

СОДЕРЖАНИЕ

Введение.....	3
Лекция №1. Вводная лекция.....	5
1. Объект, предмет, цели и задачи дисциплины "Финансы и кредит". Научные основы и практическое приложение дисциплины. Роль дисциплины в подготовке и деятельности специалистов.....	5
2. Программное содержание дисциплины. Распределение учебного времени дисциплины. Виды учебных занятий по дисциплине. Литература дисциплины.....	7
3. Рекомендации по изучению дисциплины. Виды контроля освоения дисциплины. Семестровые виды контроля и отчетности.....	7
ТЕМА 1. ФИНАНСЫ.....	8
Лекция № 2. Экономическая сущность финансов.....	8
1. Сущность финансов.....	8
2. Функции финансов.....	9
3. Роль финансов в экономике страны.....	10
Лекция № 3. Финансовая система РФ.....	11
1. Понятие, состав и структура финансовой системы РФ.....	11
2. Функции финансовой системы.....	13
3. Финансовый механизм.....	13
Лекция № 4. Финансовая политика государства.....	14
1. Финансовая политика государства.....	14
2. Управление финансами.....	16
3. Финансовый контроль.....	17
4. Финансовое планирование.....	23
Лекция № 5. Государственный бюджет.....	25
1. Сущность, назначение и функции государственного бюджета.....	25
2. Доходы.....	26
3. Расходы.....	33
Лекция № 6 Сбалансированность государственного бюджета.....	37
1. Дефицит бюджета.....	37
2. Остатки средств федерального бюджета.....	40
3. Меры по сбалансированию бюджета.....	41
Лекция № 7. Внебюджетные фонды.....	44
1. Сущность и назначение внебюджетных фондов. Их состав и структура.....	44
2. Пенсионный фонд.....	47
3. Фонд социального страхования.....	48
4. Фонд обязательного медицинского страхования.....	49
Лекция №8. Финансовые рынки и фондовые биржи.....	51
1. Сущность и структура финансового рынка.....	51
2. Функции рынка ценных бумаг и его участники.....	53
3. Фондовые биржи.....	54
Лекция № 9. Финансы хозяйствующих субъектов.....	57
1. Сущность и принципы капитала организаций.....	58
2. Финансовые ресурсы.....	58
3. Основной и оборотный капитал организаций.....	64
4. Оценка финансового состояния организации.....	67
Лекция № 10. Финансы некоммерческих организаций.....	72
1. Сущность финансов некоммерческих организаций.....	72
2. Формы некоммерческих организаций.....	73
3. Особенности финансовых отношений некоммерческих организаций.....	79

Лекция № 11. Организация безналичных расчетов	80
1. Организация безналичного денежного оборота	80
2. Принципы организации безналичных расчетов	83
3. Формы безналичных расчетов	87
ТЕМА II. КРЕДИТ	94
Лекция № 12. Современное представление о кредите	94
1. Сущность и назначение кредита	94
2. Функции кредита	96
3. Формы и виды кредита	98
Лекция № 13. Кредитная система РФ	102
1. Содержание и структура кредитной системы РФ	102
2. Формы кредитных систем	104
3. Банковская система РФ	104
Лекция № 14. Государственный кредит и государственный долг	108
1. Содержание и функции государственного кредита	108
2. Виды государственных займов	110
3. Управление государственным долгом	111
Лекция № 15. Краткосрочные кредиты в хозяйственном механизме управления предприятием	112
1. Краткосрочные кредиты как источник финансирования деятельности предприятия	113
2. Определение целесообразности использования заемных средств на предприятии	114
3. Ссудный процент и его влияние на стоимость заемного капитала	116
Лекция № 16. Роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятия	119
1. Основные принципы формирования финансовых отношений на международном рынке	119
2. Кредитные отношения и принципы их формирования во внешнеэкономической деятельности предприятий	123
3. Понятие международных финансов	124
Лекция № 17. Перспективы и проблемы развития науки и практики в объектной области дисциплины	125
1. Краткий обзор изученного материала дисциплины и рекомендации по его применению в дальнейшей учебе студентов и самостоятельной деятельности	125
2. Рекомендации по подготовке к экзамену. Выдача списка контрольных вопросов для экзамена	125
Список использованных источников	127

Введение

«Финансы и кредит» – это дисциплина, читаемая в рамках общепрофессиональных дисциплин. Основной целью его изучения является формирование современных фундаментальных знаний в области финансов и кредита, механизма их функционирования на общегосударственном уровне и уровне хозяйствующих звеньев, основ финансового и кредитного менеджмента, государственного финансового контроля, проблемы финансового и кредитного планирования, особенности управления капиталом предприятия, организации безналичных расчетов, банковских операций, функционирования рынка ценных бумаг, особенности финансово-кредитного механизма валютных отношений.

Объектами профессиональной деятельности специалиста финансово - кредитные отношения между субъектами хозяйствования, государством, распределения (перераспределения) и использования финансовых ресурсов. Финансовая система и ее звенья: государственного бюджета и внебюджетных фондов, финансовый рынок, (рынок кредита, ценных бумаг и т.п.), предприятия, организации и учреждения различных форм собственности, финансы хозяйствующих субъектов и организация безналичных расчетов. Кредитная и банковская система РФ, государственный кредит и государственный долг. Краткосрочные кредиты в хозяйственном механизме управления предприятием, ссудный процент, а также роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятия.

Поэтому особая роль в подготовке специалистов отводится дисциплине «Финансы и кредит». Дисциплина рассматривает приемы управления финансовыми ресурсами, которые формируются, распределяются и перераспределяются, а также используются в процессе воспроизводства, совокупность принципов и правил функционирования различных финансовых систем в современных рыночных условиях. Изучает краткосрочные кредиты, которые формируются в процессе деятельности предприятия, государственный кредит и государственный долг, ссудный процент, а также международные финансы.

В соответствии с требованиями государственного образовательного стандарта этот курс изучается в течение одного семестра. Чтобы освоение дисциплины было качественным, студенты должны владеть к началу изучения курса «Финансы и кредит» базовыми знаниями по таким дисциплинам, как «Экономическая теория», «Теория организации», «Мировая экономика» «Экономика организаций».

Цель дисциплины - создания системы, способствующей эффективному использованию финансовых средств; изучение финансовой системы, ее функций и звеньев, государственного бюджета и внебюджетных фондов, финансового рынка, его сущности и функций; освоение сущности кредита его функций, форм и видов; изучение кредитной и банковской системы в России и в отдельных странах; систематизация подготовки студентов по следующим дисциплинам (Экономика организаций, Теоретические основы финансового менеджмента) учебного плана; изучение содержания дисциплины, освоение студентами знаний и действий специалистов в финансовой деятельности государства, предприятий; подготовка студентов к изучению последующих дисциплин и выполнению дипломной работы; подготовка студентов к самостоятельной профессиональной деятельности в качестве менеджеров с профессиональными навыками управления финансовыми отношениями в рыночных условиях.

Назначение дисциплины – подготовка студентов к самостоятельной профессиональной деятельности в качестве специалиста по менеджменту организации с профессиональными навыками управления финансовыми отношениями в рыночных условиях.

Предмет дисциплины «Финансы и кредит» - финансовые ресурсы, которые формируются, распределяются и перераспределяются, а также используются в процессе воспроизводства. Совокупность принципов и правил функционирования различных

финансовых систем в современных рыночных условиях. Краткосрочные кредиты, которые формируются в процессе деятельности предприятия, государственный кредит и государственный долг, ссудный процент, а также международные финансы.

Вводная лекция. Лекция №1

4. Объект, предмет, цели и задачи дисциплины "Финансы и кредит".

5. Научные основы и практическое приложение дисциплины.

6. Роль дисциплины в подготовке и деятельности специалистов.

1. Объект, предмет, цели и задачи дисциплины

В системе дисциплин, изучаемых студентами многих специальностей, курс «Финансы и кредит» является базовым и на основе его теоретических положений ведется изучение других прикладных дисциплин.

Важность курса обусловлена ролью финансов и кредита в воспроизводственном процессе и обширной сферой охватываемых ими финансовых отношений: бюджет, налоги, займы, внебюджетные фонды, финансы хозяйствующих субъектов, страховые отношения и т.д.

В условиях рыночной экономики роль и значение финансов и кредита, как и других стоимостных категорий, резко возрастает. Они становятся неотъемлемой частью рыночных отношений и крайне необходимым инструментом реализации государственной экономической политики. Поэтому особо важно знание экономической природы и сущности финансов и кредита, свободная ориентация в сферах их функционирования, практическое овладение способами их наиболее полного использования в целях повышения эффективности общественного производства.

Финансы непосредственно связаны с функционированием общественных экономических отношений в процессе перераспределения и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Совокупность денежных отношений, возникающих в связи с движением средств денежных фондов, образует финансовые отношения.

К финансовым отношениям, определяющим содержание финансов как экономической категории, принято относить денежные отношения, возникающие в процессе расширенного производства между участниками:

- государством и предприятиями (организациями) по уплате налогов и других платежей в бюджет, а также по финансированию из бюджета ряда затрат предприятий;
- государством и гражданами при внесении обязательных и добровольных платежей в бюджет и внебюджетные фонды;
- предприятиями и вышестоящими организациями при создании централизованных фондов денежных средств и резервов;
- предприятиями и внебюджетными фондами при внесении страховых взносов в эти фонды;
- предприятиями и банками при получении кредитов, уплате процентов за кредит, хранении денежных средств на счетах в банках;
- предприятиями и органами страхования при уплате страховых взносов и возмещении из страхового фонда ущерба при наступлении страхового случая;
- предприятиями и работниками, занятыми на этих предприятиях при выплате заработной платы из фонда оплаты труда;
- предприятиями и организациями в процессе их производственной и коммерческой деятельности при расчетах за приобретенные товарно-материальные ценности (сырье, материалы, топливо, электроэнергия), а также при реализации готовой продукции и оказании услуг. Предприятие реализует свою продукцию, оказывает услуги и получает

соответствующую выручку. В этом случае происходит смена форм собственности (Т-Д) и возникают финансовые отношения, в результате которых предприятие получает соответствующую сумму валового дохода, являющегося основным источником образования прибыли и денежных фондов.

Совокупность экономических отношений, возникающих между государством, предприятиями, отраслями, регионами отдельными гражданами в связи с движением денежных средств, образует финансовые отношения.

Таким образом, финансы — это система экономических отношений; связанных с формированием и использованием фондов денежных средств на основе распределения и переопределения национального дохода.

Финансы включают конкретные формы и методы взаимосвязей между государством, предприятиями, организациями и гражданами.

В условиях рыночных преобразований экономики заметно меняется система финансовых отношений. Так, расширяются отношения государства с хозяйствующими субъектами в связи с ростом налогов и неналоговых платежей, предоставлением дотаций и субсидий, углублением сферы деятельности коммерческих организаций и банков.

В понятие "финансы" включается совокупность всех финансовых отношений, а также совокупность средств денежных фондов, находящихся в распоряжении государства и предприятий (организаций). К финансам относятся также отношения по поводу образования и использования кредита.

Вместе с тем не все денежные отношения являются финансовыми. Финансовые отношения охватывают только ту часть отношений, которая связана с образованием и использованием фондов денежных средств.

Цель изучения данного курса:

- изучение содержания дисциплины, освоение студентами знаний и действий специалистов в объектной области и предметной среде дисциплины;
- подготовка студентов к проведению производственной и преддипломной практик, выполнению дипломной работы и сдаче итоговых междисциплинарных экзаменов;
- подготовка студентов к самостоятельной профессиональной деятельности в качестве специалистов в области финансов и кредита.

Задачи курса:

а) формирование у студентов следующих знаний:

- получение знаний о роли финансов и кредита в современных условиях хозяйствования;
- понимание основы финансовых отношений между различными субъектами хозяйствования;
- овладение знаниями о кредитной и банковской системе РФ;
- понимание роли краткосрочных кредитов в хозяйственном механизме управления предприятием.

б) обучение студентов следующим действиям:

- овладение специфическими понятиями и техникой управления финансами на различных уровнях;
- получение знаний необходимых для проведения анализа функционирования различных финансовых структур и создания условий для их оптимального функционирования;
- изучения сущности и назначения кредита для определения целесообразности использования заемных средств на предприятии.

Цель и задачи курса соответственно формируют и содержание данной учебной дисциплины.

Предмет курса — теоретические и практические аспекты финансов и финансовых отношений и кредита.

Объект курса — являются финансово- кредитные отношения между субъектами хозяйствования, государством, распределения (перераспределения) и использования финансовых ресурсов. Финансовая система и ее звенья: государственного бюджета и внебюджетных фондов, финансовый рынок, (рынок кредита, ценных бумаг и т.п.), предприятия, организации и учреждения различных форм собственности, финансы хозяйствующих субъектов и организация безналичных расчетов. Кредитная и банковская система РФ, государственный кредит и государственный долг. Краткосрочные кредиты в хозяйственном механизме управления предприятием, ссудный процент, а также роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятия.

Методология изучения курса — системный, диалектический подход к сложным финансовым и кредитным отношениям.

При изучении курса широко используются материалы финансовой и кредитной деятельности в различных сферах национальной экономики и социальной жизни.

Курс является важнейшей составляющей формирования специалиста по менеджменту организации и ряда родственных специальностей.

2. Научные основы и практическое приложение дисциплины

«Финансы и кредит» – это дисциплина, читаемая в рамках общепрофессиональных дисциплин по специальности 080507.65 «Менеджмент организации». Основной целью его изучения является формирование современных фундаментальных знаний в области финансов и кредита, механизма их функционирования на общегосударственном уровне и уровне хозяйствующих звеньев, основ финансового и кредитного менеджмента, государственного финансового контроля, проблемы финансового и кредитного планирования, особенности управления капиталом предприятия, организации безналичных расчетов, банковских операций, функционирования рынка ценных бумаг, особенности финансово- кредитного механизма валютных отношений.

Поэтому особая роль в подготовке специалистов отводится дисциплине «Финансы и кредит». Дисциплина рассматривает приемы управления финансовыми ресурсами, которые формируются, распределяются и перераспределяются, а также используются в процессе воспроизводства, совокупность принципов и правил функционирования различных финансовых систем в современных рыночных условиях. Изучает краткосрочные кредиты, которые формируются в процессе деятельности предприятия, государственный кредит и государственный долг, ссудный процент, а также международные финансы.

3. Роль дисциплины в подготовке и деятельности по специальности

Объектами профессиональной деятельности специалиста финансово - кредитные отношения между субъектами хозяйствования, государством, распределения (перераспределения) и использования финансовых ресурсов. Финансовая система и ее звенья: государственного бюджета и внебюджетных фондов, финансовый рынок, (рынок кредита, ценных бумаг и т.п.), предприятия, организации и учреждения различных форм собственности, финансы хозяйствующих субъектов и организация безналичных расчетов. Кредитная и банковская система РФ, государственный кредит и государственный долг. Краткосрочные кредиты в хозяйственном механизме управления предприятием, ссудный процент, а также роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятия.

Преподавание дисциплины направлено на достижение следующих образовательных целей:

Преподавание дисциплины направлено на достижение следующих образовательных целей:

- изучение сущности и функций финансов, их роли в системе денежных отношений, теоретических и практических основ управления финансами;
- определения оптимальных методов финансового планирования и прогнозирования;
- создания системы, способствующей эффективному использованию финансовых средств;
- изучение финансовой системы, ее функций и звеньев, государственного бюджета и внебюджетных фондов, финансового рынка, его сущности и функций;
- освоение сущности кредита его функций, форм и видов;
- изучение кредитной и банковской системы в России и в отдельных странах;
- систематизация подготовки студентов по следующим дисциплинам (Экономика организаций, Теоретические основы финансового менеджмента) учебного плана;
- изучение содержания дисциплины, освоение студентами знаний и действий специалистов в финансовой деятельности государства, предприятий;
- подготовка студентов к изучению последующих дисциплин и выполнению дипломной работы;
- подготовка студентов к самостоятельной профессиональной деятельности в качестве менеджеров с профессиональными навыками управления финансовыми отношениями в рыночных условиях.

ТЕМА 1. ФИНАНСЫ

Лекция № 2. Экономическая сущность финансов

1. Сущность финансов
2. Функции финансов
3. Роль финансов в экономике страны

1. Сущность финансов

Под финансами понимают совокупность экономических отношений, возникающих при формировании, распределении и использовании фондов денежных ресурсов.

