеспечения возвратности кредитных ресурсов – залладные и беззалладные. Залладные займы – это займы, возвратность которых обеспечивается конкретным залогом. Беззалладные займы – займы, оформленные в облигации и другие обязательства, не имеющие конкретного имущественного обеспечения.

5. По уровню эмитента в трехуровневой финансовой системе России – федеральные, региональные и местные.

6. По форме выплаты дохода:
– процентные займы, доход по которым устанавливается в виде фиксированного процента от номинала; дисконтные займы, доход по которым инвестор получает за счет приобретения долговых обязательств с дисконтом и последующим их погашением по

номинальной стоимости по окончании срока, на который средства были предоставлены заемщику;

– выигрышные займы, доход по которым осуществляется на основе тиражей выигрыша;

– индексационные займы, доход по которым выплачивается посредством индексации номинальной стоимости первоначально приобретенных инвестором ценных бумаг.

Кроме того, в качестве меры, стимулирующей инвестиции в государственные ценные бумаги, органы власти и управления государства могут устанавливать льготы по налогообложению доходов, полученных от государственных ценных бумаг.

7. По принципу наличия обязанности заемщика соблюдать сроки погашения займа обязательства, эмитированные заемщиком, – обязательства без права досрочного погашения и обязательства с правом досрочного погашения. Выпуск обязательств с правом досрочного погашения означает наличие прав на досрочный выкуп своих обязательств. Это выгодно эмитенту в случае значительного снижения стоимости кредитных ресурсов на рынке ссудного капитала. Выпуская новый займ, эмитент на полученные денежные средства выкупает предыдущий займ. В случае если обязательства были выпущены без права их досрочного погашения, то при снижении рыночной стоимости заимствований эмитент не имеет возможности выкупа своих долговых обязательств и несет определенные потери.

8. По способу погашения задолженности – займы, подлежащие оплате единовременно, и займы, подлежащие оплате частями. При условии оплаты эмитированного займа частями заемное соглашение может предусматривать следующие варианты погашения: погашение равными долями на протяжении оговоренного срока; погашение увеличивающимися долями на протяжении оговоренного срока; погашение уменьшающимися долями на протяжении оговоренного срока.

9. По способу определения предлагаемого инвестору дохода – займы с постоянным фиксированным уровнем дохода и займы с переменным уровнем дохода (например, от ставки по межбанковским кредитам).

10. По направлениям использования заемных средств – целевые и нецелевые.

4.6.3 Управление государственным долгом

Под **управлением государственным долгом** понимается совокупность действий государства в лице его уполномоченных органов по регулированию величины, структуры и стоимости обслуживания государственного долга.

Цель управления государственным долгом – нахождение оптимального соотношения между потребностями государства в дополнительных финансовых ресурсах и затратами по их привлечению, обслуживанию и погашению.

В основу управления государственным долгом положены следующие принципы:

- безусловность – обеспечение точного и своевременного выполнения обязательств перед инвесторами и кредиторами;
- единство учета – учет всех видов ценных бумаг, эмитированных федеральными органами власти, органами власти субъектов РФ и органами местного самоуправления;
- единство долговой политики – обеспечение единого подхода в политике управления государственным долгом со стороны федерального центра по отношению к субъектам федерации и муниципальным образованиям;
- согласованность – обеспечение гармонии интересов инвесторов-кредиторов и государства-заемщика;
- снижение рисков – выполнение всех обязательств, снижающих риски как кредитора, так и инвестора;
- оптимальность – создание такой структуры займов, чтобы выполнение обязательств по ним происходило с минимальными затратами и минимальным риском;
- гласность – предоставление достоверной, своевременной и полной информации о параметрах займов.

Управление государственным долгом осуществляется посредством следующих методов:

- рефинансирование – погашение части государственного долга за счет вновь привлеченных средств;

- конверсия – изменение доходности займа;
- консолидация – превращение части имеющейся задолженности в новую с более длительным сроком погашения;
- новация – соглашение между государством-заемщиком и кредиторами о замене обязательств в рамках одного и того же кредитного договора;
- унификация – решение государства об объединении нескольких ранее выпущенных займов;
- отсрочка – консолидация при одновременном отказе государства от оплаты дохода по займам;
- дефолт – отказ государства от уплаты государственного долга.

Управление государственным и муниципальным долгом осуществляется Правительством РФ, органом исполнительной власти субъекта РФ, уполномоченным органом местного самоуправления.

Законодательство разграничивает ответственность по долговым обязательствам РФ, субъектов РФ, муниципальных образований. Так, РФ не несет ответственности по долговым обязательствам субъектов РФ и муниципальных образований, если указанные обязательства не были гарантированы государством. Равным же образом субъекты РФ и муниципальные образования не отвечают по долговым обязательствам друг друга, если указанные обязательства не были гарантированы ими, а также по долговым обязательствам РФ.

Государственные и муниципальные заимствования имеют разную «специализацию», а также различаются по органам, имеющим право их осуществлять. В РФ действует единая система учета и регистрации государственных заимствований РФ. Субъекты РФ, муниципальные образования регистрируют свои заимствования в Министерстве финансов РФ, которое ведет государственные книги внутреннего и внешнего долга РФ (Государственная долговая книга РФ).

Особенности управления субфедеральным долгом. Политика управления государственным долгом на субфедеральном уровне имеет существенные отличия от политики управления федеральным долгом. Они обусловлены отсутствием фактора

внешнего давления со стороны международных кредитных организаций, а также зависимостью регионов от позиции федеральных органов власти по вопросам субнациональных заимствований. Еще одно отличие – наличие определенной конкуренции между регионами, которая возникает в силу различной экономической привлекательности регионов для инвесторов.

Организация управления государственным долгом на субфедеральном уровне мало чем отличается от организации управления федеральными займами. Субъекты РФ также оформляют свои обязательства в виде облигационных и вексельных займов. Инструментами их осуществления на субфедеральном уровне являются облигации субъектов РФ, евробонды и векселя.

Контроль за выпуском субфедеральных займов осуществляет Министерство финансов РФ, а также законодательные и исполнительные органы власти региона-эмитента.

Субфедеральные займы могут быть классифицированы по направлению использования заемных средств на целевые и нецелевые; по валюте займа – на внутренние и внешние.

В российской финансовой практике применяется контроль за субфедеральными внешними заимствованиями на основе правил, установленных Бюджетным кодексом РФ. К важнейшим из них относятся определение прав внешних заимствований субъектов РФ, а также условия разрешения эмиссии субфедеральных ценных бумаг.

Объем внешнего долга Российской Федерации по состоянию на 1 октября 2021 г., по оценке Банка России, составил 489,2 млрд долларов США и увеличился с начала года на 21,9 млрд долларов США, или на 4,7 %. Определяющую роль в динамике показателя сыграло получение Россией в III квартале 2021 г. специальных прав заимствования (СДР) в размере 17,5 млрд долларов США, предоставление которых странам в соответствии с установленными МВФ подходами отражается в составе внешнего долга центрального банка.

Долговые обязательства органов государственного управления увеличились за январь-сентябрь 2021 г. на 2,5 млрд долларов США (до 67,8 млрд долларов США) в результате роста объема

инвестиций нерезидентов в суверенные ценные бумаги, номинированные в российских рублях [23].

Иностранные долговые обязательства частного сектора за период с начала года практически не изменились: увеличение задолженности банков перед нерезидентами на 5,8 млрд долларов США до 77,9 млрд долларов было частично нивелировано снижением внешнего долга прочих секторов на 4,9 млрд долларов США до 312,0 млрд долларов США.

Контрольные вопросы

1. Что такое государственные финансы? Что они включают?
2. Что представляет из себя бюджетная система государства, бюджетное устройство России, его принципы?
3. Каковы принципы межбюджетных отношений в РФ?
4. Каковы источники формирования средств внебюджетных фондов?
5. Каковы задачи ПФР?
6. Каковы задачи ФСС?
7. Каковы задачи федерального и территориальных ФОМС?
8. Каково экономическое содержание государственного кредита?
9. Каковы принципы и методы управления государственным долгом?
10. В чем состоят особенности современного государственного долга России?

5 КРЕДИТ И КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ

5.1 Сущность, функции и формы кредита

В рыночной экономике непреложным законом является то, что деньги должны постоянно находиться в обороте. Временно свободные денежные средства должны незамедлительно поступать на рынок ссудных капиталов, аккумулироваться в кредитно-финансовых учреждениях, а затем эффективно пускаться в оборот, размещаться в тех областях экономики, где есть потребность в дополнительных капиталовложениях.