Финансы означают денежные отношения между субъектами, другими словами, материальной основой существования и функционирования финансов выступают деньги, денежный оборот. При этом субъекты обладают разной юридической силой, т.е. их отношения регулируются императивными нормами, а один из них – государство – наделен властными полномочиями. Результатом этих отношений является формирование общегосударственного фонда денежных средств (бюджета). Мобилизация средств в бюджет приобретает форму принудительного налогообложения. Денежный оборот включает разнонаправленные денежные потоки. Перемещающиеся денежные массы представляют собой финансовые ресурсы: прибыль, доходы от различных видов деятельности и др. Назначение денежных средств – обеспечение расширенного воспроизводства.

Финансы – это денежные отношения, но не все денежные отношения – суть финансы. 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 и населением при уплате страховых взносов и возмещении ущерба при наступлении страхового случая и т.д.

Нельзя рассматривать как финансы 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 же – это экономический инструмент распределения и перераспределения национального дохода, средство контроля за образованием и использованием фондов денежных средств. Таким образом, финансы обладают некими признаками, которые выделяют их из множества других денежных отношений. Финансы – это совокупность денежных отношений, одним из участников которых является государство, посредством которых 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.

2. Функции финансов

Сущность финансов как экономической категории находит практическое проявление через функции, которые финансы выполняют в обществе. Функции финансов показывают, каким образом реализуется общественное назначение финансов как инструмента мобилизации и использования централизованных фондов денежных средств. Финансы обеспечивают непрерывный процесс воспроизводства, включающий четыре стадии: производство, обмен, распределение, потребление.

Традиционно рассматривают следующие функции финансов: распределительную, стимулирующую и контрольную. Действуя одновременно и скоординировано, они обеспечивают проведение государством определенной финансовой политики. Следует понять, что перечисленные функции действуют именно одновременно, а не последовательно, как нередко отмечают некоторые авторы.

Назначение государственных финансов состоит в мобилизации и использовании денежных фондов, обеспечивающих выполнение государством своих конституционных функций. В связи с этим финансы реализуются прежде всего на стадии распределения созданного обществом продукта.

Распределительная функция финансов включает в себя как собственно распределение, так и перераспределение. Распределению и перераспределению подлежит общественный продукт, созданный в стране, а также его составляющие, и прежде всего национальный доход.

Затем следует вторичное распределение, или, иначе – перераспределение. Объективная необходимость этого процесса вызвана тем, что наряду с участниками материального производства общество состоит из членов, которые непосредственно не

участвуют в производстве, но создают предпосылки его нормального развития: учителя, врачи, ученые, чиновники, военные, деятели культуры и т.д. Общество состоит также из несовершеннолетних и недееспособных лиц. Все они должны получить свою долю созданного продукта. Кроме того, общество, реализуя систему выработанных социально-экономических приоритетов, должно осознанно развивать некоторые отрасли и регионы, которые не имеют на первых порах собственных источников для этого.

На стадии перераспределения главенствующее место принадлежит государству. С помощью финансовых инструментов, прежде всего налогов и бюджета, оно изымает часть созданных в сфере материального производства доходов и направляет их в другие сферы, осуществляя тем самым перераспределение национального дохода. Финансы в этом случае активно участвуют в распределении и перераспределении национального дохода, способствуют трансформации пропорций, возникших при первичном распределении национального дохода, в пропорции его конечного использования.

Сущность стимулирующей функции финансов сводится к тому, что государство с помощью системы финансовых рычагов оказывает воздействие на развитие хозяйствующих субъектов, отраслей, регионов в нужном обществе направлении. Посредством распределения денежных средств государство стимулирует или сдерживает развитие определенных социально-экономических процессов. Для этих целей государство использует прежде всего следующие финансовые рычаги: бюджет, тарифы и цены, налоги.

Наиболее действенным финансовым инструментом стимулирования хозяйственной деятельности является налогообложение. Стимулирующее влияние налогов реализуется через систему изъятий, скидок, преференций и других льгот, предоставляемых участникам финансовых отношений, в соответствии опять-таки с выработанными социально-экономическими приоритетами. И наоборот, устанавливая повышенные налоговые ставки, государство препятствует развитию определенных процессов.

Контрольная функция финансов осуществляется при проведении любой финансовой операции – будь то операция по формированию денежных фондов или по использованию средств. Все функции действуют одновременно и скоординировано. Финансовые процессы начинаются, длятся и завершаются, и на каждом из этих этапов необходим контроль. Соответственно финансовый контроль подразделяется на предварительный, текущий и последующий – до, во время и после осуществления операции.

Контрольная функция финансов тесно связана с рассмотренными ранее распределительной и стимулирующей функциями. Она не сводится лишь к беспристрастному мониторингу, но по результатам контроля осуществляются соответствующие коррективы в ходе текущих финансовых процессов, а также происходит совершенствование финансового прогнозирования и планирования. Финансовому контролю подвергается деятельность всех участников финансовых отношений. Поэтому финансовый контроль осуществляется как на микро-, так и на макроуровне. Его предметом на макроуровне является распределение валового внутреннего продукта, национального дохода по соответствующим фондам и расходование их по целевому назначению. На микроуровне финансовый контроль имеет целью рациональное расходование материальных, трудовых, природных и финансовых ресурсов, сокращение непроизводительных расходов, потерь, борьбу с бесхозяйственностью и расточительством. Финансовый контроль может быть общегосударственным, ведомственным, внутрихозяйственным, общественным и независимым (аудит).

3. Роль финансов в экономике страны

Роль финансов в экономике можно свести к трем направлениям:

1. Финансовое обеспечение расширенного воспроизводства, т.е. финансирование затрат;
2. Финансовое регулирование экономических и социальных процессов,

3. перераспределение финансовых ресурсов между отраслями.
Существует три вида финансового регулирования:
А. саморегулирование - через рыночный механизм (когда рынок определяет и изменяет пропорции, цены);
В. государственное регулирование – в экономике существуют такие отрасли, которым необходим государственный контроль (оборона, образование);
С. регулирование через финансы предприятий - когда предприятие самостоятельно
Д. определяет и изменяет пропорции, цены.
Финансовое стимулирование эффективного использования финансовых ресурсов осуществляется рыночными методами:
А. через конкурентную основу,
В. через использование бюджетных стимулов (налоговые каникулы, субсидии),
С. через использование финансовых санкций (штрафы, пени, неустойки).
Распределение и перераспределение национального дохода на общегосударственном уровне обеспечивают формирование финансовых ресурсов, используемых для образования бюджета и внебюджетных фондов.

Лекция № 3. Финансовая система РФ

3. Понятие, состав и структура финансовой системы РФ

4. Функции финансовой системы

3. Финансовый механизм

1. Понятие, состав и структура финансовой системы РФ

Слово «система» означает целое соединение, составленное из частей. Понятие финансы более общее, а понятие финансовая система развивает его.

Если финансовая система состоит из частей, то надо определиться, по какому же критерию, какому признаку выделять эти части (блоки или сферы) финансовых отношений? Таким критерием является роль субъекта в общественном производстве (что делает субъект?)

В соответствии с этим признаком финансовые отношения можно подразделить на несколько блоков(сфер):

1. Государственные финансы.
2. Финансы предприятий, организаций, учреждений.
3. Финансы граждан.

Иногда показывают и большее количество блоков, выделяют отдельно:

- бюджетную систему;
- страхование;
- внебюджетные фонды;
- финансы предприятий;
- международные финансовые организации;
- кредитные учреждения;
- финансы семейных хозяйств (или населения).

В каждом блоке финансовых отношений можно выделить звенья. Здесь классификационным признаком выступает характер деятельности субъекта (как делать?) По этому признаку в сфере государственных финансов можно выделить такие звенья:

- государственный бюджет (ведущее, центральное звено всей финансовой системы);
- внебюджетные фонды;
- государственный кредит.

«По вопросу принадлежности кредита к системе финансов высказываются различные мнения, хотя в отношении государственного кредита таких разногласий нет. Последний рассматривается как составная часть финансов.

Банковский кредит, в котором кредитором выступает государство, исторически возник значительно позднее финансов, и лишь на стадии государства – монополистического капитализма он получил довольно широкое распространение. Наибольшее развитие его происходит в условиях социализма. Таким образом, исторически банковский кредит как относительно обособленное звено не всегда входил в систему финансов. Когда кредитором стало выступать государство, придав кредитным отношениям императивную форму, тогда эти отношения вошли в состав общей системы финансов.

Банковскому кредиту, следовательно, в условиях социализма присущи все признаки финансов, что дает основание рассматривать его как относительно самостоятельное звено системы социалистических финансов.

Платность, срочность, возвратность и так далее – лишь условия предоставления кредита».

Э.А.Вознесенский.

В сфере финансов предприятий выделяют:

- финансы предприятий материального производства_ (промышленности, АПК, торговли и других отраслей),
- финансы организаций и учреждений непроизводственной сферы (ЖКХ, медицинские, образовательные организации).

Финансы предприятий материального производства составляют основу финансовой системы, так как именно в этой сфере создается доход – основной источник финансовых ресурсов.

Кроме градации по отраслевому признаку финансы организаций классифицируют по организационно-правовым формам: финансы коммерческих организаций (финансы обществ с ограниченной ответственностью, производственных кооперативов, закрытых и открытых акционерных обществ, государственных унитарных предприятий) и финансы некоммерческих организаций (фондов, потребительских кооперативов, автономных некоммерческих организаций и др.)

Термин финансовая система может употребляться в нескольких значениях:

1. Как совокупность сфер и звеньев финансовых отношений.
2. Как совокупность финансовых учреждений страны (финансовых органов и налоговой службы).

Таким образом, финансовая система – совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений, а также присущих им фондов денежных средств и аппарата управления ими.

«Система финансов, социалистических государств представляет собой совокупность различных сфер (звеньев) финансовых отношений, каждая из которых характеризуется особенностями в формировании и использовании денежных фондов, различной ролью в общественном воспроизводстве.

Система финансов социалистических государств в целом выступает в виде укрупненной трехчленной модели, включающей: финансы отраслей народного хозяйства, общегосударственные финансы, кредит в различных его формах».

Э.А.Вознесенский

Как видим, финансы граждан долгое время в нашей стране не рассматривались как звено финансовой системы. Основные источники формирования доходов граждан до рыночных преобразований ограничивались чаще всего заработной платой (которая согласно распределительной

трактовке сущности финансов, строго говоря, не является финансовой категорией), пенсией и некоторыми пособиями. В настоящее время среди источников доходов граждан появились доходы от предпринимательской деятельности, доходы от вложений в ценные бумаги, дивиденды по акциям, курсовые разницы от вложений в иностранную валюту (что раньше было запрещено и преследовалось по закону). Существенно изменилась и структура доходов, и структура расходов населения, увеличился удельный вес расходов на оплату жилищно-коммунальных услуг.

2. Функции финансовой системы

Для финансовой системы в целом решающее значение имеют след функции:

1. Планирование - предполагает формулирование целей и выбор путей их достижение на основании разграничения полномочий и предметов ведения между федерацией, субъектами федерации и органами местного самоуправления. К функции планирования обычно относят и распределение ограниченного объема финансовых ресурсов во времени, исходя из приоритетов и целей развития их перераспределения между уровнями фин. системы. Реализация этой функции осуществляется через составление бюджетов на финансовый год и перспективу, балансов финансовых ресурсов, порядка налогообложения и т.д.

2. Функция организации – бюджетное устройство, бюджетная классификация предполагает необходимость определения порядка составления, утверждения и исполнения бюджета, выбор уполномоченных кредитных организаций, разграничение полномочий законодательных и исполнительных органов власти в бюджетном процессе, определение прав и обязанностей функциональных подразделений финансовых органов. С этой функцией связан процесс организационного построения внутренней системы регулирования и контроля бюджетных потоков финансовых ресурсов государства.

3. Стимулирование – основывается на деятельности, направленной на реализацию, с помощью этой функции интерпретируются факторы, влияющие на фин. деятельность, и учитываются её потребности. Решающую роль играют факторы, определяющие положение служащих в процессе принятия ими решения по тактическим и стратегическим аспектам финансов.

4. Контроль - это выработка норм и нормативов, являющихся эталоном, критерием оценки, сравнение с поставленной целью, обеспечение внесения необходимых изменений в условие и факторы фин. деятельности. Контрольная функция реализуется по следующим основным направлениям:

- Контроль за правильным и своевременным перечислением денежных поступлений в централизованные фонды.
- Контроль за соблюдением заданных параметров централизованных фондов денежных средств с учетом потребностей производственного и социального развития.
- Контроль за целевым, направленным и эффективным использованием финансовых ресурсов.

Он осуществляется на основе составляемых плановых и отчётных смет.

Государственные и муниципальные финансы функционируют на основе перераспределения финансовых ресурсов. С помощью этой функции они обслуживают воспроизводственные процессы, как в рамках относительно обособленных структурных образований, так и в вообще - государственном масштабе.

3. Финансовый механизм

Финансовая политика практически осуществляется государством посредством использования финансового механизма. Финансовый механизм – это система установленных государством форм, видов и методов финансовых отношений.

Финансовый механизм состоит из совокупности организационных форм финансовых отношений, формы финансовых ресурсов, порядка и методов формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, методов финансового планирования, форм управления финансами и финансовой системой, финансового законодательства (в том числе системы законодательных норм и нормативов, ставок и принципов, которые используются при определении государственных доходов и расходов, организации бюджетной системы и внебюджетных фондов, финансов предприятий, рынка ценных бумаг, страховых услуг и т.д.).

Практическое использование финансового механизма осуществляется специальными организационными структурами, создаваемыми для управления финансами. Процесс управления включает ряд функциональных элементов: прогнозирование, планирование, оперативное управление, регулирование и контроль.

В финансовой политике именно финансовый механизм является наиболее динамичной составляющей. Его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач, поэтому он чутко реагирует на все особенности текущей социально-экономической конъюнктуры. Одно и то же финансовое решение может быть организовано государством по-разному. Так, отношения, возникающие между государством и юридическими лицами по формированию бюджета, могут строиться на основе взимания налогов или неналоговых платежей. Система налогов может включать различный перечень прямых и косвенных, федеральных, региональных и местных налогов. Каждый из них имеет особый субъект, объект обложения, ставки, льготы и другие обязательные элементы, изменяющиеся в связи с развитием налогового законодательства. Существуют два типа финансового механизма – директивный и регулирующий.

Первый тип разрабатывается для финансовых отношений, в которых непосредственно участвует государство: налогообложения, государственного кредита, расходов бюджета, бюджетного финансирования, организации бюджетного устройства и бюджетного процесса, финансового планирования. Директивный тип финансового механизма предполагает обязательность для всех субъектов финансовых отношений установленных форм, видов и методов действий. В ряде случаев директивный финансовый механизм может распространяться и на финансовые отношения, в которых государство непосредственно не участвует. Такие отношения либо имеют большое значение для реализации всей финансовой политики (рынок корпоративных ценных бумаг), либо одна из сторон этих отношений – агент государства (финансы государственных предприятий).

Регулирующий финансовый механизм определяет основные правила поведения в такой сфере финансов, где интересы государства прямо не затрагиваются, например при организации внутривладельческих финансовых отношений на частных предприятиях. В этом случае устанавливается лишь общий порядок использования финансовых ресурсов, остающихся после уплаты налогов и других обязательных платежей. Предприятие самостоятельно разрабатывает формы, виды денежных фондов, направление их использования.

Лекция № 4. Финансовая политика государства

5. Финансовая политика государства

6. Управление финансами

7. Финансовый контроль

8. Финансовое планирование

1. Финансовая политика государства

Государство в процессе своего функционирования осуществляет политическую деятельность в различных сферах общественной жизни. Объектом этой деятельности выступают экономика в целом, а также ее составные элементы: цена, денежное обращение, финансы, кредит, валютные отношения и т. п.

Совокупность государственных мероприятий по использованию финансовых отношений для выполнения государством своих функций представляет собой финансовую политику.

Финансовая политика государства призвана обеспечивать нормальное функционирование финансовой системы общества и на этой основе эффективнее осуществлять свои функции — социальные, экономические, экологические, оборонные и др. Следовательно, она является составной частью социально-экономической политики, одним из ее сегментов.

Важнейшей целью финансовой политики является увеличение объема финансовых ресурсов на базе экономического роста, соответствующее наращивание государственных финансов, необходимых для более полного удовлетворения потребностей общества.