Ссудный капитал – совокупность денежных средств, передаваемых их собственником на возвратной основе во временное пользование за плату в виде процента

На рынке капиталов ссудный капитал занимает особое место, удовлетворяя потребности государства, юридических лиц и граждан в свободных финансовых ресурсах. Ссудный капитал формируется за счет временно свободных средств, привлекаемых кредитными организациями.

Рынок ссудных капиталов – это сегмент финансового рынка, обеспечивающий кругооборот ссудных капиталов. Основными участниками рынка, которые вступают в кредитные отношения, являются:

- первичные инвесторы – владельцы временно свободных финансовых ресурсов, мобилизуемых кредитными организациями и превращаемых в ссудный капитал;
- специализированные посредники (кредитные организации), привлекающие денежные средства, превращающие их в ссудный капитал и передающие его заемщикам на возвратной основе за плату в форме процента;
- заемщики – юридические, физические лица и государство, испытывающие недостаток в финансовых ресурсах и готовые заплатить специализированному посреднику за право их временного использования.

Рынок ссудных капиталов может быть подразделен на четыре сегмента:

- денежный рынок, обеспечивающий выполнение краткосрочных кредитных операций для обслуживания движения оборотных средств;
- рынок капиталов, обеспечивающий выполнение средне-, долгосрочных операций для развития основных средств;
- фондовый рынок, обеспечивающий поддержку кредитных операций для обслуживания рынка ценных бумаг;
- ипотечный рынок, служащий для выполнения кредитных операций, обслуживающий рынок недвижимости.

Каждый сегмент ссудного рынка имеет свои особенности в организации и функционировании, что ведет к созданию коммерческих банков, специализированных финансово-кредитных институтов (инвестиционных, ипотечных и т. д.).

Таким образом, кредит представляет собой форму движения ссудного капитала, осуществляемого на началах срочности, возвратности и платности.

Кредит выполняет важные функции в рыночной экономике.

1. Перераспределительная функция. Рынок ссудных капиталов выступает в качестве своеобразного «насоса», откачивающего временно свободные финансовые ресурсы из одних сфер хозяйственной деятельности и направляющего их в другие, обеспечивающие, в частности, более высокую прибыль. Ориентируясь на дифференцированный ее уровень в различных отраслях или регионах, кредит выступает в роли стихийного макрорегулятора экономики, обеспечивая удовлетворение потребностей динамично развивающихся объектов приложения капитала в дополнительных финансовых ресурсах. Однако в некоторых случаях практическая реализация указанной функции может способствовать углублению диспропорций в структуре рынка. Именно поэтому одна из важнейших задач государственного регулирования кредитной системы – рациональное определение экономических приоритетов и стимулирование привлечения кредитных ресурсов в те отрасли или регионы, ускоренное развитие которых объективно необходимо с позиции национальных интересов, а не исключительно текущей выгоды отдельных субъектов хозяйствования.

2. Экономия издержек обращения. Практическая реализация этой функции непосредственно вытекает из экономической сущности кредита, источником которого выступают, в том числе, финансовые ресурсы, временно высвобождающиеся в процессе кругооборота промышленного и торгового капиталов. Временной разрыв между поступлением и расходованием денежных средств субъектов хозяйствования может определить не только избыток, но и недостаток финансовых ресурсов. Именно поэтому столь широкое распространение получили ссуды на восполнение временного недостатка собственных оборотных средств, используемые практически всеми категориями заемщиков и обеспечивающие существенное ускорение оборачиваемости капитала, а следовательно, и экономию общих издержек обращения.

3. Ускорение концентрации капитала. Процесс концентрации капитала является необходимым условием стабильности развития экономики и приоритетной целью любого субъекта хозяйствования. Реальную помощь в решении этой задачи оказывают заемные средства, позволяющие существенно расширить масштаб производства (или иной хозяйственной деятельности) и таким образом обеспечить дополнительную массу прибыли. Даже с учетом необходимости выделения части прибыли для расчета с кредитором, привлечение кредитных ресурсов более оправдано, чем ориентация исключительно на собственные средства. Следует, однако, отметить, что на стадии экономического спада (и тем более в условиях перехода к рыночной экономике) дороговизна этих ресурсов не позволяет активно использовать их для ускорения концентрации капитала в большинстве сфер хозяйственной деятельности. Тем не менее рассматриваемая функция даже в отечественных условиях обеспечила определенный положительный эффект, позволив существенно ускорить процесс обеспечения финансовыми ресурсами отсутствующих или крайне неразвитых в период плановой экономики сфер деятельности.

4. Обслуживание товарооборота. В процессе реализации этой функции кредит активно воздействует на ускорение не только товарного, но и денежного обращения, вытесняя из него, в частности, наличные деньги. Вводя в сферу денежного обращения такие

инструменты, как векселя, чеки, кредитные карточки и т. п., он обеспечивает замену наличных расчетов безналичными операциями, что упрощает и ускоряет механизм экономических отношений на внутреннем и международном рынках. Наиболее активную роль в решении этой задачи играет коммерческий кредит как необходимый элемент современных отношений товарообмена.

5. Ускорение научно-технического прогресса. В послевоенные годы научно-технический прогресс стал определяющим фактором экономического развития любого государства и отдельного субъекта хозяйствования. Наиболее наглядно роль кредита в его ускорении может быть отслежена на примере процесса финансирования деятельности научно-технических организаций, спецификой которых всегда являлся больший, чем в других отраслях, временной разрыв между первоначальным вложением капитала и реализацией готовой продукции. Именно поэтому нормальное функционирование большинства научных центров (за исключением находящихся на бюджетном финансировании) немислимо без использования кредитных ресурсов. Столь же необходим кредит и для осуществления инновационных процессов в форме непосредственного внедрения в производство научных разработок и технологий, затраты на которые первоначально финансируются предприятиями, в том числе и за счет целевых средне- и долгосрочных ссуд банка.

Классификацию кредита традиционно принято осуществлять по базовым признакам, к важнейшим из которых следует отнести категории кредитора и заемщика, а также форму, в которой предоставляется конкретная ссуда. Исходя из этого, можно выделить следующие формы кредита.

Коммерческий кредит (предоставляемый хозяйствующими субъектами друг другу). Чаще всего коммерческий кредит осуществляется в товарной форме, путём отсрочки платежа за товар. Кроме того, он может осуществляться путём выписки векселя, в виде аванса, предварительной оплаты, отсрочки и рассрочки оплаты товаров (работ, услуг). Недостатком, тормозящим развитие этой формы кредита, является его товарная форма (нельзя использовать для текущих нужд), небольшие размеры, ограниченные

резервным фондом кредитора и его однонаправленность – от продавца к покупателю.

Банковский кредит предоставляется специализированными кредитно-финансовыми учреждениями хозяйствующим субъектам и имеет вид ссуд. Объектом банковского кредита выступает денежный капитал, обособившийся от промышленного. Эти кредиты могут обслуживать не только оборот товара, но и накопление капитала, превращая в капитал часть денежных доходов и сбережений всех слоев общества. Благодаря своей универсальности банковский кредит является преобладающей формой кредита.

Банковские кредиты классифицируются по нескольким базовым понятиям.

1. По срокам погашения выделяются:

- **онкольные ссуды**, подлежащие возврату в фиксированный срок после поступления официального уведомления от кредитора. В настоящее время такие ссуды используются редко, так как требуют относительно стабильных условий на рынке ссудных капиталов и в экономике в целом;

- **краткосрочные ссуды**, представляемые, как правило, на восполнение недостатка собственных оборотных средств у заемщика. Совокупность подобных операций образует автономный сегмент рынка ссудных капиталов – денежный рынок. Краткосрочными считаются ссуды, выданные сроком до 1 года;

- **среднесрочные ссуды**, предоставляемые на срок от 1 года до 3 лет на цели как производственного, так и коммерческого характера. Наибольшее распространение они получили в аграрном секторе, а также при кредитовании инновационных процессов со средними объемами требуемых инвестиций;

- **долгосрочные ссуды**, используемые, как правило, в инвестиционных целях. Эти ссуды обслуживают движение основных средств, отличаясь большими объемами передаваемых кредитных ресурсов. Применяются при кредитовании строительства, реконструкции, технического перевооружения на предприятиях всех сфер деятельности. Особое развитие получили в капитальном строительстве, в топливно-энергетическом комплексе, сырьевых отраслях экономики. Средний срок их погашения обычно от 3 лет до

5 лет, но может достигать 25 и более лет, особенно при получении гарантий со стороны государства.

2. В зависимости от способов погашения выделяют:

- ссуды, погашаемые единовременным взносом со стороны заемщика. Это традиционная форма возврата краткосрочных ссуд, удобна с точки зрения юридического оформления, так как не требует использования механизма исчисления дифференцированного процента;

- ссуды, погашаемые в рассрочку в течение всего периода действия кредитного договора. Обычно используются при долгосрочных ссудах и, как правило, при среднесрочных.

3. По способу взимания ссудного процента различаются:

- ссуды, процент по которым выплачивается в момент погашения. Это традиционная форма оплаты краткосрочных ссуд, имеющая наиболее удобный для расчета характер;

- ссуды, процент по которым выплачивается заемщиком равномерными взносами в течение всего срока действия кредитного договора. Это – традиционная форма выплаты процента по средне- и долгосрочным ссудам, имеющая дифференцированный характер в зависимости от договоренности сторон (например, по долгосрочным ссудам выплата процента может начисляться как по завершении первого года пользования кредитом, так и спустя более длительный срок);

- ссуды, процент по которым удерживается банком в момент непосредственной выдачи денег заемщику. Такие ссуды применяются в условиях значительной нестабильности экономической ситуации.

4. В зависимости от обеспеченности различают:

- доверительные ссуды, единственной формой обеспеченности возврата которых является непосредственно кредитный договор. Эти ссуды применяются банками в процессе кредитования постоянных клиентов, пользующихся их постоянным доверием, при этом банк имеет возможность непосредственно контролировать текущее состояние расчетного счета заемщика;

- обеспеченные ссуды – основная разновидность современного банковского кредита, выражающая один из его базовых прин-

ципов. В роли обеспечения может выступать любое имущество, принадлежащее заемщику на правах собственности. При нарушении заемщиком своих обязательств это имущество переходит в собственность банка, который в процессе его реализации возмещает понесенные убытки;

- ссуды под финансовые гарантии третьих лиц, неизменным условием которых является юридически оформленное обязательство со стороны гаранта возместить фактически нанесенный банку ущерб при нарушении непосредственным заемщиком условий кредитного договора.

5. По целевому назначению выделяют:

- ссуды общего характера, используемые заемщиком по своему усмотрению для удовлетворения любых потребностей. В основном применяется при кредитовании населения;

- целевые ссуды, предполагающие заемщику использовать выделенные банком ресурсы исключительно для решения задач, определенных условиями кредитного договора.

Потребительский кредит – кредит частным лицам. Может предоставляться в виде рассрочки при покупке или ссуды на хозяйственные нужды (покупка товаров длительного пользования). В роли кредитора могут выступать как специализированные кредитные организации, так и любые юридические лица, осуществляющие продажу товаров или услуг. В денежной форме он предоставляется как банковская ссуда физическому лицу для приобретения недвижимости, оплаты дорогостоящих товаров и т. д., в товарной форме – в процессе розничной продажи товаров с отсрочкой платежа. Характеризуется относительно большим процентом.

За последние 20 лет в России развился особый вид кредитования – лизинг.

Лизинг – долгосрочная аренда машин, оборудования, автотранспортных средств, сооружений производственного характера с правом выкупа объекта лизинга по окончании срока лизингового договора.

Использование лизинга имеет свои преимущества, поскольку при этой форме сотрудничества заемщику не требуется изначально

ных крупных вложений. Все расходы на данном этапе покрываются лизинговой компанией. Лизинг не является исключительно банковской операцией. Для совершения таких операций создаются специальные лизинговые компании. Их могут выполнять торгово-промышленные предприятия как осуществление побочной операции.

Ипотечный кредит предоставляется в виде долгосрочной ссуды под залог недвижимости. Ипотéка (от др.-греч. ὑποθήκη – подпорка, подставка) – вариант залога недвижимости, при котором объект недвижимости остаётся во владении и пользовании должника, а кредитор в случае невыполнения должником своего обязательства приобретает право получить удовлетворение за счёт реализации данного имущества. Как любой иной залог, ипотека является способом обеспечить исполнение обязательств.

Следует различать понятия «ипотека» и «ипотечное кредитование». Во втором случае кредит выдаётся под залог недвижимого имущества. Ипотечный кредит – одна из составляющих ипотечной системы. При получении кредита на покупку недвижимого имущества сама приобретаемая недвижимость поступает в ипотеку (залог) кредитной организации как гарантия возврата кредита.

Одним из подвидов ипотеки является также залог уже имеющегося у залогодателя объекта недвижимости для получения им кредита или займа, который будет направлен либо на ремонт или строительство, либо на иные нужды по усмотрению заёмщика-залогодателя.

В случае неисполнения основного обязательства взыскание обращается только на заложенное недвижимое имущество, а залогодержатель имеет преимущественное право на удовлетворение своих требований перед другими кредиторами должника. Одним из способов снижения рисков кредитора является ипотечное страхование.

Различают два вида ипотеки: ипотека в силу закона и в силу договора. Ипотека в силу закона заключается в предоставлении заёмщиком в ипотечный залог приобретаемого на средства кредитора объекта недвижимости. В качестве залога выступает земельный участок, комната, квартира, частный дом или другие жилые

помещения, коммерческие объекты, промышленные здания и т. д. Регистрация ипотеки в силу закона осуществляется в один момент с переходом прав владения на актив. Основанием для этого становится договор целевого жилищного займа (ЦЖЗ) или кредитный договор. Ипотека в силу договора предусматривает предоставление в качестве обеспечения финансовых обязательств заемщика уже имеющейся у него недвижимости. Регистрация ипотеки в силу договора происходит после того, как перешли права собственности. Основанием для этого становится ипотечный договор.

Основания возникновения, порядок прекращения и другие аспекты взаимоотношений в рамках ипотечного кредитования регламентируются положениями № 102-ФЗ «Об ипотеке» (ред. от 30.04.2021). В подавляющем большинстве случаев залогодержателем становится банк, выдающий кредит. Намного реже ипотечные взаимоотношения возникают без участия финансовой организации – между покупателем и продавцом, оба выступают в статусе физических лиц. В этом случае залогодержателем становится продавец жилья.

Ипотека в силу закона возникает при выполнении условий, которые установлены № 102-ФЗ. Основанием для прекращения выступает подача заявления залогодержателя о необходимости снятия обременения вследствие исполнения залогодателем взятых на себя финансовых обязательств.

Вторая разновидность рассматриваемого понятия возникает после подписания договора ипотеки. А основанием для ее прекращения становится расторжение или истечение срока действия договорных отношений.

Государственный кредит – вид кредитных займов, заёмщиком по которым выступает государство, а кредитором – физические и юридические лица. Его получение происходит путём размещения государственных долговых обязательств. Используется чаще всего для покрытия дефицита государственного бюджета. (Более подробно о государственном кредите см. в разделе «Государственные финансы»).

Международный кредит представляет собой движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений.

Заёмщиками и кредиторами могут выступать банки, частные фирмы, государства, международные и региональные организации. В отношениях с участием государств в целом и международных институтов этот кредит всегда выступает в денежной форме, во внешнеторговой деятельности – в товарной как разновидность коммерческого кредита импортеру. Классифицируется международный кредит по нескольким базовым понятиям:

- по характеру кредиторов – межгосударственный, частный;
- по форме – государственный, банковский, коммерческий;
- по месту в системе внешней торговли – кредитование экспорта, кредитование импорта.

С развитием безналичных форм расчетов развилась такая форма краткосрочного кредитования, как овердрафт. Овердрафт предоставляется частным лицам, которые имеют право платежа чеками на сумму, превышающую остаток на счетах. Овердрафт допускается в известных пределах, например на сумму месячного оклада и срок не более 15 дней. В течение установленного срока клиент обязан погасить возникшую задолженность, после чего он получает право на новый кредит в виде овердрафта. Распространению овердрафта как формы кредитования способствует продвижение кредитных карточек как средства безналичных расчетов. Владелец такой карточки может совершать покупки, значительно превышающие по стоимости остаток средств на его карточном счете. Возможно предоставление овердрафта и юридическим лицам. Например, учреждения Центрального банка могут разрешить коммерческим банкам совершать перечисления по поручениям клиентов в объеме, превышающем остаток средств на корреспондентском счете банка. Такие кредиты предоставляются, как правило, на очень короткое время (обычно одни сутки) и только для очень надежных банков.

Структура розничного кредитного портфеля российских банков показывает устойчивую тенденцию сохранения доли потребительского кредитования. При этом за последние 10 лет доля автокредитования заметно снизилась. Свободные кредитные ресурсы были направлены на растущий спрос со стороны ипотеки (рисунок 5.1).