В связи с этим большое значение приобретают вопросы оптимального распределения государственных финансов и их эффективного использования, в том числе для реализации целевых программ (федеральных, региональных, межрегиональных). Стержнем финансовой политики является система организации финансовых отношений, механизм финансового регулирования и обеспечения социально-экономического развития общества.

Поскольку осуществление государством своей функции по более полному удовлетворению потребностей общества зависит от наличия финансовых ресурсов, то при планировании доходов и расходов бюджета и внебюджетных фондов надо реально подходить к оценке финансовых возможностей, избегать оценок динамики ВВП и главных бюджетобразующих показателей.

Следует отметить, что у различных авторов имеются разные определения финансовой политики, которые, в конечном счете, сводятся к формированию финансовых ресурсов и эффективному их использованию.

В учебнике “финансы” (под редакцией А. Г. Грязновой, Е. В. Маркиной) дается следующее определение финансовой политики: “Финансовая политика представляет собой совокупность целенаправленных мер государства в области управления финансами с целью определения наиболее эффективных, отвечающих современным условиям мероприятий для создания финансовой основы реализации экономической политики государства”.

Представляет интерес определение финансовой политики, которое дал

С. Ю. Витте — министр финансов царской России: “Ключевая особенность финансовой политики состоит в том, что она ... должна быть направлена на всемерное содействие экономическим успехам и развитию производительных сил страны.

Такая политика может дать наилучшие результаты в отношении финансового хозяйства, возвышаясь вместе с народным благосостоянием, платежной силой населения и умножая источники государственных финансов”.

Содержание финансовой политики достаточно сложное, так как охватывает широкий комплекс мероприятий. Оно включает:

- 1) разработку общей концепции финансовой политики, определение ее стратегических направлений, целей, главных задач;
- 2) создание адекватного финансового механизма;
- 3) управление финансовой деятельностью государства и других субъектов экономики.

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. Одновременно с этим государство осуществляет выбор текущих тактических целей и задач использования финансовых отношений. Они

связаны с основными проблемами, стоящими перед государством, в области мобилизации и эффективного использования финансовых ресурсов, регулирования экономических и социальных процессов и стимулирования передовых направлений развития производительных сил, отдельных территорий и отраслей экономики. Все эти мероприятия взаимосвязаны между собой и взаимозависимы.

Важной составной частью финансовой политики является установление финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов. финансовый механизм представляет собой систему установленных государством форм, видов и методов организации финансовых отношений. Финансовый механизм — это внешняя оболочка финансов, проявляющаяся в финансовой практике. К элементам финансового механизма относятся формы финансовых ресурсов, методы их формирования, система законодательных норм и нормативов, которые используются при определении доходов и расходов государства, организации бюджетной системы, финансов предприятий.

2. Управление финансами

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 – достижение финансовой устойчивости экономики и финансовой независимости государства. В свою очередь, конкретные цели – сбалансированность бюджета, оптимизация государственного долга, устойчивость национальной валюты, гармонизация экономических интересов государства и 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, и организовано оно следующим образом.

Президент РФ регламентирует деятельность финансовой системы, устанавливая основные параметры бюджета в ежегодном бюджетном послании, подписывает Федеральный закон о федеральном бюджете на предстоящий год и т.д.

Федеральное Собрание вводит налоги, сборы, неналоговые платежи, утверждает федеральный бюджет, принимает законы, регламентирующие финансовую деятельность государства.

Правительство РФ является единым центром управления финансами. Органом, на практике осуществляющим реализацию финансовой политики, является Минфин РФ. Министерство обеспечивает единство финансовой, денежно-кредитной и валютной политики, координирует финансовую деятельность федеральных органов исполнительной власти.

В границах обозначенной компетенции Минфин РФ:

- 1) осуществляет методическое руководство в сфере финансового планирования и финансирования отраслей хозяйства;
- 2) организует разработку федерального бюджетного плана;
- 3) принимает участие (совместно с Минэкономки РФ) в разработке баланса финансовых ресурсов страны;
- 4) обеспечивает исполнение федерального бюджета, проведение мероприятий, направленных на расходование бюджетных средств по целевому назначению.

Для выполнения этих своих функций Минфин РФ вправе:

- получать от министерств, ведомств, предприятий, учреждений материалы, необходимые для составления и исполнения бюджетного плана;
- в случае нарушений финансовой дисциплины ограничивать и приостанавливать финансирование;
- проводить ревизии и проверки финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций.

Федеральная налоговая служба и МВД осуществляют контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью внесения в бюджетные фонды налогов, сборов и других платежей.

Федеральное агентство по управлению федеральным имуществом управляет государственным имуществом с целью получения доходов неналогового характера (арендная плата, доходы от продажи государственного имущества).

Федеральная служба по финансовым рынкам контролирует деятельность участников фондового рынка, способствуя тем самым увеличению поступлений в бюджетный фонд.

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 независима от Правительства РФ и подотчетна лишь Федеральному Собранию.

В субъектах РФ, их административно-территориальных и муниципальных образованиях финансовую политику проводят соответствующие финансовые учреждения.

3. Финансовый контроль

Под финансовым контролем понимают регламентированную нормами права деятельность государственных, муниципальных, общественных и иных хозяйствующих субъектов по проверке своевременности и точности финансового планирования, обоснованности и полноты поступления доходов в соответствующие фонды денежных средств, правильности и эффективности их использования.

Финансовый контроль – важнейшее средство обеспечения законности в финансовой и хозяйственной деятельности. Финансовый контроль предупреждает бесхозяйственность и расточительность, выявляет факты злоупотреблений и хищений товарно-материальных ценностей и денежных средств. Действенность финансового контроля, осуществляемого различными субъектами – органами государственной власти, местного самоуправления, аудиторами, аудиторскими организациями, в решающей мере определяется их взаимодействием, в том числе и с правоохранительными органами.

Финансовый контроль осуществляется 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.

Существуют несколько методов осуществления финансового контроля:

- 1) наблюдение;
- 2) проверка;
- 3) обследование;
- 4) анализ;
- 5) ревизия.

Предварительный финансовый контроль производится до выполнения какого-либо финансового мероприятия, например проверка правильности и законности документов, служащих основанием для получения или расходования денежных средств. Эта форма контроля осуществляется вышестоящими органами хозяйственного управления и учреждениями финансово-кредитной системы при рассмотрении финансовых (кредитных, кассовых) планов, смет и перечислении бюджетных средств.

Текущий (оперативный) финансовый контроль ежедневно осуществляется финансовыми службами для предотвращения нарушений финансовой дисциплины в процессе деятельности предприятия. Эта форма контроля опирается на данные оперативного и бухгалтерского учета, инвентаризаций и визуального наблюдения. Она служит предотвращению финансовых нарушений. Объектом текущего контроля прежде всего становится документация, непосредственно связанная с уплатой или получением денежных средств. Оперативный контроль ведется путем сопоставления затрат с действующими нормативами.

Последующий контроль является неотъемлемой составляющей внешнего (ведомственного и вневедомственного) и внутрихозяйственного (бухгалтерского) контроля. Эта форма контроля сводится к проверке финансово-хозяйственных операций за истекший период на предмет законности и целесообразности произведенных расходов, полноты и своевременности поступления предусмотренных бюджетом средств. Осуществляется посредством анализа отчетов и балансов, а также проверок и ревизий непосредственно на месте – на предприятиях, в учреждениях и организациях. 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.

Проверка затрагивает основные вопросы финансовой деятельности и проводится на месте с использованием балансовых, отчетных и расходных документов для выявления нарушений финансовой дисциплины и устранения их последствий.

Обследование производится в отношении отдельных сторон финансовой деятельности и опирается на более широкий круг показателей, что принципиально отличает его от проверки. При обследовании используются такие приемы, как опрос и анкетирование. Итоги обследования, как правило, используются для оценки финансового положения объекта контроля, необходимости реорганизации производства и т.п.

Анализ, как и предыдущие методы, нацелен на выявление нарушений финансовой дисциплины. Проводится на базе текущей или годовой отчетности и отличается системным и пофакторным исследованием, а также использованием традиционных аналитических

инструментов: средние и относительные величины, группировки, индексный метод и т.д. Финансовый контроль не может быть сведен только к аналитической деятельности. Можно лишь ограниченно использовать специфические приемы финансово-экономического анализа.

Ревизия производится с целью установления законности и финансовой дисциплины на конкретном объекте и является основным методом финансового контроля. 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. Бывают самые разнообразные ревизии. Поэтому их классифицируют, исходя из различных принципов.

Государственный финансовый контроль осуществляется федеральными органами законодательной власти, федеральными органами исполнительной власти, в том числе специально созданными. Законодательство предусматривает проведение не реже одного раза в год соответствующими контрольными и финансовыми органами комплексных ревизий и тематических проверок поступления и расходования бюджетных средств в федеральных органах исполнительной власти, а также на предприятиях и в организациях, использующих средства федерального бюджета.

Объекты контроля:

- исполнение федерального бюджета и бюджета федеральных внебюджетных фондов;
- организация денежного обращения;
- использование кредитных ресурсов;
- состояние государственного внутреннего и внешнего долга, государственных резервов;

- предоставление финансовых и налоговых льгот и преимуществ.

В соответствии с установленным законодательством разграничением функций и полномочий субъектами государственного финансового контроля являются:

- Счетная палата РФ;
- Центральный банк РФ (ЦБ РФ);
- Министерство финансов РФ (Федеральное казначейство, Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, Федеральная налоговая служба);
- Государственный таможенный комитет РФ;
- Федеральная служба России по валютному и экспортному контролю;
- Контрольно-ревизионные органы федеральных органов исполнительной власти;
- Иные органы, осуществляющие контроль за поступлением и расходованием средств федерального бюджета, и федеральных внебюджетных фондов.

Государственный контроль осуществляют также органы представительной (законодательной) и исполнительной власти субъектов РФ.

Министерство финансов РФ – федеральный орган исполнительной власти, обеспечивающий проведение единой финансовой, бюджетной, налоговой и валютной политики в стране и координирующий деятельность в этой сфере иных федеральных органов исполнительной власти. В составе Министерства создана Федеральная служба финансово-бюджетного надзора, осуществляющая в соответствии с законодательством ревизии и проверки финансово-хозяйственной деятельности соответствующих хозяйствующих субъектов. В связи с передачей Министерству функций Федеральной службы по надзору за страховой деятельностью сфера деятельности Министерства как субъекта государственного финансового контроля существенно расширилась. Министерство финансов РФ в процессе финансового контроля осуществляет следующие основные функции:

1) проводит в пределах своей компетенции комплексные ревизии и тематические проверки поступлений и расходования средств федерального бюджета;

2) контролирует в установленном порядке рациональное и целевое использование средств государственных внебюджетных фондов и других федеральных средств;

3) проводит документальные ревизии и проверки финансово-хозяйственной деятельности организаций по заданиям правоохранительных органов;

4) организует ревизии и финансовые проверки в организациях по обращениям органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

В связи с выполнением перечисленных контрольных функций Министерство финансов РФ наделено следующими правами:

- ограничивать, приостанавливать, а в необходимых случаях и прекращать в соответствии с законодательством РФ финансирование из федерального бюджета организаций при выявлении фактов нецелевого использования ими средств федерального бюджета, а также в случае непредставления ими в установленные сроки отчетности о расходовании ранее полученных средств;

- взыскивать в установленном порядке с организаций средства федерального бюджета, израсходованные ими не по целевому назначению, с наложением штрафа в соответствии с законодательством РФ.

Финансовые органы субъектов РФ при осуществлении государственного финансового контроля за использованием ассигнований соответствующего бюджета наделяются правами, аналогичными правам Министерства финансов РФ.

Счетная палата РФ – постоянно действующий орган государственного финансового контроля, подотчетный Федеральному Собранию РФ. Она создана для усиления контроля со стороны Федерального Собрания РФ за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объему, структуре и целевому назначению.

Федеральный закон «О Счетной палате Российской Федерации» от 11.01.95 ставит перед этим государственным органом следующие основные задачи:

1) организация и осуществление контроля за своевременным исполнением доходных и расходных статей федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов по объему, структуре и целевому назначению;

2) определение эффективности и целесообразности расходов государственных средств и использования федеральной собственности;

3) оценка обоснованности доходных и расходных статей проектов федерального бюджета;

4) финансовая экспертиза проектов федеральных законов и нормативных правовых актов федеральных органов государственной власти;

5) анализ выявленных отклонений от установленных показателей бюджета и подготовка предложений по их устранению;

6) контроль за законностью и своевременностью движения бюджетных средств в ЦБ РФ, уполномоченных банках и иных финансово-кредитных учреждениях;

7) регулярное представление палатам Федерального Собрания РФ информации о ходе исполнения бюджета и результатах проводимых контрольных мероприятий.

Виды деятельности Счетной палаты РФ:

- контрольно-ревизионная (организация и проведение оперативного контроля за исполнением федерального бюджета в отчетном году; проведение комплексных ревизий и тематических проверок по отдельным разделам и статьям федерального бюджета и бюджетов федеральных внебюджетных фондов; подготовка и представление в Совет Федерации и Думу заключений по исполнению федерального бюджета в отчетном году);

- экспертно-аналитическая (экспертиза проектов нормативных актов, международных договоров, федеральных программ и иных документов, затрагивающих вопросы федерального бюджета и финансов РФ, подготовка заключений и ответов на запросы органов государственной власти РФ);

- информационная и др.

Счетная палата РФ, осуществляя контрольную деятельность, вправе проводить ревизии и тематические проверки, не вмешиваясь в оперативную деятельность проверяемых

организаций. О результатах ревизий и тематических проверок Счетная палата информирует Совет Федерации и Государственную Думу. В случаях выявления нарушений в хозяйственной, финансовой или иной деятельности, наносящих государству ущерб и требующих пресечения, Счетная палата РФ вправе давать администрации проверяемой организации предписания, обязательные для исполнения. При неоднократном неисполнении или ненадлежащем исполнении предписаний Счетная палата РФ вправе по согласованию с Государственной Думой принять решение о приостановлении всех видов финансовых, платежных и расчетных операций по банковским счетам проверяемых организаций.

Федеральная налоговая служба выполняет следующие главные задачи:

- 1) выработка и проведение единой государственной налоговой политики;
- 2) взимание налогов и сборов;
- 3) координация деятельности федеральных органов исполнительной власти по вопросам налогов и сборов;
- 4) осуществление контроля за соблюдением законодательства о налогах, правильностью их исчисления, полнотой и своевременностью внесения в соответствующие бюджеты государственных налогов и других платежей;
- 5) контроль за производством и оборотом этилового спирта и алкогольной продукции.

Функции Федеральной налоговой службы:

- проводит непосредственно и организует работу государственных налоговых инспекций по осуществлению контроля за соблюдением законодательства о налогах и других платежах в бюджет;
- производит в министерствах и ведомствах, на предприятиях, в учреждениях и организациях, основанных на любых формах собственности, и у граждан проверки денежных документов, регистров бухгалтерского учета, планов, смет, деклараций и иных документов, связанных с исчислением и уплатой налогов и других платежей в бюджет;
- организует работу государственных налоговых инспекций по учету, оценке и реализации конфискованного, бесхозяйного имущества, перешедшего по праву наследования к государству, и кладов;
- осуществляет возврат излишне взысканных и уплаченных налогов и других обязательных платежей в бюджет через кредитные организации;
- анализирует отчетные, статистические данные и результаты проверок на местах, подготавливает на их основе предложения о разработке инструктивных методических указаний и других документов по применению законодательных актов о налогах и иных платежах в бюджет и другие функции.

Банковский контроль служит важным звеном в организации государственного финансового контроля. Это денежный контроль за финансовой и хозяйственной деятельностью, осуществляемый банками в ходе операций по кредитованию, финансированию и расчетам.

Существует несколько главных способов банковского контроля. Предварительный и текущий финансовый контроль осуществляется в ходе проведения денежных операций путем проверки представленных документов на право получения ссуды, проведение платежей со ссудных счетов. При оформлении кредита банк проверяет наличие у предприятия собственных оборотных средств и знакомится с важнейшими показателями финансово-хозяйственной деятельности. Выдавая ссуду, банк проверяет ее обеспечение, т.е. наличие у предприятия товарно-материальных ценностей. Проверка проводится на основе данных бухгалтерского учета, по отчетным балансам хозяйствующих субъектов, а также на месте с проверкой условий хранения объектов обеспечения.