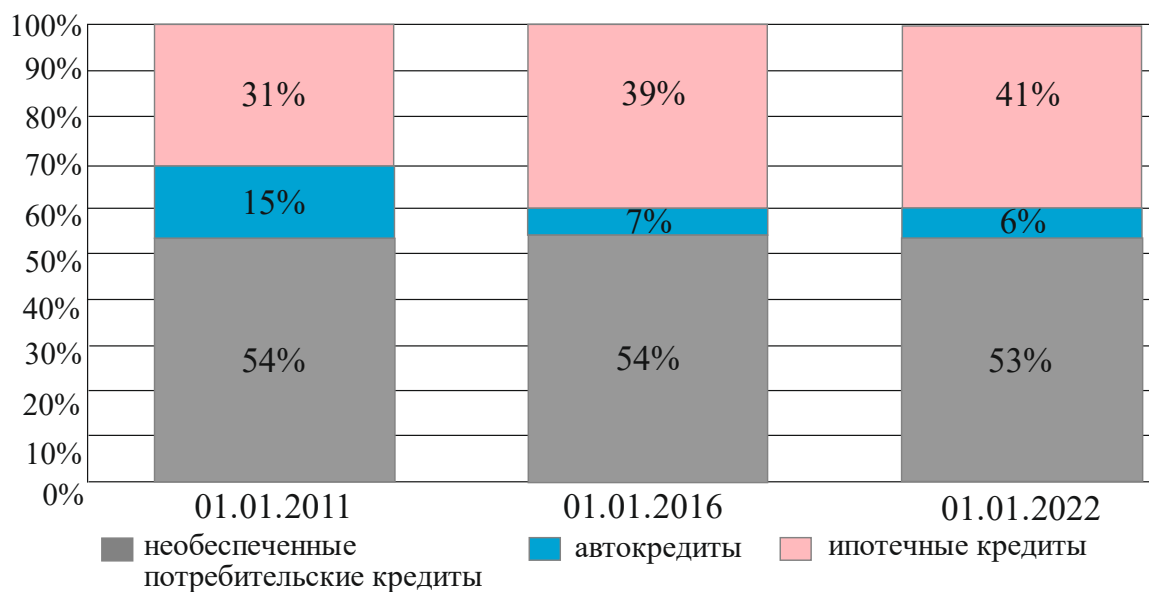


Рисунок 5.1 – Структура розничного кредитного портфеля банковского сектора (без учета прочих ссуд физическим лицам)

5.2 Основные принципы кредита

Кредит представляет собой движение ссудного фонда, осуществляемого через банковскую систему и специальные финансово-кредитные институты. Банки аккумулируют свободные денежные средства предприятий и населения и передают их на основе обеспеченности, возвратности, платности и срочности предприятиям и физическим лицам, нуждающимся в них.

В отличие от финансов, выражающих одностороннее и безвозмездное движение стоимости, кредит должен быть в обусловленный срок возвращен кредитору с уплатой по нему заранее установленных процентов.

Кредитные отношения в экономике базируются на определенной методологической основе, одним из элементов которой выступают принципы, строго соблюдаемые при практической организации любой операции на рынке ссудных капиталов. Эти принципы стихийно складывались еще на первом этапе развития кредита, а в дальнейшем нашли прямое отражение в общегосударственном и международном кредитном законодательствах.

Возвратность кредита. Этот принцип выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора финан-

совых ресурсов после завершения их использования заемщиком. Он находит свое практическое выражение в погашении конкретной ссуды путем перечисления соответствующей суммы денежных средств на счет предоставившей ее кредитной организации (или иного кредитора), что обеспечивает возобновляемость кредитных ресурсов банка как необходимого условия продолжения его уставной деятельности.

Принцип срочности кредита отражает необходимость его возврата не в любое приемлемое для заемщика время, а в точно определенный срок, зафиксированный в кредитном договоре или заменяющем его документе. Нарушение указанного условия является для кредитора достаточным основанием для применения к заемщику экономических санкций в форме увеличения взимаемого процента, а при дальнейшей отсрочке – предъявления финансовых требований в судебном порядке. Частичным исключением из этого правила являются так называемые *онкольные ссуды*, срок погашения которых в кредитном договоре изначально не определяется. Эти ссуды в современных условиях практически не применяются, прежде всего из-за создаваемых ими сложностей в процессе кредитного планирования. Кроме того, договор об онкольном кредите, не определяя фиксированный срок его погашения, четко устанавливает время, имеющееся в распоряжении заемщика с момента получения им уведомления банка о возврате полученных ранее средств, что в какой-то степени обеспечивает соблюдение рассматриваемого принципа.

Платность кредита. Ссудный процент. Этот принцип выражает необходимость не только прямого возврата заемщиком полученных от банка кредитных ресурсов, но и оплаты права на их использование. Экономическая сущность платы за кредит отражается в фактическом распределении дополнительно полученной за счет его использования прибыли между заемщиком и кредитором. Практическое выражение рассматриваемый принцип находит в процессе установления величины банковского процента, выполняющего три основные функции:

- перераспределение части прибыли юридических и дохода физических лиц;

- регулирование производства и обращения путем распределения ссудных капиталов на отраслевом, межотраслевом и международном уровнях;

- антиинфляционную защиту денежных накоплений клиентов банка на кризисных этапах развития экономики.

Ставка (или норма) ссудного процента, определяемая как отношение сумм годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита выступает в качестве цены кредитных ресурсов.

Подтверждая роль кредита как одного из предлагаемых на специализированном рынке товаров, платность кредита стимулирует заемщика к наиболее продуктивному использованию средств.

Принципиально отличаясь от традиционного механизма ценообразования на другие виды товаров, определяющим элементом которого выступают общественно необходимые затраты труда на их производство, цена кредита отражает общее соотношение спроса и предложения на рынке ссудных капиталов и зависит от целого ряда факторов, в том числе чисто конъюнктурного характера:

- *цикличности развития рыночной экономики* (на стадии спада ссудный процент, как правило, увеличивается, на стадии быстрого подъема – снижается);

- *темпов инфляционного процесса* (которые на практике даже несколько отстают от темпов повышения ссудного процента);

- *эффективности государственного кредитного регулирования*, осуществляемого через учетную политику Центрального банка в процессе кредитования им коммерческих банков или ключевую ставку;

- *ситуации на международном кредитном рынке* (например, проводившаяся США в 1980-х гг. политика удорожания кредита обусловила привлечение зарубежного капитала в американские банки, что отразилось на состоянии соответствующих национальных рынков);

- *динамики денежных накоплений физических и юридических лиц* (при тенденции к их сокращению ссудный процент, как правило, увеличивается);

– *динамики производства и обращения*, определяющей потребности в кредитных ресурсах соответствующих категорий потенциальных заемщиков;

– *сезонности производства* (например, в России ставка ссудного процента традиционно повышается в августе – сентябре, что связано с необходимостью предоставления аграрных кредитов и кредитов для завоза товаров на Крайний Север);

– *соотношения между размерами кредитов, предоставляемых государством, и его задолженностью* (ссудный процент стабильно возрастает при увеличении внутреннего государственного долга).

Реальная процентная ставка по кредитам в стране в большей мере зависит от ключевой ставки Банка России. Для регулирования спроса на кредитные ресурсы Банк России может поднимать ключевую ставку, при этом точно сохраняя уровень спроса и давать возможность по отдельным видам кредитования получать заемные средства под более низкий процент. Примером такой политики государства на кредитном рынке являются программы льготной ипотеки.

Льготная ипотека – возможность купить жильё в кредит при частичном субсидировании государством.

От стандартной она отличается более низкой процентной ставкой. Задача такой программы – стимулировать население покупать жильё на первичном рынке, например в тех новостройках, которые уже сданы в эксплуатацию, или на любом этапе строительства. Одновременно это стимулирует и застройщиков, повышает спрос на квартиры на первичном рынке и делает жильё доступным для разных слоёв населения.

Роль государства в этом процессе – компенсация банкам части ставки, которую они недополучают от заемщиков. Компания «ДОМ.РФ» занимается распределением субсидий между банками и следит за расходованием средств. В программе участвуют не все банки России.

Условия предоставления льготного кредита в 2022 году.

1. Минимальные требования к заемщику – наличие российского гражданства (нерезидентам такая льгота не предоставля-

ется), возраст от 18–21 до 65–75 лет (границы устанавливаются банком-кредитором), постоянные доход и место работы. Созаемщик, если он будет, тоже должен иметь гражданство России.

2. Жильё можно купить в любом уголке России, но только в строящемся или уже сданном в эксплуатацию доме (на первичном рынке) и только у юрлица. Льгота не распространяется на покупку частных домов, участков, нежилых помещений, квартир на вторичном рынке.

3. По программе льготной ипотеки нужно сделать первый взнос. Обычно банки требуют от 15 %. Причём сделать его можно и своими деньгами, и материнским капиталом, и с помощью субсидии из бюджета.

4. Жильё можно купить за любую сумму, но банк одобрит максимум 3 млн руб. Поэтому спрос на такие программы в крупных городах и в столице ниже, чем в регионах.