Важнейшим звеном в банковской системе является Центральный банк РФ, наделенный широкими надзорными полномочиями. ЦБ РФ осуществляет надзор за соблюдением банками и другими кредитными организациями действующего законодательства по банковской деятельности.

Внутрихозяйственный контроль – это контроль финансово-хозяйственной деятельности, осуществляемый экономическими службами самого предприятия или организации. Объектом этого контроля выступают как предприятие в целом, так и отдельные его структурные подразделения.

Важнейшие функции внутрихозяйственного контроля:

- формирование учетной политики;
- ведение бухгалтерского учета;
- составление в установленные сроки достоверной бухгалтерской отчетности;
- контроль за движением имущества и выполнением обязательств;
- обеспечение соответствия всех осуществляемых предприятием (учреждением) хозяйственных операций законодательству.

Внутрихозяйственный контроль осуществляется бухгалтерией, финансовым отделом и некоторыми другими экономическими службами. Ключевым звеном в системе внутрихозяйственного контроля является главный (старший) бухгалтер. При осуществлении своих функций главный бухгалтер подчиняется непосредственно руководителю предприятия (учреждения), чьим приказом он назначается и освобождается от должности.

Аудиторский (независимый) контроль – сравнительно новое направление финансового контроля. Аудит – это форма предпринимательской деятельности аудиторов (аудиторских фирм) по осуществлению независимых вневедомственных проверок бухгалтерской (финансовой) отчетности, платежно-расчетной документации, налоговых деклараций и других финансовых обязательств и требований хозяйствующих субъектов, а также по оказанию им иных аудиторских услуг.

Основной целью деятельности аудиторов является установление достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности хозяйствующих субъектов и соответствия совершаемых ими финансовых и хозяйственных операций нормативным актам РФ. Аудиторы и аудиторские фирмы имеют право на деятельность после профессиональной аттестации и государственной регистрации в качестве субъекта предпринимательской деятельности. При этом они получают лицензию и регистрируются в государственном реестре аудиторов и аудиторских фирм.

Аудиторы имеют право:

- проверять у хозяйствующих субъектов в полном объеме документацию о финансово-хозяйственной деятельности, наличие денежных средств, ценных бумаг, материальных ценностей;
- получать разъяснения по возникшим вопросам и дополнительные сведения для аудиторской проверки;
- по письменному запросу получать необходимую для осуществления проверки информацию от третьих лиц, в том числе при содействии государственных органов, поручивших проверку;
- самостоятельно определять формы и методы проведения аудиторской проверки исходя из требований нормативных актов, конкретных условий договора с хозяйствующим субъектом, а также содержания поручения органов суда, прокуратуры и т.д. При этом допускается привлечение на договорной основе к участию в проверке аудиторов, работающих в других аудиторских фирмах;
- отказаться от проведения аудиторской проверки в случае непредоставления проверяемым хозяйствующим субъектом необходимой документации, а также в случае необеспечения государственными органами, поручившими проведение проверки, личной безопасности аудитора и членов его семьи при наличии такой необходимости.

Обязанности аудитора сводятся к следующему:

- 1) неукоснительно соблюдать законность в ходе проведения проверки;
- 2) квалифицированно предоставлять аудиторские услуги;

3) обеспечивать сохранность документов, получаемых в ходе проверки и не разглашать их содержание без согласия хозяйствующего субъекта, за исключением случаев, специально предусмотренных законом.

Существует два вида аудиторских проверок в зависимости от субъектов, иницирующих их: обязательная и инициативная. Обязательная проверка проводится в случаях, прямо установленных законодательными актами РФ, а также по поручению органов дознания, следователя при наличии санкции прокурора, суда, арбитражного суда, при наличии в производстве возбужденного (возобновленного производством) уголовного дела, принятого к производству гражданского дела или дела, подведомственного арбитражному суду. Инициативная проверка проводится по решению самого хозяйствующего субъекта. По результатам проверки оформляется аудиторское заключение (ревизионный сертификат), имеющее силу официального документа. Заключение аудитора по результатам обязательной проверки, инициированной государственным органом, имеет силу заключения экспертизы, назначенной в соответствии с процессуальным законодательством.

4. Финансовое планирование

Финансовое планирование – это вид финансовой деятельности государства и хозяйствующих субъектов, ориентированной на достижение сбалансированности между их денежными ресурсами и направлениями использования этих средств. Следует отметить, что в процессе финансового планирования определяются не только собственно финансовые пропорции, но и пропорции сопутствующие – натурально-вещественные, трудовые и др.

Финансовое планирование является органической частью социально-экономического планирования. Поскольку планируются отношения, возникающие во всех звеньях финансовой системы, то можно говорить о системе финансовых планов: бюджетных, внебюджетных, страховых и др. При этом выделяются следующие разрезы финансовых планов: общегосударственный, отраслевые, территориальные, финансовые планы отдельных предприятий и организаций.

Система финансовых планов построена иерархически. Центральным звеном системы является бюджетный план. Государственные социальные внебюджетные фонды также разрабатывают финансовые планы по своим доходам и расходам. В плановом порядке мобилизуются и используются страховые фонды для возмещения потерь и устранения рисков различных участников страховых отношений. Иными словами, финансовые планы составляются на всех уровнях финансовой системы и всеми субъектами финансовых отношений.

Для практического построения финансовых планов используется целый набор методов планирования, главными из которых являются экономический анализ, нормативный и балансовый методы.

Экономический анализ – это один из важнейших инструментов получения информации, необходимой для принятия управленческих решений в области финансов. От качества экономического анализа во многом зависит рациональность финансовых решений, а следовательно, эффективность деятельности участников финансовых отношений. Предметом экономического анализа является финансово-хозяйственная деятельность названных участников, а точнее, ее изучение с целью оценки результатов и выявления резервов совершенствования их деятельности. Метод экономического анализа представляет собой комплексное, взаимосвязанное изучение различных сторон деятельности субъектов финансовых отношений на базе системы текущего учета и отчетности. Понятие метода экономического анализа конкретизируется в следующих, наиболее часто используемых методологических приемах:

- 1) использование системы абсолютных и относительных показателей;
- 2) сравнительный анализ;

- 3) метод группировки;
- 4) индексные расчеты;
- 5) экономико-математические методы;
- 6) балансовый метод.

Нормативный метод предполагает, что финансовое планирование строится на нормативной базе, состоящей из научно и практически обоснованных норм и нормативов. При помощи этих норм и нормативов регулируются финансовые взаимоотношения хозяйствующих субъектов с государством. В качестве примеров финансовых нормативов можно рассматривать ставки налоговых и других обязательных платежей в бюджет, внебюджетные фонды и в другие финансовые институты. Механизм квотирования или присоединения ставок налогов – еще один пример нормативного распределения федеральных налогов. При квотировании налоги остаются в определенной процентной доле в распоряжении той административной единицы, на территории которой они собраны (например, разделение НДС, некоторых акцизов и др.). При использовании способа присоединения ставок территориям разрешено взимать в дополнение к общегосударственным одноименные налоги, размеры которых ограничиваются

определенным пределом (например, распределение налога на прибыль организаций).

Финансирование затрат на нормативной основе распространяется прежде всего на бюджетные расходы по образованию, культуре, здравоохранению и социальной политике, а также по жилищно-коммунальному хозяйству.

Применение финансовых норм и нормативов придает отношениям устойчивый характер, определенность, позволяет государству и отдельным хозяйствующим субъектам реально оценивать свои финансовые возможности.

Балансовый метод в планировании – метод планомерного установления и соблюдения материально-вещественных и стоимостных пропорций, а также пропорций в распределении трудовых ресурсов. В практике планирования используется система балансов: натуральные (материальные), стоимостные (денежные), трудовые, баланс народного хозяйства и межотраслевой баланс. Важнейшей чертой планомерного развития экономики является сознательно устанавливаемая пропорциональность. Установление необходимых, соответствующих задачам плана материально-вещественных пропорций внутри каждой отрасли, между отдельными отраслями и производствами по стране в целом, по регионам, т.е. всесторонняя увязка планов производства и потребления конкретных видов продукции – средств производства и предметов потребления, осуществляется посредством разработки материальных балансов (и планов распределения, составляемых на основе этих балансов), балансов межотраслевых связей, балансов производственных мощностей, районных балансов производства и потребления отдельных продуктов.

Планомерное развитие экономики требует установления и строгого соблюдения стоимостных пропорций воспроизводства: возмещения произведенных затрат, обеспечения правильных соотношений в доходах государства и населения, в размерах покупательных фондов населения и товарных фондов в розничном товарообороте и др. Стоимостные балансы, применяемые при разработке планов, позволяют осуществлять увязку между производством, распределением и использованием доходов, в частности увязку доходов и расходов государства (финансовые балансы и государственные бюджеты РФ и ее субъектов), доходов и расходов отраслей, предприятий и организаций, денежных доходов и расходов населения и др. Таким образом стоимостные балансы – это одна из групп балансов: их особенностью является то, что все величины в них выражены в стоимостной (денежной), а не натуральной форме, как это имеет место в материальных балансах. Стоимостные балансы составляются и отдельными предприятиями, и отраслевыми министерствами, но в этом случае они имеют более ограниченное значение и носят оперативный характер. Объективная необходимость составления стоимостных балансов обусловлена тем, что процесс расширенного воспроизводства происходит не только в форме планомерного создания и

распределения материальных благ в натуре, но и по стоимости, т.е. опосредствуется деньгами как денежным выражением стоимости произведенных товаров. Наиболее важные стоимостные балансы: баланс национального дохода; баланс денежных доходов и расходов населения; кассовый план ЦБ РФ; государственный бюджет РФ и ее субъектов; сводный финансовый план страны; межотраслевой баланс производства и распределения общественного продукта.

Составление сводного финансового плана как одного из синтетических стоимостных балансов, внутренне связанного с балансом денежных доходов и расходов населения и в конечном счете – с материальными балансами, а также балансом рабочей силы, позволяет с позиций финансов проконтролировать правильность намечаемых темпов, масштабов и структуры производства общественного продукта и национального дохода, важнейших пропорций воспроизводства, в том числе такой основополагающей пропорции, как соотношение накопления и потребления. Если в сводном финансовом плане получается превышение ресурсов над затратами, то это сказывается в балансе денежных доходов и расходов населения превышением расходов над доходами. И наоборот, если имеет место превышение расходов над ресурсами, то это скажется на балансе доходов и расходов населения таким образом, что население будет лишено возможности в этих же размерах использовать свои доходы на приобретение товаров. Таким образом, сводный финансовый баланс ресурсов и затрат в сочетании с балансом денежных доходов и расходов населения позволяет всесторонне экономически проанализировать, как складываются денежные (стоимостные) и материальные пропорции, и добиться необходимого соответствия между ними. Причем в качестве одного из элементов балансирования доходов и расходов государство имеет возможность использовать эмиссию денег в той части, в которой они оседают у населения. При росте производства и расширении товарооборота эмиссия денег в необходимых размерах является потребностью экономики и не может поколебать устойчивости национальных денег и финансов.

Лекция №5. Государственный бюджет

1. Сущность, назначение и функции государственного бюджета

2. Доходы

3. Расходы

1. Сущность, назначение и функции государственного бюджета

Бюджет - слово английского происхождения, которое означало мешок, чемодан с деньгами. Когда палата общин в Англии в XVI-XVII вв. утверждала субсидию королю, то перед окончанием заседания канцлер казначейства (министр финансов) открывал портфель, в котором хранилась бумага с соответствующим законопроектом. Это называлось открытием бюджета. Позже название портфеля было перенесено на сам документ. С конца XVII в. бюджетом стал называться и тот документ, который заключал в себе утвержденный парламентом план доходов и расходов государства.

Имеется также версия, что термин «бедже» (кожаный мешок, в котором хранилась казна), трансформировавшийся в сегодняшний «бюджет», впервые стал употребляться в Венеции.

Бюджет не является институтом, присущим государству на всех стадиях его развития. Бюджет появляется не тогда, когда государство производит расходы и добывает необходимые для этого средства, а когда оно в свою финансовую деятельность вводит плановое начало - составляет смету доходов и расходов на определенный период.

«Госбюджет в его современных формах не восходит далее первых десятилетий XIX века».

В России только 8 марта 1906 года были изданы Правила о порядке рассмотрения государственной росписи доходов и расходов.

Государственный бюджет может рассматриваться как:

- экономическая категория;
- финансовая основа деятельности государства;
- финансовый документ.

Госбюджет как экономическая категория представляет собой денежные отношения государства с физическими и юридическими лицами по поводу перераспределения национального дохода и богатства. По социально - экономической сущности госбюджет – основное орудие перераспределения национального дохода. Такое перераспределение происходит путем образования и использования бюджетного фонда страны. Поэтому госбюджет как финансовая база деятельности государства характеризуется фондом денежных средств (бюджетным фондом страны), который обеспечивает выполнение государством его функций. Поскольку функции государства многогранны, то отличительной особенностью бюджетного фонда является его многоцелевой характер. Госбюджет как финансовый документ представляет собой основной финансовый план государства в форме сметы доходов и расходов на текущий год, который принимается и оформляется как закон и имеет силу закона.

В Бюджетном кодексе РФ (1998 г.) под бюджетом понимается «форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления» (ст. 6).

Функции бюджета:

1. Перераспределение НД и ВВП;
2. Государственное регулирование и стимулирование экономики;
3. Финансовое обеспечение социальной политики;
4. Контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.

2. Доходы

Доходы бюджета – денежные средства, поступающие в безвозмездном и безвозвратном порядке в соответствии с законодательством РФ в распоряжение органов государственной власти и местного самоуправления. Доходы бюджета – экономические отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами по поводу формирования бюджетного фонда страны. Доходы бюджетов формируются в соответствии с бюджетным и налоговым законодательством.

Доходы бюджетов образуются за счет налоговых и неналоговых видов доходов, а также безвозмездных и безвозвратных перечислений.

Под налоговыми доходами понимаются обязательные, безвозмездные, безвозвратные платежи в пользу бюджета. К налоговым доходам относятся также штрафы и пени (санкции), уплаченные за нарушение налогового законодательства.

К неналоговым доходам относятся: доходы от использования имущества, дивиденды по акциям и иным ценным бумагам, штрафы, взимание которых не связано с налоговым законодательством, доходы от продажи излишнего имущества, конфискованных товаров, подарки от негосударственных учреждений, предприятий и организаций, от частных лиц, полученная финансовая помощь и бюджетные ссуды. В доходы бюджета текущего года зачисляется остаток средств на конец предыдущего года.