В правилах программы не прописан срок кредитования, поэтому его определяет банк. В среднем заемщиков кредитуют максимум на 25–30 лет [21].

Обеспеченность кредита. Этот принцип выражает необходимость обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в таких формах кредитования, как ссуды под залог или под финансовые гарантии.

Целевой характер кредита. Распространяется на большинство видов кредитных операций, выражая необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора. Находит практическое выражение в соответствующем разделе кредитного договора, устанавливающего конкретную цель выдаваемой ссуды, а также в процессе банковского контроля за соблюдением этого условия заемщиком. Нарушение данного обязательства может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения штрафного (повышенного) ссудного процента.

Дифференцированный характер кредита. Этот принцип определяет дифференцированный подход со стороны кредитной организации к различным категориям потенциальных заемщиков.

Практическая реализация его может зависеть как от индивидуальных интересов конкретного банка, так и от проводимой государством централизованной политики поддержки отдельных отраслей или сфер деятельности (например, малого бизнеса и пр.).

5.3 Организация кредитной системы России

С организационно-экономической точки зрения современная банковская система представляет собой совокупность банков и других финансово-кредитных организаций, оказывающих банковские услуги и удовлетворяющих потребности общества прежде всего в кредитно-депозитном и расчетно-платежном обслуживании.

Как свидетельствует международная практика, банковский сектор в странах с развитыми рыночными отношениями обычно представлен двухуровневой структурой. Первый уровень – Центральный банк, второй уровень – коммерческие банки и иные финансовые организации (рисунок 5.2).

О наличии полноценной банковской системы можно судить по действию следующих основных принципов ее формирования и функционирования:

1) **принцип управляемости.** Формирование банковской системы должно происходить (и действительно происходит) под контролем государства и самого банковского сообщества;

2) **принцип адекватности.** Реализация принципа означает, что банковская система должна на каждом этапе своего развития, во-первых, отвечать требованиям реально существующей экономики и окружающей действительности, во-вторых, обеспечивать поддержание соответствия между собственными элементами банковской системы;

3) **принцип саморазвития.** Банковская система должна обладать способностью совершенствоваться, реагировать на неблагоприятные факторы и предотвращать их за счет мобилизации своих ресурсов, соблюдать ответственность в отношениях как между звеньями самой банковской системы, включая Центральный банк, так и другими субъектами экономики;

4) *принцип функциональной полноты*. В качестве обязательного условия нормального функционирования и развития системы необходимо наличие всех элементов в требуемых количествах и пропорциях.



Рисунок 5.2 – Структура банковской системы России

Применительно к банковской системе можно утверждать, что она содержит такие элементы – это самые различные коммерческие банки (мелкие, средние, крупные), кредитные учреждения и вспомогательные организации, которых в России имеется недостаточное количество и, соответственно, функционирование их осуществляется не в полной мере.

Таким образом, действующая в стране банковская система отвечает следующим требованиям:

- она содержит все нужные элементы в необходимых пропорциях;
- осуществляет взаимодействие между элементами;
- входит в другую, большую систему, где взаимодействует с ее элементами.

Кредитно-банковская система России в своей основе формально копирует современную структуру кредитно-банковских систем экономически развитых стран, в частности европейских.

Банковский сектор – это важнейшая часть финансовой системы страны. Одной из главных задач банковского сектора является обеспечение бесперебойного обслуживания национальной платежной системы, обеспечение сохранности средств вкладчиков и трансформация данных средств в кредиты экономике.

За последние годы отмечается устойчивая тенденция к сокращению количества банков в стране и их монополизация. Динамика российского банковского сектора представлена в таблице 5.1.

Таблица 5.1 – Динамика российского банковского сектора

Показатель	1.01.14	1.01.17	1.01.19	1.09.21
Количество кредитных организаций в банковском секторе	923	834	442	339
Активы, млрд руб.	57 423	77 653	83 000	83 732
Капитал, млрд руб.	7 064	7 928	9 009	9 079

В структуре активов российских банков основное место занимает кредитование реального сектора экономики. За счет кредитных средств банков осуществляется финансирование крупных национальных проектов страны, выдача кредитных средств бизнесу для развития, а также гражданам для поддержания потребительского спроса.

Банковский сектор является одним из ключевых секторов на российском фондовом рынке, входит в ТОП-4 по капитализации с ориентировочной долей 12–15 %.

Основные представители российского банковского сектора [19]:

1. СБЕР (Сбербанк ПАО).
2. ВТБ (ПАО).
3. МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК (ПАО).
4. Банк Санкт-Петербург (ПАО).

Основная доля капитализации в банковском секторе приходится на два крупнейших государственных банка – Сбербанк и ВТБ (на двоих более 90 %). Российские банки занимают ведущую роль на внутреннем рынке, а также присутствуют на международных рынках в странах СНГ, Европы и Азии (около 100 стран).

Крупнейшие международные банки:

1. ICBC (Китай).
2. China Construction Bank (Китай).
3. Agricultural Bank of China (Китай).
4. Bank of China (Китай).
5. JP Morgan Chase (США).
6. Bank of America (США).
7. Wells Fargo (США).
8. Citigroup (США).
9. HSBC (Великобритания).
10. Mitsubishi UFJ (Япония).

В мировых банковских рейтингах лидерами традиционно являются китайские и американские кредитные организации. Российские банки СБЕР и ВТБ входят в ТОП-100 банков по активам и по капиталу. Стоит отметить, что в мировом рейтинге кредитных организаций по приему карт в магазинах российские банки занимают высокие позиции (СБЕР входит в ТОП-3, семь банков входят в ТОП-150).

Основными рисками банковского сектора являются замедление темпов роста экономики, снижение экономической активности и, как следствие, риски, связанные с низкой платежеспособностью заемщиков. Банковский сектор всегда чувствителен к периодам спада в экономике, так как в это время возрастает доля проблемных кредитов, что в свою очередь влияет на возвратность заемных средств.

Основным регулятором в банковской сфере является Центральный банк РФ. Регулятор с 2013 года активно ведет работу по оздоровлению банковского сектора и отзывает лицензии у недобросовестных банков. Основными причинами отзыва лицензий являются рискованная кредитная политика и нарушение законодательства и требований в области управления рисками (к примеру, несоблюдение норматива достаточности капитала).

Так, с 2013 года произошло значительное сокращение количества банков (более 50 %), рост концентрации активов в секторе и укрепление позиций крупнейших кредитных организаций.

Политика ЦБ РФ, с одной стороны, увеличивает финансовую устойчивость всей банковской системы, а с другой – снижает уровень конкурентоспособности и, как следствие, доступность банковских услуг. Положительным сигналом развития банковского сектора является активное внедрение цифровых технологий, включая искусственный интеллект. Банковский сектор опережает по масштабам и степени применения технологий другие отрасли экономики, постепенно трансформируясь в экосистемы.

5.4 Центральный банк и его функции

Центральный банк является главным звеном денежно-кредитной системы практически всех стран, имеющих банковские системы.

Банк России – общественный некоммерческий денежно-кредитный институт, играющий роль проводника денежно-кредитной политики страны.

Статьей 75 Конституции Российской Федерации установлен особый конституционно-правовой статус Центрального банка Российской Федерации, определено его исключительное право на осуществление денежной эмиссии (часть 1) и в качестве основной функции – защита и обеспечение устойчивости рубля (часть 2). Статус, цели деятельности, функции и полномочия Банка России определяются также Федеральным законом № 86-ФЗ от 10.07.2002 «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и другими федеральными законами.

В соответствии со ст. 3 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» целями деятельности Банка России являются:

- защита и обеспечение устойчивости рубля;
- развитие и укрепление банковской системы Российской Федерации;
- обеспечение стабильности и развитие национальной платежной системы;
- развитие финансового рынка Российской Федерации;

- обеспечение стабильности финансового рынка Российской Федерации.

Ключевым элементом правового статуса Банка России является принцип независимости, который проявляется прежде всего в том, что Банк России выступает как особый публично-правовой институт, обладающий исключительным правом денежной эмиссии и организации денежного обращения. Он не является органом государственной власти, вместе с тем его полномочия по своей правовой природе относятся к функциям государственной власти, поскольку их реализация предполагает применение мер государственного принуждения. Функции и полномочия, предусмотренные Конституцией Российской Федерации и Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», Банк России осуществляет независимо от федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления. Независимость статуса Банка России отражена в ст. 75 Конституции Российской Федерации, а также в ст. 1 и 2 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Нормотворческие полномочия Банка России предполагают его исключительное право на издание нормативных актов, обязательных для федеральных органов государственной власти, органов государственной власти субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления, всех юридических и физических лиц, по вопросам, отнесенным к его компетенции Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и другими федеральными законами. Банк России в соответствии со ст. 104 Конституции Российской Федерации не обладает правом законодательной инициативы, однако его участие в законодательном процессе, помимо издания собственных правовых актов, обеспечивается также и тем, что проекты федеральных законов, а также нормативных правовых актов федеральных органов исполнительной власти, касающиеся выполнения Банком России своих функций, должны направляться на заключение в Банк России.

Банк России является юридическим лицом. Его уставный капитал и иное имущество являются федеральной собственностью, при этом Банк России наделен имущественной и финансовой самостоятельностью. Полномочия по владению, пользованию и распоряжению имуществом Банка России, включая золотовалютные резервы Банка России, осуществляются самим Банком России в соответствии с целями и в порядке, которые установлены Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Изъятие и обременение обязательствами имущества Банка России без его согласия не допускаются, если иное не предусмотрено федеральным законом. Финансовая независимость Банка России выражается в том, что он осуществляет свои расходы за счет собственных доходов. Банк России вправе защищать свои интересы в судебном порядке, в том числе в международных судах, судах иностранных государств и третейских судах.

Государство не отвечает по обязательствам Банка России, так же как и Банк России по обязательствам государства, если они не приняли на себя такие обязательства или если иное не предусмотрено федеральными законами. Банк России не отвечает по обязательствам кредитных организаций и некредитных финансовых организаций, за исключением случаев, когда Банк России принимает на себя такие обязательства; кредитные организации и некредитные финансовые организации не отвечают по обязательствам Банка России, за исключением случаев, когда кредитные организации и некредитные финансовые организации принимают на себя такие обязательства.

В своей деятельности Банк России подотчетен Государственной думе Федерального собрания Российской Федерации (далее – Государственная дума), которая назначает на должность и освобождает от должности Председателя Банка России (по представлению Президента Российской Федерации) и членов Совета директоров Банка России (по представлению Председателя Банка России, согласованному с Президентом Российской Федерации); направляет и отзывает представителей Государственной думы в Национальном финансовом совете в рамках своей квоты, а также рассматривает основные направления единой государственной

денежно-кредитной политики и годовой отчет Банка России и принимает по ним решения. На основании предложения Национального финансового совета Государственная дума вправе принять решение о проверке Счетной палатой Российской Федерации финансово-хозяйственной деятельности Банка России, его структурных подразделений и учреждений. Кроме того, Государственная дума проводит парламентские слушания о деятельности Банка России с участием его представителей, а также заслушивает доклады Председателя Банка России о деятельности Банка России при представлении годового отчета и основных направлений единой государственной денежно-кредитной политики.

Банк России осуществляет свои функции в соответствии с Конституцией Российской Федерации, Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и иными федеральными законами. Согласно ст. 75 Конституции Российской Федерации основной функцией Банка России является защита и обеспечение устойчивости рубля, а денежная эмиссия осуществляется исключительно Банком России. В соответствии со ст. 4 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)». Банк России выполняет следующие функции [9]:

1) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит единую государственную денежно-кредитную политику;

2) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации;

3) монопольно осуществляет эмиссию наличных денег и организует наличное денежное обращение;

4) утверждает графическое обозначение рубля в виде знака;

5) является кредитором последней инстанции для кредитных организаций, организует систему их рефинансирования;

6) устанавливает правила осуществления расчетов в Российской Федерации;

- 7) осуществляет надзор и наблюдение в национальной платежной системе;
- 8) устанавливает правила проведения банковских операций;
- 9) осуществляет эффективное управление золотовалютными резервами Банка России;
- 10) принимает решение о государственной регистрации кредитных организаций, выдает кредитным организациям лицензии на осуществление банковских операций, приостанавливает их действие и отзывает их;
- 11) принимает решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов;
- 12) осуществляет надзор за деятельностью кредитных организаций и банковских групп;
- 13) осуществляет регулирование, контроль и надзор за деятельностью некредитных финансовых организаций в соответствии с федеральными законами;
- 14) осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере оказания профессиональных услуг на финансовом рынке в соответствии с федеральными законами;
- 15) осуществляет регистрацию выпусков эмиссионных ценных бумаг и проспектов ценных бумаг, регистрацию отчетов об итогах выпусков эмиссионных ценных бумаг;
- 16) осуществляет контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах;
- 17) осуществляет регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах;
- 18) осуществляет самостоятельно или по поручению Правительства Российской Федерации все виды банковских операций и иных сделок, необходимых для выполнения функций Банка России;
- 19) организует и осуществляет валютное регулирование и валютный контроль в соответствии с законодательством Российской Федерации;

20) определяет порядок осуществления расчетов с международными организациями, иностранными государствами, а также с юридическими и физическими лицами;

21) утверждает отраслевые стандарты бухгалтерского учета для Банка России, кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, план счетов бухгалтерского учета для Банка России и порядок его применения, планы счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств и порядок их применения;

22) устанавливает и публикует официальные курсы иностранных валют по отношению к рублю;

23) принимает участие в разработке прогноза платежного баланса Российской Федерации;

24) принимает участие в разработке методологии составления финансового счета Российской Федерации в системе национальных счетов и организует составление финансового счета Российской Федерации;

25) организует составление платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, международных резервов Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж;

26) для составления платежного баланса Российской Федерации, международной инвестиционной позиции Российской Федерации, статистики внешней торговли Российской Федерации услугами, внешнего долга Российской Федерации, международных резервов Российской Федерации, прямых инвестиций в Российскую Федерацию и прямых инвестиций из Российской Федерации за рубеж самостоятельно формирует и утверждает статистическую методологию, перечень респондентов, формы федерального статистического наблюдения и порядок составления и предоставления

респондентами первичных статистических данных по этим формам;

27) проводит анализ и прогнозирование состояния экономики Российской Федерации, публикует соответствующие материалы и статистические данные;

28) осуществляет выплаты по вкладам физических лиц в признанных банкротами банках, не участвующих в системе обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации, в случаях и порядке, которые предусмотрены федеральным законом;

29) является депозитарием средств Международного валютного фонда в валюте Российской Федерации, осуществляет операции и сделки, предусмотренные статьями Соглашения Международного валютного фонда и договорами с Международным валютным фондом;

30) осуществляет контроль за соблюдением требований законодательства Российской Федерации о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;

31) осуществляет защиту прав и законных интересов акционеров и инвесторов на финансовых рынках, страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством, а также застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию, вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению;

32) организует оказание услуг по передаче электронных сообщений по финансовым операциям;

33) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации реализует мероприятия по повышению уровня финансовой грамотности населения и субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации;

34) во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику по обеспечению доступности финансовых услуг для населения и субъектов малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации;

35) осуществляет оценку степени (уровня) риска совершения подозрительных операций кредитными организациями, клиентами кредитных организаций – юридическими лицами (за исключением кредитных организаций, государственных органов и органов местного самоуправления) (индивидуальными предпринимателями), зарегистрированными в соответствии с законодательством Российской Федерации;

36) осуществляет иные функции в соответствии с федеральными законами.

Главной функциональной задачей денежно-кредитной политики является обеспечение условий, способствующих достижению макроэкономической стабильности.

Исторически сложилось, что денежно-кредитной политике присущи два типа:

– *политика кредитной рестрикции*, или «политика дорогих денег»;

– *политика кредитной экспансии*, или «политика дешёвых денег».

Данные типы кредитно-денежной политики имеют прямо противоположное действие. Первая из них проводится в период инфляционного процесса, ее основная цель – влиять на уменьшение денежного предложения в стране, вторая проводится в период увеличения деловой активности и влияет на увеличение денежного предложения. В качестве инструментов регулирования денежно-кредитной политики используются:

- процентные ставки;
- ключевая ставка;
- обязательные резервные требования;
- операции на открытом рынке.

Для оздоровления экономики любой страны путем создания и развития системы рыночных отношений требуется проведение активной процентной политики, особенно антиинфляционной направленности. Активная процентная политика не может быть разрешена только за счет повышения процентных ставок, так как их потенциальные возможности многомерны и неоднозначны.

При оценке влияния процентных ставок на экономику страны важное значение имеет соотношение номинальных и реальных ставок. В настоящее время существует множество видов процентных ставок, различают *официальную дисконтную ставку, ставку денежного и финансового рынка, процент на банковский кредит* и др.

Использование ключевой ставки связано с самим процессом рефинансирования. Под рефинансированием подразумевается регулирование кредитной помощи, оказываемой Центральным банком коммерческим банкам, поскольку коммерческие банки не способны полностью удовлетворять потребности экономики в кредитах.