В настоящее время (с 2005 г.) в составе доходов федерального бюджета отражаются:

1. Налоги на прибыль, доходы (налог на прибыль организаций в т.ч. налог на прибыль организаций с доходов, полученных в виде процентов по государственным и муниципальным ценным бумагам);
2. Налоги и взносы на социальные нужды (единый социальный налог, зачисляемый в федеральный бюджет);
3. Налоги на товары (работы, услуги), реализуемые на территории Российской Федерации (НДС, акцизы);
4. Налоги на товары, ввозимые на территорию Российской Федерации (НДС и акцизы по товарам, ввозимым на территорию РФ);
5. Налоги, сборы и регулярные платежи за пользование природными ресурсами (налог на добычу полезных ископаемых – нефть, газ, газовый конденсат, регулярные платежи за добычу полезных ископаемых (роялти) при выполнении соглашений о разделе продукции, водный налог, сбор за пользование объектами водных биологических ресурсов);
6. Государственная пошлина, сборы (государственная пошлина по делам, рассматриваемым в арбитражных судах; государственная пошлина по делам, рассматриваемым конституционным судом российской федерации; государственная пошлина по делам, рассматриваемым верховным судом российской федерации; государственная пошлина за государственную регистрацию актов гражданского состояния и другие юридически значимые действия, совершаемые органами записи актов гражданского состояния и иными уполномоченными органами (за исключением консульских учреждений российской федерации); государственная пошлина за совершение действий, связанных с приобретением гражданства российской федерации или выходом из гражданства российской федерации, а также с въездом в российскую федерацию или выездом из российской федерации; государственная пошлина за государственную регистрацию юридического лица, физических лиц в качестве индивидуальных предпринимателей, изменений, вносимых в учредительные документы юридического лица, за государственную регистрацию ликвидации юридического лица и другие юридически значимые действия; государственная пошлина за государственную регистрацию прав, ограничений (обременений) прав на недвижимое имущество и сделок с ним; государственная пошлина за право использования наименований "Россия", "Российская Федерация" и образованных на их основе слов и словосочетаний в наименованиях юридических лиц; государственная пошлина за совершение уполномоченным органом действий, связанных с государственной регистрацией выпусков (дополнительных выпусков) эмиссионных ценных бумаг; государственная пошлина за совершение регистрационных действий, связанных с паевыми инвестиционными фондами и с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг; государственная пошлина за совершение действий, связанных с выдачей разрешений на размещение и (или) обращение эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами территории российской федерации; государственная пошлина за государственную регистрацию морских судов, судов внутреннего плавания, судов смешанного (река - море) плавания, воздушных судов, за выдачу свидетельств о праве собственности на судно, о праве плавания и другие юридически значимые действия; государственная пошлина за совершение действий, связанных с лицензированием, с проведением аттестации в случаях, если такая аттестация предусмотрена законодательством российской федерации, зачисляемая в федеральный бюджет; государственная пошлина за рассмотрение ходатайств, предусмотренных антимонопольным законодательством; государственная пошлина за выдачу и обмен паспорта гражданина российской федерации; государственная пошлина за право вывоза культурных ценностей, предметов коллекционирования по палеонтологии и минералогии; прочие государственные пошлины за государственную регистрацию, а также за совершение прочих юридически значимых действий; государственная пошлина за совершение действий уполномоченными государственными учреждениями при осуществлении федерального пробирного надзора; государственная пошлина за совершение уполномоченным

федеральным органом исполнительной власти действий по официальной регистрации программы для электронных вычислительных машин, базы данных и топологий интегральных микросхем; государственная пошлина за получение ресурса нумерации оператором связи; государственная пошлина за регистрацию декларации о соответствии требованиям средств связи и услуг связи),

7. Доходы от внешнеэкономической деятельности (ввозные и вывозные таможенные пошлины, таможенные сборы, доходы от реализации на экспорт урана);

8. Доходы от использования имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности (дивиденды по акциям и доходы от прочих форм участия в капитале, находящихся в собственности Российской Федерации; доходы по остаткам средств на счетах федерального бюджета и от их размещения, кроме средств Резервного фонда РФ; проценты, полученные от предоставления бюджетных кредитов внутри страны за счет средств федерального бюджета; проценты по государственным кредитам; поступление средств от правительств иностранных государств, их юридических лиц в уплату процентов по кредитам, предоставленным Российской Федерацией; поступление средств от предприятий и организаций в уплату процентов и гарантий по кредитам, полученным Российской Федерацией от правительств иностранных государств; поступление средств от предприятий и организаций в уплату процентов и гарантий по кредитам, полученным Российской Федерацией от международных финансовых организаций; доходы от сдачи в аренду имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности; арендная плата и поступления от продажи права на заключение договоров аренды за земли, находящиеся в федеральной собственности; доходы от сдачи в аренду имущества, находящегося в оперативном управлении федеральных органов государственной власти и созданных ими учреждений и в хозяйственном ведении федеральных государственных унитарных предприятий; доходы от перечисления части прибыли ЦБ РФ; платежи от государственных и муниципальных унитарных предприятий; доходы от перечисления части прибыли, остающейся после уплаты налогов и иных обязательных платежей федеральных государственных унитарных предприятий; прочие доходы от использования имущества и прав, находящихся в государственной и муниципальной собственности; доходы от распоряжения правами на результаты интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения, находящимися в собственности РФ; доходы от эксплуатации и использования имущества автомобильных дорог, находящихся в федеральной собственности; прочие поступления от использования имущества, находящегося в собственности РФ);

9. Платежи при использовании природными ресурсами (плата за негативное воздействие на окружающую среду; платежи при пользовании недрами; разовые платежи за пользование недрами при наступлении определенных событий, оговоренных в лицензии (бонусы), при пользовании недрами на территории РФ по месторождениям и участкам недр (кроме участков недр, содержащих месторождения природных алмазов, общераспространенных полезных ископаемых, или участков недр местного значения); плата за геологическую информацию о недрах при пользовании недрами на территории Российской Федерации; регулярные платежи за пользование недрами при пользовании недрами на территории РФ; плата за договорную акваторию и участки морского дна, полученная при пользовании недрами на территории РФ; разовые платежи за пользование недрами при наступлении определенных событий, оговоренных в лицензии (бонусы), при пользовании недрами на континентальном шельфе РФ, в исключительной экономической зоне РФ и за пределами РФ на территориях, находящихся под юрисдикцией РФ; плата за пользование водными биологическими ресурсами по межправительственным соглашениям; платежи за пользование лесным фондом и лесами иных категорий в части минимальных ставок платы за древесину, отпускаемую на корню; лесные подати в части минимальных ставок платы за древесину, отпускаемую на корню; арендная плата за пользование лесным фондом и лесами иных категорий в части минимальных ставок платы за древесину,

отпускаемую на корню; плата за перевод лесных земель в нелесные и перевод земель лесного фонда в земли иных категорий; доходы от проведения аукционов по продаже долей в общем объеме квот на вылов (добычу) водных биологических ресурсов, вновь разрешаемых к использованию в промышленных целях, а также во вновь осваиваемых районах промысла);

10. Доходы от оказания платных услуг и компенсации затрат государства (плата за предоставление информации по единому государственному реестру налогоплательщиков; плата за предоставление сведений, содержащихся в едином государственном реестре юридических лиц и в едином государственном реестре индивидуальных предпринимателей; плата за предоставление информации о зарегистрированных правах на недвижимое имущество и сделках с ним, выдачу копий договоров и иных документов, выражающих содержание односторонних сделок, совершенных в простой письменной форме; доходы от операций с государственным материальным резервом; доходы от операций с продукцией особого хранения; доходы от оказания платных услуг (работ), предоставления статистической информации; средства отчислений операторов сети связи общего пользования в резерв универсального обслуживания; доходы от действий, связанных с оформлением визовых документов иностранным гражданам; доходы от оказания информационно-консультационных и иных видов услуг; патентные пошлины за селекционные достижения; плата за услуги, предоставляемые на договорной основе подразделениями органов внутренних дел министерства внутренних дел по охране имущества юридических и физических лиц, и иные услуги, связанные с обеспечением охраны и безопасности граждан; доходы от оказания платных услуг органами государственной фельдъегерской службы российской федерации; пошлины за патентование изобретений, полезных моделей, промышленных образцов, регистрацию товарных знаков, знаков обслуживания, наименований мест происхождения товаров, предоставление права пользования наименованиями мест происхождения товаров; плата за услуги (работы), оказываемые Гохраном России; плата пользователей радиочастотным спектром) плата за услуги, предоставляемые на договорной основе учреждениями аварийно-спасательных формирований противодиванных военизированных частей, находящихся в ведении федерального агентства по энергетике, по предотвращению и ликвидации аварий, связанных с открытыми фонтанными проявлениями, лицензионные сборы; сборы за выдачу федеральным органом исполнительной власти лицензий на осуществление видов деятельности, связанных с производством и оборотом этилового спирта, алкогольной и спиртосодержащей продукции; прочие сборы за выдачу лицензий федеральными органами исполнительной власти; прочие доходы от оказания платных услуг получателями средств федерального бюджета и компенсации затрат федерального бюджета);

11. Доходы от продажи материальных и нематериальных активов (доходы от реализации имущества федеральных государственных унитарных предприятий (в части реализации основных средств по указанному имуществу), средства от распоряжения и реализации конфискованного и иного имущества, обращенного в доход РФ, доходы в виде доли прибыльной продукции государства при выполнении соглашений о разделе продукции);

12. Административные платежи и сборы (исполнительский сбор; платежи, взимаемые федеральными государственными организациями за выполнение определенных функций);

13. Штрафы, санкции, возмещение ущерба;

14. Прочие неналоговые доходы (поступление средств, удерживаемых из заработной платы осужденных, прочие неналоговые доходы федерального бюджета, целевые отчисления от всероссийских государственных лотерей).

В финансовой науке всегда расходы и доходы подразделялись на: обыкновенные и чрезвычайные. Всегда признавалось, что обыкновенные расходы должны обеспечиваться обыкновенными доходами, а чрезвычайные расходы – чрезвычайными доходами.

Однако, на разных этапах истории отнесение конкретных видов доходов к обычным и чрезвычайным происходило по-разному.

В 18 веке А. Смит делил доходы на доходы от капиталов, предприятий и имущества государства (по современной терминологии – неналоговые доходы) и налоги.

По его мнению, капитал, находясь в руках государства, приносит слишком малую прибыль, и это наносит прямой вред развитию народного хозяйства. То есть Смит возражает против предпринимательской деятельности государства, прибыль должна принадлежать классу капиталистов, а он уже через своих представителей в законодательных органах уступит часть государству.

Во второй четверти 19 века финансовая наука выделилась из политической экономии.

Налог – это одно из основных понятий финансовой науки. Поэтому важно уяснить себе его природу, функции, значение для народного хозяйства.

Налог – это одновременно экономическое, хозяйственное и политическое явление реальной жизни.

Долгое время две науки – экономическая и политическая занимались налогом. Причем, каждая не считала его «своим».

«С одной стороны, налог – один из элементов распределения, одна из составных частей цены, с анализа которой (то есть цены) собственно и началась экономическая наука. С другой стороны, установление, распределение, взимание и употребление налогов, составляет одну из функций государства», – писал русский финансист М.М. Алексеенко в книге «Взгляд на развитие учения о налоге» (Харьков, 1870, с. 25).

В ст.2 Закона РФ «Об основах налоговой системы РФ» было сказано: «Под налогом, сбором, пошлиной и другим платежом понимается обязательный взнос в бюджет соответствующего уровня или во внебюджетный фонд, осуществляемый плательщиками в порядке и на условиях определяемых законодательными актами».

Отличия налогов от сборов, платежей, пошлин:

1. Часть сборов носит возмездный характер: они являются платой за услуги, предоставляемые государством;

2. Сборы имеют разовый характер, тогда как налоги подлежат систематическому внесению в бюджет.

Сходства налогов, сборов, платежей, пошлин:

1. Обязательность уплаты;

2. Внесение в бюджет или во внебюджетные фонды;

3. Контроль за уплатой возложен на одну и ту же систему – ФНС и таможенную службу.

В ст. 8 Налогового кодекса даны следующие определения: «1. Под налогом понимается обязательный, индивидуально безвозмездный платеж, взимаемый с организаций и физических лиц в форме отчуждения принадлежащих им на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления денежных средств в целях финансового обеспечения деятельности государственных и муниципальных образований. 2. Под сбором понимается обязательный взнос, взимаемый с организаций и физических лиц, уплата которого является одним из условий совершения в отношении плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностными лицами юридически значимых действий, включая предоставление определённых прав или выдачу разрешений (лицензий)».

Классификации налогов:

1. По уровню, на котором устанавливаются налоги:

– федеральные налоги: налог на добавленную стоимость (НДС), акцизы, налог на доходы физических лиц (НДФЛ), единый социальный налог (взнос) - ЕСН, налог на прибыль организаций, сборы за пользование объектами животного мира и за пользование объектами водных биологических ресурсов, водный налог, государственная пошлина, налоги на добычу полезных ископаемых (НДПИ);

– региональные налоги: транспортный налог, налог на игорный бизнес, налог на имущество организаций;

– местные налоги: земельный налог.

2. По окончательным плательщикам налогов выделяют

– прямые налоги;

– косвенные налоги.

Прямые налоги – налоги на доходы и имущество (капитал). Они предполагают непосредственное изъятие части дохода налогоплательщика.

Примеры прямых налогов:

– налог на доходы физических лиц;

– налог на прибыль;

– налог на имущество;

– налог с наследства и дарения;

– земельный налог.

Субъект налога здесь, как правило, совпадает с носителем налога.

Косвенные налоги – налоги на перемещение, обращение и потребление товаров.

Можно выделить 3 вида косвенных налогов:

– акцизы в широком смысле, в т. ч. и НДС – как универсальный акциз;

– фискальные монопольные налоги, при которых государство вводит монополию на производство и реализацию товаров массового потребления (водка, табак), и в устанавливаемой монопольной цене помимо предпринимательского дохода взимает крупные налоги;

– таможенные пошлины.

Косвенные налоги – это налоги, оплачиваемые в цене товаров или включенные в тариф, то есть налоги на потребление товаров и услуг. Владелец товаров или услуг при их реализации получает налоговые суммы, которые перечисляет в бюджет. Покупатель товара или услуг становится действительным плательщиком (носителем налога). Поэтому косвенные налоги называют налогами на расходы или на потребление (при купле-продаже). Здесь субъект налога, как правило, не совпадает с носителем налога, так как уплачивает его в бюджет продавец, а косвенным плательщиком выступает покупатель.

Субъект налога – лицо ответственное за его оплату.

Практика налогообложения заставила финансовую науку разработать понятие носителя налога. Субъект налогообложения и носитель налога – это не одно и то же. Если субъект налога сможет переложить свой налог на другого, то он уже не носитель налога.

Процесс переложения налогов сложен. Распределение налогового бремени происходит в процессе обмена, результатом которого является формирование цены.

Различают два вида переложения:

Переложение «вперед» (от продавца к покупателю) происходит, когда плательщик перекладывает тяжесть налога на покупателей своих товаров, повысив их цену в соответствии с размером налога.

Переложение «назад» (от покупателя к продавцу) происходит, когда плательщик перекладывает тяжесть налога на продавцов, уплачивая им меньше и не принимая во внимание существование налога.

Теория переложения является составной частью общей теории налогов.

В современной теории предложения налогов выделяют несколько основных факторов, влияющих на возможность переложения налога:

1. Подчинение облагаемого объекта законам свободной конкуренции или монополии (в условиях монополии предложение осуществляется сложнее, т.к. цены максимальны).

2. Эластичность спроса (при эластичном спросе переложить налог очень, при неэластичном – значительно легче).

3. Степень мобильности (подвижности) или имобильности облагаемого предмета (чем более иммобилен облагаемый предмет, тем труднее переложение налога).

Все налоги, в конечном счете, выплачиваются из чьего-либо дохода. В зависимости от того, как изменяется доля налога в структуре использования дохода носителя налога по мере роста величины его дохода, выделяют:

- прогрессивные налоги - доля увеличивается;
- пропорциональные налоги – доля остается неизменной;
- регрессивные налоги – доля уменьшается.

Налог является прогрессивным, если его доля в доходе повышается по мере возрастания дохода.

Примером прогрессивного налога в нашей стране может служить подоходный налог с физических лиц со шкалой до 2001 года.

Регрессивный налог – налог, доля которого в структуре использования дохода понижается по мере роста дохода его носителя.

Такие налоги требуют все меньшей и меньшей части дохода при его увеличении. Регрессивный налог может приносить большую абсолютную сумму, а может и не приводить к росту абсолютной величины налога при повышении доходов.

Например: НДС. Бедный гражданин тратит большую часть своего дохода на потребление, чем богатый, (у которого часть дохода идет на сбережение). Следовательно, при одинаковых ставках налога, доля этих налогов в доходе бедного гражданина будет больше, чем в доходах богатого.

Пропорциональный налог предполагает, что доля налога в структуре использования дохода остается неизменной, независимо от размеров доходов.

Например: налог на прибыль, подоходный налог с 2001 г. (в настоящее время – налог на доходы физических лиц).

В общих чертах: бремя прогрессивных налогов наиболее тяжело давит на богатых; регрессивные налоги более тяжело ударяют по бедным; тяжесть пропорциональных налогов в равной степени распределяется между богатыми и бедными.

Следует отметить, что существует и другая классификация – по применяемой шкале ставок, в которой владеют точно такие же наименования групп налогов (прогрессивные, пропорциональные, регрессивные). Но принцип разграничения при этом используется совершенно иной.

В зависимости от характера использования налоги подразделяются на:

- общие (общего значения);
- специальные (целевые).

Общие налоги (налоги общего значения) поступают в госбюджет и обезличиваются, так как используются без привязки к конкретным мероприятиям.

Специальные налоги (целевые) имеют строго определенное целевое значение, они не обезличиваются, а поступают во внебюджетные и бюджетные целевые фонды или выделяются в бюджете одной строкой для целевого использования (как, например, земельный налог).

Например: налог с владельцев транспортных средств, налог на пользователей автомобильных дорог, налог на реализацию ГСМ и другие, зачислялись до 2001 г. в дорожные фонды, ЕСН тоже имеет целевой характер, т.к. заранее известны доли его зачисления в федеральный бюджет и каждый внебюджетный фонд.