В системе денежно-кредитного регулирования механизм рефинансирования рассматривается как политика, потому что он обладает двояким эффектом: *количественным и стоимостным*. Количественный эффект выражается в размерах рефинансирования и объемах изменения денежной массы, стоимостный – во влиянии на сумму рефинансирования и банковскую ликвидность. Повышение стоимости рефинансирования снижает его объем, если спрос на банковский кредит чувствителен к его стоимости. Центральный банк предоставляет коммерческим банкам краткосрочные кредиты под залог определенных обязательств либо путем переучета по фиксированному проценту, либо на денежном рынке по переменной ставке.

Рефинансирование Центральным банком происходит только тогда, когда коммерческие банки нуждаются в нем. Для того чтобы коммерческие банки не были чрезмерно ликвидными, используются нормы обязательных резервов. Целью данной политики является усиление зависимости кредитных учреждений от рефинансирования со стороны Центрального банка и ужесточения контроля за их ликвидностью. В настоящее время эта система является дополнительным инструментом воздействия на банковскую ликвидность. Снижают банковскую ликвидность, сокращая кредитоспособность коммерческих банков, изменяя нормы обязательных резервов и уменьшая объемы рефинансирования. И, наоборот, со-

кращение норм обязательных резервов и увеличение рефинансирования повышают ликвидность коммерческих банков и расширяют возможность кредитования экономики.

Прямое влияние рассматриваемого параметра (ключевой ставки) для простых потребителей наблюдается в банковских услугах. Например, проценты по кредитам или доходность вкладов напрямую зависят от уровня ключевой ставки ЦБ РФ на тот или иной момент. Займы не будут стоить дешевле, если речь идет об общедоступных программах, а не государственных (рисунок 5.3). Связано это с тем, что рассматриваемый параметр определяет стоимость средств для банков. Точнее – процент по кредитам, которые ими оформляются у регулятора с надбавочным коэффициентом. Соответственно кредитная организация может финансировать, например, физлицо только с большей переплатой, чтобы не только окупить полученный займ, но и получить прибыль.



Рисунок 5.3 – Динамика ключевой ставки с 2014 по 2022 г.

Если рассматривать привлечение средств от клиентов, то доходность депозитов в лучшем случае будет сопоставима с ключевой ставкой ЦБ РФ, лишь в редких случаях превышая рассматриваемый параметр. В противном случае теряется смысл использовать деньги физлиц и бизнеса. Ведь в таком случае гораздо выгоднее взять займы у регулятора.

Что касается определения уровня ключевой ставки, то это выполняется Советом директоров Банка России. Опирается решение на четыре основных финансовых направления:

- динамика инфляции;
- текущие предложения по займам и инвестиционным продуктам на рынке;
- активность экономики в целом, населения и представителей бизнеса. Подразумевается экономическая активность;
- прогнозы по инфляционным рискам.

Соответственно, используя рассматриваемый параметр, Банк России реагирует на положение дел практически в любом сегменте, так или иначе связанном с финансовым сегментом. С его помощью осуществляется корректировка тех или иных направлений. То есть это сложный инструмент, который требует погружения во все экономические направления.

В феврале 2022 г. ключевая ставка Центробанка достигла рекордного уровня: решение поднять ее сразу на 10,5 процентного пункта – с 9,5 % до 20 % годовых – Банк России принял на внеочередном заседании Совета директоров 28 февраля. Как пояснял регулятор, повышение ключевой ставки позволит обеспечить увеличение депозитных ставок до уровней, необходимых, чтобы компенсировать возросшие девальвационные и инфляционные риски. Это позволит поддержать финансовую и ценовую стабильность и защитить сбережения граждан от обесценения, – сообщил ЦБ.

С 11 апреля 2022 г. Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку на 300 базисных пунктов, до 17,00 % годовых, – сообщила пресс-служба регулятора.

«Сегодняшнее решение отражает изменение баланса рисков ускорения роста потребительских цен, спада экономической активности и рисков для финансовой стабильности. Банк России будет принимать дальнейшие решения по ключевой ставке исходя из оценки рисков со стороны внешних и внутренних условий, реакции на них финансовых рынков и с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели, развития экономики на прогнозном горизонте и допускает возможность продолжения

снижения ключевой ставки на ближайших заседаниях», – пояснили тогда в ЦБ [18].

На заседании Совета директоров 29 апреля Банк России объявил о снижении ключевой ставки с 17 % до 14 % с 4 мая. Тогда в ЦБ отметили, что видят «пространство для снижения ключевой ставки в 2022 году» при развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом.

Блокирование резервов строго в соответствии с установленными нормами носит обязательный характер, и потому политика норм обязательных резервов выступает административным элементом воздействия на состояние коммерческих банков и является косвенным инструментом контроля за денежной массой.

Последним и наиболее прогрессивным на данный момент инструментом денежно-кредитной политики являются операции на открытом рынке. Операции на открытом рынке – это операции по купле-продаже ценных бумаг. Покупая у коммерческих банков ценные бумаги, ЦБ РФ высвобождает их ликвидность и расширяет возможности для кредитования. Напротив, при продаже ценных бумаг происходит сокращение свободных резервов банковской системы и уменьшается ее потенциал для кредитования экономики. В настоящее время для операций на открытом рынке Центральный банк РФ использует государственные ценные бумаги – ГКО и ОФЗ.

Политика открытого рынка представляет собой ориентированный на гибкое регулирование процентных ставок рыночный механизм. Эта политика может гармонично сочетаться с набором «реальной» процентной ставки в качестве инструмента денежно-кредитной политики и успешно включаться в традиционные методы интервенции на денежном рынке со стороны Центрального банка.

Все вышперечисленные инструменты являются наиболее значимыми, но, несмотря на это, любой центральный банк имеет в своём арсенале и другие инструменты – это и валютное регулирование, и прямые количественные ограничения, и т. д.

Контрольные вопросы

1. В чем состоит сущность кредита как экономической категории?
2. Охарактеризуйте участников рынка кредитных отношений.
3. Назовите основные функции кредита. Дайте их характеристику.
4. Дайте классификацию кредита.
5. Какие функции в экономике в целом и в кредитных отношениях особенно выполняет процентная ставка?
6. Каковы факторы, влияющие на цену кредита?
7. Сформулируйте понятие банка как кредитного учреждения, какими основными чертами оно характеризуется?
8. Структура современной банковской системы России.
9. Назовите основные принципы формирования и функционирования банковской системы.
10. В чём проявляется особое место и роль ЦБ в банковской системе РФ?
11. Дайте определение денежно-кредитной политике, осуществляемой ЦБ.

Заключение

В данном учебном пособии рассмотрен широкий круг актуальных вопросов и проблем развития современной финансовой системы и конкретных практических форм и методов деятельности участников финансовых отношений. Автор стремился учесть все новое, что появилось в системе финансовых отношений в первых десятилетиях XXI века.

Пандемия COVID-19 оказала влияние на работу платежного рынка России. Гражданам, бизнесу, государству требовалось в кратчайшие сроки без потери эффективности перевести все взаимоотношения преимущественно в дистанционный формат. Это касалось в том числе сегмента, затрагивающего такие жизненно необходимые для граждан операции, как платежи и переводы. Национальная платежная система оказалась полностью готова к этим вызовам. Нарботки последних лет, развитие сервисов и функционала платежной сферы были крайне востребованы в острый период и показали отлаженность и результативность.

Доля безналичных платежей в розничном обороте в 2020 г. выросла до 70,3 % против 64,7 % годом ранее. И по ожиданиям Банка России она продолжит увеличиваться.

В свою очередь платежная система Банка России работала в расширенном режиме, обеспечивая выполнение Правительством Российской Федерации одной из главных социальных миссий в острый период пандемии – поддержку населения и бизнеса с помощью бюджетных выплат

Развитие Системы быстрых платежей (СБП) стало одним из ключевых направлений работы Банка России – с точки зрения как расширения уже действующего функционала, так и добавления нового. На конец 2020 г. к ней было подключено 210 кредитных организаций, включая 12 системно значимых.

Бюджетная система современной России состоит из трех звеньев:

- 1) федеральный бюджет РФ;

2) бюджеты национально-государственных и административно-территориальных образований, называемые бюджетами субъектов федерации или региональными бюджетами;

3) местные бюджеты.

Россия относится к асимметричным федерациям. В ее состав входят субъекты федерации, существенно различающиеся по своему бюджетному потенциалу. Принцип равенства прав, заложенный в Конституции РФ, не исключает различия реально сложившихся социально-экономических и политических условий развития субъектов РФ.

С развитием рыночных принципов хозяйствования расширяются и усложняются экономические функции местных органов власти, центр тяжести смещается на нижние уровни бюджетной системы. Но, к сожалению, адекватного упрочнения финансового потенциала муниципальных образований пока не происходит.