Специальные налоги не следует путать со специальными налоговыми режимами, установленными в РФ:

- единый сельскохозяйственный налог;
- упрощенная система налогообложения;
- единый налог на вмененный доход для отдельных видов деятельности;

– система налогообложения при выполнении соглашений о разделе продукции.

По субъектам (плательщикам) можно выделить:

– налоги с юридических лиц;

– налоги с физических лиц.

В России примерно 10% налогов уплачивают физические лица, в США – примерно 70%, в Германии примерно 41% налогов уплачивают физические лица.

Способы взимания налогов:

1. Кадастровый – на основе установленных в кадастре (земельном, долговом, промысловом) средних размеров объекта наблюдения. Применяется при взимании налога на имущество, земельного налога.

2. «У источника» – обеспечивает максимальную синхронизацию уплаты налогов с получением облагаемого дохода (НДФЛ при налогообложении оплаты труда, единый социальный налог).

3. По декларации – взимаются налоги с доходов физических лиц, не связанных с работой по найму (предпринимательские доходы), налог на прибыль предприятий, НДС.

3. Расходы

«Расходы бюджета – денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления», – сказано в Бюджетном кодексе. Расходы бюджета – экономические отношения, связанные с распределением и использованием централизованного фонда денежных ресурсов государства.

Расходы бюджета в классическом виде – государственные платежи, которые, как правило, не возвращаются, то есть не вызывают и не погашают финансовых требований.

В последние годы в составе бюджетных расходов находят все большее распространение возвратные расходы, которые в ряде случаев являются к тому же возмездными (платными). Средства от возврата государственных кредитов, бюджетных кредитов отражаются в составе расходов бюджетов со знаком «минус».

Для выяснения роли и значения бюджетных расходов в экономической жизни общества их классифицируют по определенным признакам. В теории и практике финансов существует несколько признаков классификации расходов бюджета.

В настоящее время выделяют следующие классификации (структуры) расходов:

1. Функциональная;
2. Экономическая;
3. Ведомственная.

Функциональная классификация (структура) строится в соответствии с основными функциями государства. То есть классификационным признаком здесь выступают функции государства.

Первым уровнем функциональной классификации расходов бюджетов РФ являются разделы, определяющие расходование бюджетных средств на выполнение функций государства. Все основные расходы поделены более чем на 20 функциональных разделов. Функциональной классификацией, введенной с 2005 г. предусмотрены 11 функциональных разделов:

1. Общегосударственные вопросы;
2. Национальная оборона;
3. Национальная безопасность и правоохранительная деятельность;
4. Национальная экономика;
5. Жилищно-коммунальное хозяйство;
6. Охрана окружающей среды;
7. Образование;

8. Культура, кинематография и средства массовой информации;
9. Здравоохранение и спорт;
10. Социальная политика;
11. Межбюджетные трансферты.

Вторым уровнем функциональной классификации расходов бюджетов РФ являются подразделы, конкретизирующие направление бюджетных средств на выполнение функций государства в пределах разделов.

Третий уровень функциональной классификации расходов бюджетов РФ – целевые статьи расходов федерального бюджета, которые отражают финансирование расходов федерального бюджета по конкретным направлениям деятельности главных распорядителей средств в пределах подразделов функциональной классификации.

Четвертый уровень функциональной классификации – виды расходов бюджетов, которые детализируют направления финансирования расходов бюджета по целевым статьям.

Несмотря на многообразие и широкий спектр федеральных бюджетных расходов, основная их доля во второй половине 90-х годов приходилась на несколько разделов:

- обслуживание государственного долга (20-25%);
- национальная оборона (16-17%);
- правоохранительная деятельность и обеспечение безопасности государства (около 10%);
- финансовая помощь бюджетам других уровней.

Таким образом, три - четыре раздела объединяли свыше половины всех расходов бюджета. На поддержку культуры, искусства, здравоохранения, образования, сельского хозяйства из федерального бюджета выделялись относительно незначительные доли расходов.

В 2005-2006 гг. почти третья часть расходов федерального бюджета направлялась на межбюджетные трансферты (помощь территориальным бюджетам и бюджету Пенсионного фонда).

Экономическая классификация расходов бюджета - группировка по их экономическому содержанию. Она показывает те виды финансовых операций, с помощью которых государство выполняет свои функции как внутри страны, так и во взаимоотношениях с другими странами.

К основным видам финансовых операций относятся: выплата заработной платы рабочим и служащим, покупка товаров и услуг, выплата процентов, трансфертные платежи, предоставление кредитов.

В экономической классификации расходов выделяют:

- группы расходов,
- предметные статьи расходов,
- подстатьи расходов,
- элементы расходов.

Расходы бюджетов в зависимости от их экономического содержания и влияния на процесс расширенного воспроизводства делятся на текущие расходы и капитальные расходы.

Капитальные расходы обеспечивают инновационную и инвестиционную деятельность. Они включают статьи расходов для инвестиций в действующие или вновь создаваемые юридические лица (в т. ч. бюджетные кредиты на эти цели), расходы на проведение капитального (восстановительного) ремонта и иные расходы, связанные с расширенным воспроизводством. То есть это расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается государственное имущество. Поскольку капитальные расходы связаны с вложением в основной капитал и прирост запасов, их называют расходами инвестиционного характера.

В составе капитальных расходов может быть сформирован бюджет развития.

Текущие расходы бюджетов обеспечивают текущее функционирование органов государственной власти, бюджетных учреждений, оказание поддержки другим бюджетам и отдельным отраслям экономики в форме дотаций, субсидий и субвенций на текущее функционирование, выплату процентов по займам и государственному долгу.

Во второй половине 90-х годов капитальные расходы значительно уступали по размеру текущим расходам, во многом это объясняется кризисным состоянием государственных финансов, высокими расходами на обслуживание долга.

Ведомственная классификация расходов отражает распределение средств по их конкретным главным распределителям (исполнителям) – министерствам и ведомствам, другим органам, реализующим принятые функциональные разделы. Выделены все федеральные министерства и наиболее важные ведомства, а также органы законодательной, судебной власти, исполнительный аппарат Президента и Правительства. Как правило, каждый функциональный раздел реализует несколько министерств, и одно министерство участвует в выполнении нескольких разделов.

Формы расходов бюджетов

Предоставление бюджетных средств осуществляется в следующих формах:

- Ассигнования на содержание бюджетных учреждений.
- Средства на оплату товаров, работ и услуг (в соответствии с государственными контрактами).
- Трансферты населению (пенсии, пособия, стипендии, компенсации, социальные выплаты).
- Бюджетные кредиты юридическим лицам (в том числе налоговые кредиты, отсрочки и рассрочки по уплате налогов и платежей, других обязательств).

– Субвенции и субсидии физическим и юридическим лицам (предусматриваемые целевыми программами и законами).

– Инвестиции в уставные капиталы действующих или вновь создаваемых юридических лиц.

– Бюджетные ссуды, дотации, субвенции и субсидии (финансовая помощь) бюджетам других уровней бюджетной системы и государственным внебюджетным фондам.

– Кредиты иностранным государствам.

– Средства на погашение и обслуживание долговых обязательств и гарантий.

Рассмотрим эти формы расходов несколько подробнее.

Бюджетные ассигнования – бюджетные средства, предусмотренные бюджетной росписью (получателю или распорядителю средств).

Бюджетная роспись – документ о поквартальном распределении доходов и расходов бюджета и поступлений из источников финансирования дефицита бюджета, устанавливающий распределение бюджетных ассигнований между получателями бюджетных средств. Бюджетная роспись составляется в соответствии с бюджетной классификацией.

Бюджетные учреждения расходуют бюджетные средства на:

- оплату труда;
- перечисление страховых взносов в государственные внебюджетные фонды;
- трансферты населению;
- командировочные и иные компенсационные выплаты работникам;
- оплату товаров, работ и услуг.

Расходование бюджетных средств бюджетными учреждениями на иные цели не допускается.

Все закупки товаров, работ и услуг на сумму свыше 2000 МРОТ осуществляются исключительно на основе государственных или муниципальных контрактов – договоров, размещаемых, как правило, (если иное не предусмотрено законом) на конкурсной основе.

Контракты включают обязательное условие о выплате неустойки при нарушении исполнителем условий контракта. Совокупность заключенных контрактов представляет собой государственный или муниципальный заказ.

Бюджетный кредит – форма финансирования бюджетных расходов, предусматривающая предоставление средств юридическим лицам на возвратной и чаще всего возмездной основах.

Бюджетные кредиты могут предоставляться:

- государственным и муниципальным унитарным предприятиям – процентные и беспроцентные кредиты;
- юридическим лицам, не являющимся государственными или муниципальными предприятиями, бюджетными учреждениями, – только на условиях возмездности – процентные кредиты.

Негосударственным предприятиям бюджетные кредиты могут быть выданы только при условии предоставления заемщиком обеспечения исполнения своего обязательства по возврату бюджетного кредита.

Способами обеспечения исполнения обязательств по возврату бюджетного кредита для негосударственных предприятий могут быть только:

- банковские гарантии;
- поручительства;
- залог имущества (в т. ч. в виде акций, иных ценных бумаг, паев).

Сумма обеспечения должна быть не менее 100% кредита. Обеспечение исполнения обязательств должно иметь высокую степень ликвидности.

Обязательным условием предоставления бюджетного кредита негосударственным предприятиям является проведение предварительной проверки финансового состояния получателя бюджетного кредита финансовым органом. Средства бюджетного кредита перечисляются заемщику на его бюджетный счет в кредитной организации. Осуществление операций и платежей за счет средств бюджетного кредита производится заемщиком самостоятельно в соответствии с целями бюджетного кредита.

При утверждении бюджета указываются:

- цели, на которые может быть предоставлен бюджетный кредит;
- условия и порядок его предоставления;
- лимиты предоставления бюджетных кредитов на срок в пределах года или на срок, выходящий за пределы года;
- ограничения по субъектам использования бюджетных кредитов.

Возврат бюджетных кредитов и плата за пользование ими приравниваются к платежам в бюджет. Это имеет немаловажное значение при определении очередности платежей с расчетного счета организаций, находящихся «на картотеке» (см. ст.855 ГК РФ).

Бюджетный кредит может быть предоставлен только тем юридическим лицам, которые не имеют просроченной задолженности по ранее предоставленным бюджетным средствам на возвратной основе.

Предоставление бюджетных инвестиций негосударственным предприятиям влечет возникновение права государственной или муниципальной собственности на эквивалентную часть уставных (складочных) капиталов и имущества этих капиталов.

Бюджетные инвестиции включаются в проект бюджета только при наличии:

- технико-экономического обоснования инвестиционного проекта;
- проектно – сметной документации;
- плана передачи земли и сооружений;
- проекта договора между правительством и предприятием.

Бюджетная ссуда – бюджетные средства, предоставляемые другому бюджету на возвратной, безвозмездной или возмездной основах на срок не более шести месяцев в пределах финансового года.

Бюджетные ссуды и кредиты занимают промежуточное положение между кредитами коммерческих банков и бюджетными ассигнованиями. С одной стороны, эти ссуды выдаются с условием возвратности и в ряде случаев бывают платными (в этом их отличие от бюджетного финансирования), а с другой стороны, проценты по этим ссудам либо не взимаются, либо значительно ниже рыночных. Бюджетные кредиты выдаются, в основном, на целевые программы. Поэтому в экономической классификации есть такая категория расходов как предоставление кредитов за вычетом погашения.

Кредиты иностранным государствам утверждаются в Программе предоставления Российской Федерацией государственных кредитов иностранным государствам, их юридическим лицам и международным организациям.

В расходной части бюджетов всех уровней бюджетной системы предусматривается создание резервных фондов органов исполнительной власти и органов местного самоуправления.

Размер резервных фондов в федеральном бюджете не может превышать 3% расходов федерального бюджета. На местах размер резервных фондов определяется органами местного самоуправления самостоятельно.

Эти средства расходуются на финансирование непредвиденных расходов, в т. ч. аварийно – восстановительные работы по ликвидации последствий стихийных бедствий, имевших место в текущем году. Порядок расходования этих средств определяется Правительством.

В федеральном бюджете предусматривается создание резервного фонда Президента РФ в размере не более 1%, расходуемого для финансирования непредвиденных и дополнительных расходов, предусмотренных Указом Президента РФ. Средства расходуются по письменному распоряжению Президента РФ. На проведение выборов, референдумов, освещение деятельности Президента РФ эти средства расходовать не допускается.

Расходы государственного бюджета отражают проводимую в стране бюджетную политику. В 2005 г. в России было объявлено о четырех национальных проектах в области здравоохранения, образования, сельского хозяйства, обеспечения доступного жилья. На выполнение национальных проектов в федеральном бюджете на 2006 г. было заложено 120 млрд. руб. В проекте федерального бюджета на 2007 г. на улучшение демографической ситуации предусмотрено выделить 32,3 млрд. руб.

Для структурной перестройки экономики необходимы систематические крупные государственные расходы.

Лекция № 6. Сбалансированность государственного бюджета

1. Дефицит бюджета
2. Профицит бюджета
3. Меры по сбалансированию бюджета

1. Дефицит бюджета

Необходимым условием современной бюджетно-финансовой политики является сбалансированность бюджетов всех уровней. Государственный бюджет, как и любой финансовый план, строится по балансовому методу, его расходы должны быть равны доходам и поступлениям (см. принцип сбалансированности по теме «Бюджетная система»). Однако, во многих странах, в т. ч. и развитых, нередко наблюдается превышение расходов над доходами — **дефицит бюджета**. При обратной ситуации, когда доходы превышают расходы, имеет место *излишек бюджета, или **профицит***. Под *первичным профицитом*

понимается превышение доходов над расходами без расходов на обслуживание государственного долга.

В законах о бюджете может устанавливаться *предельный размер дефицита бюджета*.

Бюджетный дефицит — это не обязательно какое-то чрезвычайное, исключительное событие.

Качество дефицита бюджета может быть различным:

1) Дефицит бюджета может быть связан с крупными государственными вложениями в развитие экономики.

Еще Кейнс обосновал, что на определенных этапах развития общества можно допустить опережающий рост государственных расходов над доходами с целью структурных сдвигов в общественном производстве, т. е. с целью государственного регулирования экономики.

2) Дефицит может быть результатом чрезвычайных обстоятельств (война, крупные стихийные бедствия: землетрясения, наводнения и т.д.). В этих случаях обычных резервов не хватает, прибегают к источникам особого рода.

3) Дефицит может отражать кризисные явления в экономике, ее развал, неэффективность финансовых связей, неспособность правительства держать под контролем финансовую ситуацию в стране. В этом случае дефицит — чрезвычайное тревожное явление.

Таким образом, не любой дефицит бюджета страшен. Многие развитые государства живут с дефицитом. Важно чтобы количество не переходило в качество, чтобы полученные в долг финансовые ресурсы не давили на экономику и не сокращали социальные программы. Поэтому для эффективного управления государственным бюджетом важное значение имеет количественная оценка параметров дефицита бюджета, прежде всего его размера.

Для оценки величины бюджетного дефицита могут использоваться различные *показатели*:

- абсолютные значения дефицита бюджета;
- отношение дефицита бюджета в процентах к расходам;
- отношение дефицита бюджета в процентах к доходам;
- отношение дефицита бюджета в процентах к ВВП.

У каждого из этих показателей есть свои преимущества и недостатки. Первый показатель весьма прост, однако он неприемлем при сравнительной оценке дефицитов бюджетов разных лет. Трудно сказать какой бюджет РФ более сбалансирован: бюджет 1994 года с дефицитом 70 млрд. руб. (деноминированных) или бюджет 1999 года с дефицитом 101 млрд. руб., т.к. покупательная способность денег в 1994 году и 1999 году неодинакова. В принципе можно привести в сопоставимый вид абсолютные показатели дефицита бюджета с помощью индексов инфляции, путем дисконтирования или путем перевода в иностранную валюту, в незначительной степени подверженной инфляции. Но это трудоемкие процедуры, не лишенные к тому же недостатков.

Следующие три показателя позволяют проводить сравнительную оценку дефицитов не только по годам, но в какой-то мере и по различным государствам.

Второй критерий — отношение дефицита бюджета в процентах к расходам показывает, какая часть государственных расходов не обеспечена доходами.

Процентное отношение дефицита к доходам позволяет сопоставить величину дефицита, а, следовательно, и размер заимствований, с уровнем доходов. Ведь одинаковые заимствования имеют разную «тяжесть» для субъекта с высокими и низкими доходами. Известно, что вероятность погашения долга зависит от его размера, а в данном случае размер заимствований измеряется долями дохода.

Последний из рассматриваемых показателей дает возможность сравнения дефицита со стоимостью конечных товаров и услуг, созданных в стране, а также, в какой-то мере, общим уровнем доходов производственной и непроизводственной сферы страны.

ВВП – стоимость конечных товаров и услуг, созданных в стране. ВВП не содержит стоимости производственных материальных затрат (кроме амортизации), но включает доходы непроизводственной деятельности и износ основных средств этой сферы. Т. е. от чистой продукции ВВП отличается на величину доходов непроизводственной сферы и амортизацию основных средств. От ВВП ВВП отличается на величину доходов и расходов по внешнеэкономической деятельности (на сальдо экспорта и импорта).

ВВП включает:

- оплату труда рабочих и служащих;
- прибыль;
- отчисление на социальное страхование;
- косвенные налоги;
- амортизацию.

«Контролируемым считается положение, когда дефицит бюджета не превышает 2-3% ВВП, и когда государственный долг не превышает половины ВВП» — указывается в книге В.М. Родионовой.

Очевидно, что дефицит бюджета может и вовсе отсутствовать, но если накоплен значительный государственный долг, то нельзя сказать, что у государства нет финансовых и бюджетных проблем.

Бюджетным кодексом РФ предъявляются определенные требования к сбалансированности бюджетов.

Размер дефицита федерального бюджета не может превышать суммарный объем бюджетных инвестиций и расходов на обслуживание государственного долга РФ.

Текущие расходы бюджета субъекта РФ и местного бюджета не могут превышать объем доходов бюджета.

Размер дефицита бюджета субъекта РФ не может превышать 5% объема доходов бюджета субъекта РФ без учета финансовой помощи из федерального бюджета.

Размер дефицита местного бюджета не может превышать 3% объема доходов без учета финансовой помощи из бюджетов других уровней.

Поступления из источников финансирования дефицита бюджета субъекта РФ и местного бюджета могут направляться на финансирование расходов и не могут быть использованы для финансирования расходов на обслуживание и погашение долга

Принципы борьбы с бюджетным дефицитом

1. Бюджетный дефицит вполне допустим на отдельных этапах развития общества в определенных размерах.

2. Мнимое устранение дефицита бюджета чисто математических операций усугубляет положение, т.к. дефицит переходит в скрытую форму.

3. Дефицит должен покрываться преимущественно на заемной основе. Эмиссия денег для этих целей подрывает законы денежного обращения, способствует инфляции.

4. Для преодоления бюджетного дефицита необходимо оздоровление самой экономики, т.к. финансы, в т. ч. государственный бюджет вторичны, производны от реальной экономики, от производства.

Среди конкретных мероприятий по сокращению дефицита бюджета в 90-х годах назывались:

– сокращение сферы государственной экономики и государственного финансирования (приватизация приносит дополнительные неналоговые доходы, уменьшает государственные расходы);

- продажа на мировом рынке части задолженности других стран бывшему СССР;
- снижение военных расходов;

– привлечение иностранного капитала (в результате сокращаются бюджетные расходы на финансирование капитальных вложений, увеличиваются объемы производства, появляется новый налогоплательщик, расширяется налоговая база);

- умелое использование налоговых льгот и санкций.

(См. также тему «Финансовая политика государства»)

Если доходная и расходная части бюджета утверждаются, то для исполнения расходной части в условиях дефицита, требуется этот дефицит чем-то покрывать, финансировать за счет каких-то источников. Когда мы говорим о семейном бюджете, мы предполагаем, что недостающая сумма, дефицит семейного бюджета, покрывается за счет займов — в банке или у соседа.

В случае принятия государством бюджета с дефицитом, законом об этом бюджете утверждаются источники финансирования дефицита бюджета.

Источники финансирования дефицита федерального бюджета:

1. *Внутренние* источники финансирования:

- кредиты, полученные РФ от кредитных организаций в валюте РФ;
- государственные займы, осуществляемые путем выпуска ценных бумаг от имени РФ;
- бюджетные ссуды, полученные от бюджетов других уровней.

2. *Внешние* источники финансирования:

- государственные займы, осуществляемые в иностранной валюте путем выпуска ценных бумаг от имени РФ;
- кредиты правительств иностранных государств, банков, и фирм, международных финансовых организаций, представленные в иностранной валюте.

Но у государства, кроме заемных источников, имеется еще один источник – эмиссия денег. Но такое покрытие дефицита бюджета ведет к необеспеченному росту денежной массы, т. е. денежная масса растет, а товарного обеспечения нет. Поэтому такое покрытие дефицита напрямую ведет к инфляции.

Под ***финансированием дефицита бюджета*** понимается привлечение заемных средств для осуществления расходов бюджета, превышающих их доходы.

Как следствие, такие операции влекут за собой изменение обязательств бюджета перед кредиторами и изменение суммы долга.

Формами финансирования являются:

- выпуск и размещение государственных обязательств;
- займы у ЦБ РФ;
- займы у банков и международных финансовых организаций;
- займы у других уровней властей и у внебюджетных фондов;
- займы у иностранных правительств;
- изменение остатков средств на счетах бюджета;
- изменение золотовалютных резервов.

Следует сказать, что не всегда займы осуществляются для покрытия дефицита, иногда для каких-то программ, например, жилищный заем.

В случае превышения доходов бюджета над его расходами сумма финансирования становится отрицательной величиной. Это находит свое выражение:

- 1) в приросте остатков средств на счетах бюджета;
- 2) в приросте золотовалютных резервов;
- 3) в уменьшении величины долга.

2. Профицит бюджета

Первоначально в 1998 г. Бюджетным кодексом РФ было определено, что бюджеты всех уровней должны быть составлены и утверждены без профицита бюджета (ст. 88)

Если в процессе составления или рассмотрения проекта бюджета обнаруживается профицит, то до утверждения бюджета необходимо осуществить сокращение профицита бюджета в такой последовательности:

1. Сократить привлечение доходов от продажи государственной собственности, государственных запасов и резервов.

2. Предусмотреть направление бюджетных средств на дополнительное погашение долговых обязательств.

3. Увеличить расходы бюджета, в т. ч. за счет передачи части доходов бюджетам других уровней.

Если эти меры осуществлять нецелесообразно, то следует сократить налоговые доходы путем внесения изменений и дополнений в налоговое законодательство РФ (*в последующем эта статья была отменена*).

Иногда приходится сталкиваться с непониманием:

«Если в плане доходы превышают расходы, ведь это хорошо! Зачем же устранять профицит!?» Вопрос можно перевести в другую плоскость: «Зачем государству столько доходов, если оно не знает куда их тратить? Кто будет контролировать и распоряжаться собранными средствами, превышающими расходы?» На стадиях составления и рассмотрения эти вопросы должны быть сняты, профицит устранен.

Необходимой предпосылкой для оздоровления государственных финансов в условиях значительного государственного долга является первичный профицит. Следует отметить, что дефицит бюджета и первичный профицит – не взаимоисключающие явления. Так бюджеты РФ на 1999 год и 2000 год были в целом дефицитные, но имели первичный профицит.

В связи с профицитом, вызванным прежде всего резким увеличением цен на энергоресурсы на мировом рынке, в федеральном бюджете в 2002г. формируется финансовый резерв, а с 2004 г. - Резервный фонд.

3. Меры по сбалансированию бюджета

Резервный фонд был создан в 2004г. Фонд способствует стабильности экономического развития страны, является одним из основных инструментов связывания излишней ликвидности, уменьшает инфляционное давление, снижает зависимость национальной экономики от неблагоприятных колебаний поступлений от экспорта сырьевых товаров. **Резервный фонд Российской Федерации** - часть средств федерального бюджета, образуемая за счет превышения цены на нефть над базовой ценой на нефть, подлежащая обособленному учету, управлению и использованию в целях обеспечения сбалансированности федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой. Под ценой на нефть понимается цена на нефть сырую марки "Юралс", определяемая в порядке, предусмотренном для установления ставки вывозной таможенной пошлины на нефть сырую. Под базовой ценой на нефть понимается цена на нефть сырую марки "Юралс", эквивалентная 197,1 доллара США за одну тонну (27 долларов США за один баррель).

Источники формирования Резервного фонда:

– Дополнительные доходы федерального бюджета, образуемые расчетным путем за счет превышения цены на нефть над базовой ценой;

– Остатки средств федерального бюджета на начало соответствующего финансового года, включая доходы, полученные от размещения средств Резервного фонда.

Таким образом, Фонд аккумулирует поступления средств вывозной таможенной пошлины на нефть и налога на добычу полезных ископаемых (нефть), при цене на нефть, превышающей базовую цену.

Дополнительные доходы федерального бюджета, подлежащие зачислению в Резервный фонд в текущем месяце, определяются как сумма:

- фактических поступлений в федеральный бюджет средств вывозной таможенной пошлины на нефть сырую в текущем месяце, умноженная на отношение разности действующей в текущем месяце ставки вывозной таможенной пошлины на нефть и расчетной ставки указанной пошлины при базовой цене на нефть к действующей в текущем месяце ставке вывозной таможенной пошлины на нефть;

- фактических поступлений в федеральный бюджет средств налога на добычу полезных ископаемых (нефть) в текущем месяце, умноженная на отношение разности действующей в текущем месяце ставки налога на добычу полезных ископаемых (нефть) и расчетной ставки указанного налога при базовой цене на нефть к действующей в текущем месяце ставке налога на добычу полезных ископаемых (нефть).

В Резервный фонд в срок до 1 февраля года, следующего за отчетным, зачисляются остатки средств федерального бюджета на начало финансового года, за исключением остатков, по которым законом о бюджете или международным договором установлен иной порядок использования, а также свободных остатков средств федерального бюджета, необходимых Министерству финансов РФ для покрытия временных кассовых разрывов, в объеме, равном одной двадцать четвертой утвержденных на соответствующий финансовый год расходов федерального бюджета, включая платежи по погашению государственного внешнего долга РФ, без учета средств, направляемых в бюджет Пенсионного фонда на выплату базовой части трудовой пенсии.

Правительство РФ по итогам рассмотрения им отчета об исполнении федерального бюджета за предыдущий финансовый год до 1 июня текущего года уточняет объемы остатков средств федерального бюджета, подлежащих использованию в соответствии с законом о федеральном бюджете.

*Средства Резервного фонда могут использоваться для финансирования дефицита федерального бюджета при снижении цены на нефть ниже базовой, а также на иные цели в случае, **если накопленный объем средств Резервного фонда превышает 500 млрд. рублей.***

Объемы использования средств Резервного фонда определяются федеральным законом о федеральном бюджете на соответствующий финансовый год, проект которого вносится Правительством РФ. Управление средствами Резервного фонда осуществляется Министерством финансов в порядке, определяемом Правительством. Отдельные полномочия по управлению средствами Резервного фонда могут осуществляться Центральным банком по договору с Правительством Российской Федерации.

Средства Резервного фонда могут размещаться в долговые обязательства иностранных государств, перечень которых утверждается Правительством Российской Федерации.

Операции со средствами Резервного фонда отражаются в отчете об исполнении федерального бюджета. Правительство направляет ежеквартальные (нарастающим итогом) и годовые отчеты в Государственную Думу и Совет Федерации о поступлении средств в Резервный фонд, их размещении и использовании в составе отчетности об исполнении федерального бюджета. Министерство финансов РФ ежемесячно публикует сведения об остатках средств Резервного фонда на начало отчетного месяца, поступлениях и использовании средств Резервного фонда в отчетном месяце.

В 2005 году средства Фонда превысили уровень в 500 млрд. рублей, и их часть была направлена на выплату внешнего долга Российской Федерации и покрытие дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации в следующих объемах:

- 93,5 млрд. рублей (эквивалент 3,3 млрд. долларов США) было направлено на погашение долга перед Международным валютным фондом;

- 430,1 млрд. рублей (эквивалент 15 млрд. долларов США) - на погашение долга перед странами-членами Парижского клуба;

- 123,8 млрд. рублей (эквивалент 4,3 млрд. долларов США) - на погашение долга перед Внешэкономбанком по кредитам, предоставленным Министерству финансов Российской Федерации в 1998-1999 годах для погашения и обслуживания государственного внешнего долга Российской Федерации;

- 30 млрд. рублей (эквивалент 1,04 млрд. долларов США) направлено на покрытие дефицита Пенсионного фонда Российской Федерации.

По состоянию на 1 января 2006 г. остатки средств Резервного фонда составляли 1237034969628,31 руб. (данные официального сайта Федерального казначейства).

В соответствии с утвержденным порядком управление средствами Фонда может осуществляться следующими способами (как каждым по отдельности, так и одновременно):

- путем приобретения за счет средств Фонда долговых обязательств иностранных государств;

- путем приобретения за счет средств Фонда иностранной валюты и ее размещения на счетах по учету средств Резервного фонда в иностранной валюте в Банке России. За пользование денежными средствами на указанных счетах Банк России уплачивает проценты. Порядок расчета и зачисления указанных процентов утверждается Министерством финансов Российской Федерации.

В настоящее время Министерство финансов Российской Федерации управляет средствами Фонда согласно второму методу (путем размещения средств на валютных счетах в Банке России). При этом согласно утвержденному Министерством финансов Российской Федерации порядку расчета и зачисления процентов, начисляемых на счета по учету средств Резервного фонда в иностранной валюте, Банк России уплачивает на остатки на указанных счетах проценты, эквивалентные доходности портфелей, сформированных из долговых обязательств иностранных государств, требования к которым утверждены Правительством Российской Федерации.

Правительство Российской Федерации определило, что к долговым обязательствам иностранных государств, в которые могут размещаться средства Фонда, относятся:

- долговые обязательства в форме ценных бумаг правительств Австрии, Бельгии, Финляндии, Франции, Германии, Греции, Ирландии, Италии, Люксембурга, Нидерландов, Португалии, Испании, Великобритании и США, номинированные в долларах США, евро и английских фунтах стерлингов;

- долговые обязательства, страны-эмитенты которых имеют рейтинг долгосрочной кредитоспособности не ниже уровня «ААА» по классификации рейтинговых агентств «Фитч Рейтинг» или «Стандарт энд Пурс» (Fitch-Ratings или Standard & Poor's) либо не ниже уровня «Ааа» по классификации рейтингового агентства «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);

- долговые обязательства, срок погашения которых является фиксированным, условия выпуска и обращения не предусматривают права эмитента осуществить досрочно их выкуп (погашение) и права владельца долговых обязательств досрочно предъявить их к выкупу (погашению) эмитентом;

- долговые обязательства, ставка купонного дохода (в случае купонных долговых обязательств) и номиналы которых являются фиксированными;

- долговые обязательства, объем выпуска которых, находящийся в обращении, составляет не менее 1 млрд. долларов США для долговых обязательств, номинированных в долларах США, не менее 1 млрд. евро – для долговых обязательств, номинированных в евро, и не менее 0,5 млрд. фунтов стерлингов – для долговых обязательств, номинированных в фунтах стерлингов;

- долговые обязательства, выпуски которых не являются выпусками, предназначенными для частного (непубличного) размещения.

Срок до погашения долговых обязательств иностранных государств на день их приобретения (день формирования портфеля) находится в диапазоне, ограниченном следующими сроками (в годах):

Минимальный срок 0,
25;
Максимальный срок 3.

В настоящее время средства Фонда размещаются согласно следующей валютной структуре:

Доллар США	45 %;
Евро	45 %;
Фунт стерлингов	10 %.

Министерство финансов Российской Федерации утверждает валютную структуру и указанный норматив срока до погашения, которые являются действительными для обоих упомянутых выше методов управления Фондом.

Резервный фонд, формируемый за счет доходов от экспорта природных ресурсов, существует не только в России. Например, в Чили этот фонд создается за счет доходов от экспорта меди. В крайних случаях, например, при резких скачках цен на нефть правительства Чили принимало решение об изъятии части средств для поддержания внутренних цен на бензин и дизельное топливо на приемлемом уровне. В Норвегии средства Резервного фонда вкладывают в зарубежные ценные бумаги. Резервный фонд есть и Венесуэле, и в Казахстане.

Стабилизационные фонды существуют не только на центрально, но и на территориальном уровне. В американском штате Аляска в стабфонд отчисляется 25 % средств, полученных правительством штата от налогов нефтяных компаний. Средства этого фонда инвестируются следующим образом: 55 % - в акции, 32 % - в облигации, 10 % - в недвижимость. Дивиденды ежегодно делятся между жителями Аляски (в 2005 г. – по 845 долл.).