Укрепление доходной базы местных бюджетов и развитие их самостоятельности – длительный процесс. Успешное решение этих проблем позволит не только адаптировать бюджетные отношения в России к условиям рынка, но и усилит влияние бюджета на процессы финансового оздоровления экономики страны.

Основным регулятором в банковской сфере является Центральный банк РФ. Регулятор с 2013 г. активно ведет работу по оздоровлению банковского сектора и отзывает лицензии у недобросовестных банков. Основными причинами отзыва лицензий являются рискованная кредитная политика и нарушение законодательства и требований в области управления рисками (к примеру, несоблюдение норматива достаточности капитала).

Так, с 2013 г. произошло значительное сокращение количества банков (более 50 %), рост концентрации активов в секторе и укрепление позиций крупнейших кредитных организаций.

Литература

1. Бюджетный кодекс Российской Федерации : федер. закон от 31 июля 1998 г. № 145-ФЗ ; ред. от 01.07.2021, с изм. от 15.07.2021 ; с изм. и доп., вступ. в силу с 12.07.2021.

2. Гражданский кодекс Российской Федерации (ГК РФ): принят Гос. Думой 21 окт. 1994 г. Ч. 1, 2, 3.

3. Налоговый кодекс Российской Федерации (НК РФ). Ч. 1, 2.

4. О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) : федер. закон от 10 июля 2002 г. № 86-ФЗ: принят Гос. Думой 27 июня 2002 г. (последняя редакция).

5. О лицензировании отдельных видов деятельности : федер. закон от 04 мая 2011 г. № 99-ФЗ (последняя редакция).

6. О профессиональных союзах, их правах и гарантиях деятельности : федер. закон от 12 января 1996 г. № 10-ФЗ: принят Гос. Думой 8 дек. 1995 г. (последняя редакция).

7. О благотворительной деятельности и добровольчестве (волонтерстве) : федер. закон от 11 августа 1995 г. № 135-ФЗ (последняя редакция).

8. О свободе совести и о религиозных объединениях : федер. закон от 26 сентября 1997 г. № 125-ФЗ (последняя редакция).

9. Об обязательном медицинском страховании в Российской Федерации : федер. закон от 29 ноября 2010 г. № 326-ФЗ (последняя редакция).

10. Об общественных объединениях : федер. закон от 19 мая 1995 г. № 82-ФЗ (последняя редакция).

11. О некоммерческих организациях : федер. закон от 12 января 1996 г. № 7-ФЗ (последняя редакция).

12. О политических партиях : федер. закон от 11 июля 2001 г. № 95-ФЗ (последняя редакция).

13. О Фонде пенсионного и социального страхования Российской Федерации : федер. закон от 14 июля 2022 г. № 236-ФЗ (последняя редакция).

14. Об автономных учреждениях : федер. закон от 03 ноября 2006 г. № 174-ФЗ: принят Гос. Думой 11 окт. 2006 г. : одобр. Советом Федерации 27 октября 2006 г. (последняя редакция).

15. Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации : федер. закон от 6 октября 2003 г. № 131-ФЗ (ред. от 01.07.2021).

16. Положение Банка России «О правилах осуществления перевода денежных средств» от 19 июня 2012 г. № 383-П (ред. от 11.10.2018) (зарег. в Минюсте России № 24667 22.06.2012) (с изм. и доп., вступ. в силу с 06.01.2019 г.).

17. Об утверждении положений по бухгалтерскому учету : приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н (ред. от 07.02.2020 г.) (вместе с «Положением по бухгалтерскому учету «Учетная политика организации» (ПБУ 1/2008)», «Положением по бухгалтерскому учету «Изменения оценочных значений» (ПБУ 21/2008)») (зарег. в Минюсте России № 12522 от 27.10.2008 г.).

18. Банк России допускает снижение ключевой ставки до конца года 23.05.2022 // Банки.ру. URL: <https://www.banki.ru/news/lenta/?id=10966687> (дата обращения: 14.06.2022).

19. Банковский сектор РФ. URL: <https://finplan.org/lk/industries/banking/> (дата обращения: 14.06.2022).

20. Бюджетная политика. URL: <https://openbudget.mfnso.ru/formirovanie-budgeta/osnovnye-napravleniya-nalogovoj-byudzhetnoj-i-dolgovoj-politiki/byudzhetnaya-politika> (дата обращения: 14.06.2022).

21. Ипотека с господдержкой – условия в 2022 году по льготной ипотечной программе на покупку жилья в банках-участниках, изменения с 1 июля, подводные камни субсидированной ипотеки. URL: <https://www.vbr.ru/banki/help/mortgage/lgotnaya-ipoteka-s-gospodderzhkoj-usloviya-polucheniya-i-stavki-bankov-po-programme/>.

22. Обязательное медицинское страхование: новое в 2021 году // Рамблер/финансы. URL: <https://finance.rambler.ru/money/45367626-obyazatelnoe-meditsinskoe-strahovanie-novoe-v-2021-godu/> (дата обращения: 14.06.2022).

23. Платежный баланс, международная инвестиционная позиция и внешний долг Российской Федерации за 2021 год // Банк России. URL: https://cbr.ru/statistics/macro_itm/svs/p_balance/

24. Понятие, формы и виды хозяйственных товариществ. Атлас права. URL: <https://atlasprava.ru/ponyatie-i-vidy-hozyajstvennykh-tovarishhestv/> (дата обращения: 14.06.2022).

25. Развитие национальной платежной системы // Банк России. URL: https://cbr.ru/about_br/publ/annrep2020short/platezhnaya-sistema/ (дата обращения: 14.06.2022).

26. Структура наличной денежной массы: итоги 2020 года. Сайт Банка России. URL: <https://cbr.ru/press/event/?id=9515> (дата обращения: 14.06.2022).

27. Что нужно знать о пенсионной системе. Сайт Пенсионного фонда России. URL: <https://pfr.gov.ru/grazhdanam/zakon/> (дата обращения: 14.06.2022).

Оглавление

Введение	3
1 ДЕНЬГИ, ДЕНЕЖНОЕ ОБРАЩЕНИЕ И ДЕНЕЖНАЯ СИСТЕМА	
1.1 Сущность, функции и виды денег	6
1.2 Денежное обращение и денежная система	15
1.3 Закон денежного обращения. Денежная масса и скорость обращения денег	23
1.4 Денежная система и ее элементы	29
1.5 Денежная система Российской Федерации	34
Контрольные вопросы	37
2 ОБЩАЯ ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ	
2.1 Сущность и функции финансов	38
2.2 Финансовая система Российской Федерации	42
2.3 Финансовая политика государства	48
2.4 Управление финансами	53
2.5 Финансовый контроль	56
Контрольные вопросы	60
3 ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ	
3.1 Организация финансов предприятия	61
3.2 Особенности формирования финансов предприятия	64
3.3 Финансовый механизм управления предприятием	74
3.4 Формирование финансовых ресурсов предприятия	80
3.5 Планирование и расходование прибыли	87
3.6 Финансовое планирование на предприятии	91
3.7 Определение потребности в оборотных средствах	96
3.8 Финансы некоммерческих организаций	99
3.9 Финансы субъектов хозяйствования без образования юридического лица	116
Контрольные вопросы	122
4 ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ	
4.1 Бюджет – основное звено системы финансов	124
4.2 Межбюджетные отношения, бюджеты субъектов РФ	132
4.3 Местные бюджеты	135
4.4 Бюджетирование, ориентированное на результат и программно-целевой подход в системе централизованных финансов	142
4.5 Государственные внебюджетные фонды	147
4.5.1 Пенсионный фонд	149
4.5.2 Фонд социального страхования Российской Федерации	154

4.5.3 Фонд обязательного медицинского страхования	156
4.6 Государственный кредит.....	160
4.6.1 Экономическое содержание государственного кредита	160
4.3.2 Классификация государственных займов	163
4.3.3 Управление государственным долгом	165
Контрольные вопросы.....	168
5 КРЕДИТ И КРЕДИТНЫЕ ОТНОШЕНИЯ	
5.1 Сущность, функции и формы кредита.....	169
5.2 Основные принципы кредита	179
5.3 Организация кредитной системы России	184
5.4 Центральный банк и его функции.....	188
Контрольные вопросы.....	200
Заключение.....	201
Литература.....	203

Учебное издание
Исаков Александр Михайлович
ФИНАНСЫ И КРЕДИТ
Учебное пособие

Подписано в печать 12.09.22. Формат 60x84/16.
Усл. печ. л. 12,09. Тираж 100 экз. Заказ № 225.

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
«Томский государственный университет
систем управления и радиоэлектроники»
634050, г. Томск, пр. Ленина, 40.
Тел. (3822) 533018.