В еженедельнике «Аргументы и факты» в конце 2006г. были опубликованы размеры стабилизационных фондов некоторых стран: Норвегия – 265 млрд. долл., Кувейт – 80 млрд. долл., Россия – 76,6 млрд. долл., Аляска – 30 млрд. долл., Казахстан – 2,7 млрд. долл., Венесуэла – 2,6 млрд. долл., Чили – 1,5 млрд. долл., Азербайджан – 1 млрд. долл.

Лекция № 7. Внебюджетные фонды

1.Сущность и назначение внебюджетных фондов. Их состав и структура

2.Пенсионный фонд

3.Фонд социального страхования

4.Фонд обязательного медицинского страхования

1.Сущность и назначение внебюджетных фондов. Их состав и структура

Внебюджетные фонды являются одним из важнейших звеньев бюджетной системы любой страны с рыночной экономикой. Начало их формирования совпало с периодом перехода РФ к новым экономическим отношениям и юридически оформлено принятием Закона РСФСР «Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР» от 10.10.91. В настоящее время основные положения формирования и деятельности внебюджетных фондов содержатся в Бюджетном кодексе РФ.

По разным оценкам, количество формируемых в РФ внебюджетных фондов достигает нескольких десятков. В связи с этим актуальным представляется вопрос об их классификации. Существует несколько критериев классификации внебюджетных фондов, в частности:

1) в зависимости от субъектов, которые определяют порядок формирования и использования фондов, все они делятся на государственные (федеральные) и фонды субъектов РФ;

2) по социально-экономическому содержанию (в зависимости от целевого назначения) выделяют фонды экономические и социальные;

3) по способу образования фонды подразделяются на фонды, выделенные в составе бюджетов, и фонды, имеющие автономное управление;

4) по характеру использования в материальных отраслях народного хозяйства существуют фонды технологического развития и фонды поддержки отраслей;

5) по источникам и механизму формирования ресурсов различаются внебюджетные фонды, формирующиеся за счет отчислений от фонда оплаты труда и имеющие налоговый характер, за счет отчислений от себестоимости произведенной продукции или ее стоимости по утвержденному нормативу, за счет прочих источников.

Наиболее важное значение принадлежит государственным внебюджетным фондам. Как следует из Бюджетного кодекса РФ, государственный внебюджетный фонд – это фонд денежных средств, образуемый вне федерального бюджета и бюджетов субъектов РФ и предназначенный для реализации конституционных прав граждан на пенсионное обеспечение, социальное страхование, социальное обеспечение в случае безработицы, охрану здоровья и медицинскую помощь. Расходы и доходы государственного внебюджетного фонда формируются в порядке, установленном федеральным законом, либо в ином им предусмотренном порядке.

Бюджетное законодательство формулирует общие принципы и правовой статус государственных внебюджетных фондов. Бюджетный кодекс РФ декларирует, что вне федерального бюджета образуются государственные фонды денежных средств, управляемые органами государственной власти РФ и предназначенные для реализации конституционных прав граждан на:

- социальное обеспечение по возрасту;
- социальное обеспечение по болезни, инвалидности, в случае потери кормильца, рождения и воспитания детей и в других случаях, предусмотренных законодательством РФ о социальном обеспечении;
- социальное обеспечение в случае безработицы;
- охрану здоровья и получение бесплатной медицинской помощи.

Правовой статус, порядок создания, деятельности и ликвидации государственных внебюджетных фондов определяются федеральным законом.

Средства государственных внебюджетных фондов находятся в федеральной собственности. Средства этих фондов не входят в состав бюджетов всех уровней бюджетной системы РФ и изъятию не подлежат.

Государственными внебюджетными фондами РФ являются: Пенсионный фонд РФ (ПФ РФ); Фонд социального страхования РФ (ФСС РФ); Федеральный фонд обязательного медицинского страхования (ФФОМС).

Имеются общие черты, присущие всем этим внебюджетным фондам:

- все они контролируются государством;
- отчисления в них производятся от всех сумм оплаты, выплаченной работникам как в денежном виде, так и в натурально-вещественном, как за счет себестоимости, так и за счет чистой прибыли;
- самое главное, что все эти фонды по своей экономической природе являются страховыми, т.е. внесенные в них суммы страховых взносов являются в принципе

возвратными – работодатели, начисляя за своих работников страховые взносы, тем самым страхуют их. Формы страховых случаев перечислены в следующей таблице:

Фонд	Формы страховых случаев
ПФ РФ	наступление пенсионного возраста или получение инвалидности, момент начала выплаты соответствующей пенсии
ФФОМС	момент обращения застрахованного в медицинское учреждение за бесплатной медицинской помощью
ФСС РФ	момент болезни и необходимость оплаты листка нетрудоспособности или санитарно-курортного лечения, а также пособия по беременности и родам

При ненаступлении страхового случая для конкретного гражданина начисленные суммы организации не возвращаются (как это бывает частично при добровольном страховании), а перераспределяются государством в пользу нуждающихся в конкретной социальной помощи.

Бюджетный кодекс РФ регламентирует порядок составления, представления и утверждения бюджетов государственных внебюджетных фондов. Проекты бюджетов государственных внебюджетных фондов составляются органами управления указанных фондов и представляются органами исполнительной власти на рассмотрение законодательных (представительных) органов в составе документов и материалов, представляемых одновременно с проектами соответствующих бюджетов на очередной финансовый год.

Бюджеты государственных внебюджетных фондов РФ рассматриваются и утверждаются Федеральным Собранием в форме федеральных законов одновременно с принятием федерального закона о федеральном бюджете.

Проекты бюджетов территориальных государственных внебюджетных фондов представляются органами исполнительной власти субъектов РФ на рассмотрение законодательных органов субъектов РФ одновременно с представлением проектов законов субъектов РФ о бюджете на очередной финансовый год и утверждаются одновременно с принятием законов субъектов РФ о бюджете.

Доходы государственных внебюджетных фондов формируются за счет:

- обязательных платежей, установленных законодательством РФ;
- добровольных взносов физических и юридических лиц;
- других доходов, предусмотренных законодательством РФ.

Сбор и контроль за поступлением обязательных платежей в государственные внебюджетные фонды осуществляются тем же органом исполнительной власти, на который возложены функции сбора налогов в федеральный бюджет.

Расходование средств государственных внебюджетных фондов осуществляется исключительно на цели, определенные законодательством РФ, субъектов РФ, регламентирующим их деятельность, в соответствии с бюджетами указанных фондов, утвержденными соответствующими законами. Исполнение бюджетов государственных внебюджетных фондов возложено на Федеральное казначейство РФ.

Контроль за исполнением бюджетов государственных внебюджетных фондов осуществляется органами, обеспечивающими контроль за исполнением бюджетов соответствующего уровня бюджетной системы РФ. Бюджетный кодекс устанавливает порядок и сроки представления отчетности государственных внебюджетных фондов, в том числе публикуемой.

Особенностями внебюджетных фондов является то, что они:

- 1) вводятся органами государственной власти и имеют строгую целевую направленность;
- 2) их денежные средства используются для финансирования государственных расходов, не включенных в бюджет;
- 3) фонды формируются преимущественно за счет обязательных отчислений юридических и физических лиц;
- 4) страховые взносы в фонды и правоотношения, возникающие при их взимании, имеют налоговую природу, т.е., как и налоги, платежи и сборы, они устанавливаются государством на принципах обязательности изъятия у плательщиков, их исчисление, удержание и перечисление регулируются налоговым законодательством;
- 5) средства фондов являются государственной собственностью, не входят в состав бюджетов и других фондов и не могут изыматься на цели, прямо не предусмотренные законом;
- 6) средства фондов расходуются по распоряжению правительства или уполномоченного им органа (Правления фонда);
- 7) из фондов могут осуществляться субвенции для привлечения дополнительных средств на финансирование инвестиционных проектов и программ.

Механизм формирования фондов, предусматривающий получение их доходов от относительно надежной облагаемой базы – фонда оплаты труда, что объективно способствует обеспечению привлечения необходимых финансовых ресурсов в фонды. При ежемесячных отчислениях от фактически начисленного фонда оплаты труда происходит самоиндексация доходов фондов. Такой механизм особенно эффективен в период нестабильной экономики, высокой инфляции, при большом бюджетном дефиците, поскольку и в неблагоприятных экономических условиях позволяет мобилизовать необходимые средства для решения важных социальных проблем.

2.Пенсионный фонд

Пенсионный фонд РФ (ПФ РФ) образован постановлением ВС РСФСР от 22.12.90 и введен в действие с 1 января 1992 г. постановлением ВС РФ от 27.12.91.

ПФ РФ создан в целях государственного управления финансами пенсионного обеспечения в РФ и является самостоятельным финансово-кредитным учреждением, осуществляющим свою деятельность в соответствии с законодательством РФ и Положением о ПФ РФ, утвержденным Постановлением ВС РФ от 27.12.91. ПФ РФ и его денежные средства находятся в собственности РФ, не входят в состав бюджетов, других фондов и изъятию не подлежат.

Основными задачами ПФ РФ являются:

- 1.целевой сбор и аккумуляция страховых взносов, а также финансирование расходов в соответствии с назначением ПФ РФ;
- 2.организация работы по взысканию с работодателей и граждан, виновных в причинении вреда здоровью работников и других граждан, сумм государственных пенсий по инвалидности вследствие трудового увечья, профессионального заболевания или по случаю потери кормильца;
- 3.капитализация средств ПФ РФ, а также привлечение в него добровольных взносов (в том числе валютных ценностей) физических и юридических лиц;
- 4.контроль с участием налоговых органов за своевременным и полным поступлением в ПФ РФ страховых взносов, а также контроль за правильным и рациональным расходованием его средств;
5. межгосударственное и международное сотрудничество РФ по

вопросам, относящимся к компетенции ПФ РФ, участие в разработке и реализации в установленном порядке межгосударственных и международных договоров и соглашения по вопросам пенсий и пособий.

ПФ РФ используется на выплату: пенсий по возрасту, по инвалидности, по потере кормильца, за выслугу лет, пенсий военнослужащим, а также пособий на детей в возрасте от 1,5 до 6 лет, пособий, одиноким матерям, пособий на детей, инфицированных вирусом иммунодефицита, пособий пострадавшим на Чернобыльской АЭС, материальной помощи престарелым и инвалидам; в условиях инфляции пенсии гражданам пересматриваются в сторону повышения также за счет фонда. ПФ РФ финансирует различные программы по социальной поддержке инвалидов, пенсионеров, детей. Средства фонда также идут на финансирование административной деятельности фонда. Временно свободные средства ПФ РФ могут быть вложены в ценные бумаги для «роста» в условиях инфляции.

Средства ПФ РФ формируются за счет:

1. государственных социальных отчислений, взимаемых с работодателей, граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, в том числе фермеров и адвокатов, иных категорий работающих граждан;

2. ассигнований из регионального бюджета РФ на выплату государственных пенсий и пособий военнослужащим и приравненным к ним по пенсионному обеспечению граждан, их семьям социальных пенсий, пособий на детей в возрасте старше полутора лет, на индексацию указанных пенсий и пособий, а также на предоставление льгот в части пенсий, пособий и компенсаций гражданам, пострадавшим от чернобыльской катастрофы, на расходы по доставке и пересылке пенсий и пособий;

3. средств, возмещаемых ПФ РФ фондом занятости населения РФ в связи с назначением досрочных пенсий безработным;

4. средств, взыскиваемых с работодателей и граждан в результате предъявления регрессных требований;

5. добровольных взносов (в том числе валютных ценностей) физических и юридических лиц, а также доходов от капитализации средств ПФ РФ и других поступлений.

Бюджет ПФ РФ образуется в основном из единого социального налога, характеристика которого приведена выше. В настоящее время происходят два процесса, связанные с пенсионным обеспечением граждан страны. С одной стороны, продолжается поиск новых схем пенсионной системы, с другой – осуществление мер по повышению действенности уже существующей системы. Из мероприятий по повышению эффективности формирования и использования средств ПФ РФ необходимо отметить следующие.

Во-первых, повсеместное распространение персонифицированного учета в системе государственного пенсионного страхования, при котором на каждого работающего открывается лицевой счет, в котором накапливаются все данные, необходимые для назначения ему в будущем пенсии по старости. Где бы человек ни работал, сведения о нем будут попадать на один и тот же лицевой счет. Государство обеспечивает достоверность сведений о каждом застрахованном, их сохранность и конфиденциальность. Введение такой системы устраняет главный недостаток существующей системы пенсионного обеспечения – незаинтересованность граждан в суммах платежей и их своевременности. Система индивидуального учета ставит размер пенсии в зависимость от выплаченных за трудовую жизнь страховых взносов и единого социального налога в счет будущей пенсии, что повышает мотивацию к труду и уплате страховых взносов.

Во-вторых, в связи с большими объемами денежных потоков эффективность пенсионной системы во многом определяется временем прохождения средств через эту систему. Одним из способов ускорения оборачиваемости средств является ускорение информационных потоков путем улучшения самой технологии передачи информации и ускорение движения финансовых ресурсов благодаря уменьшению количества промежуточных счетов, по которым проходят эти средства.

В-третьих, сокращение времени движения средств по звеньям пенсионной системы способствует уменьшению иммобилизованных ресурсов. Эта же цель достигается уменьшением остатков на счетах участников процесса за счет законных способов инвестирования сумм страховых взносов и единого социального налога.

В-четвертых, на повышение эффективности пенсионной системы влияет обеспечение целостности финансового процесса. Нельзя выплатить средств больше, чем поступает в систему и накоплено в ней. Для обеспечения этой целостности необходимо управлять тарифами, размерами выплат и взаимоотношениями ПФ РФ с государственным бюджетом. Все это ныне является прерогативой Совета Федерации. Отступления от системного подхода оборачиваются тем, что требуемые повышенные выплаты из фондов, например в виде проиндексированных пенсий, не обеспечены достаточными взносами в эти фонды. Как следствие – сокращение оборотных средств и необходимость покупать недостающие ресурсы на финансовом рынке под рыночный процент.

Важным механизмом управления целостностью пенсионных процессов в РФ является перераспределение средств от регионов, где они превышают потребности в выплатах из пенсионного фонда, в регионы с дефицитом пенсионных средств.

3. Фонд социального страхования

Положение о ФСС РФ утверждено постановлением Правительства РФ от 12.02.94 № 101. Этот документ регламентирует организацию и функционирование ФСС.

Средства ФСС образуются за счет:

1. гос социальных отчислений, взимаемых с работодателей (администратий предприятий, организаций, учреждений и иных хозяйствующих субъектов независимо от форм собственности) и граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, а также осуществляющих трудовую деятельность на иных условиях и имеющих право на обеспечение по государственному социальному страхованию;

2. доходов от инвестирования части временно свободных средств ФСС РФ в ликвидные государственные ценные бумаги и банковские вклады в пределах средств, предусмотренных бюджетом на соответствующий период;

3. добровольных взносов физических и юридических лиц;

4. ассигнований из республиканского бюджета РФ;

5. прочих доходов.

Средства ФСС РФ направляются на:

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

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

3. создание резерва для обеспечения финансовой устойчивости ФСС РФ на всех уровнях;

4. обеспечение текущей деятельности, содержание аппарата управления ФСС РФ;

5. проведение научно-исследовательских работ по вопросам социального страхования и охраны труда;

6. осуществление иных мероприятий в соответствии с задачами ФСС РФ.

4. Фонд обязательного медицинского страхования

Для реализации государственной политики в области обязательного медицинского страхования создаются Федеральный и территориальные фонды обязательного медицинского страхования как самостоятельные некоммерческие финансово-кредитные учреждения в соответствии с Положениями, утвержденными постановлением ВС РФ «О порядке обязательного медицинского страхования граждан на 1993 год» от 24.02.93.

Основными задачами Федерального и территориальных фондов являются:

- 1) обеспечение реализации Закона РФ «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации»;
- 2) обеспечение предусмотренных законодательством РФ прав граждан в системе обязательного медицинского страхования;
- 3) достижение социальной справедливости и равенства всех граждан в системе обязательного медицинского страхования;
- 4) участие в разработке и осуществлении государственной финансовой политики в области обязательного медицинского страхования;
- 5) обеспечение финансовой устойчивости системы обязательного медицинского страхования.

Для выполнения уставных задач в области финансовой политики и финансирования ФФОМС:

1. осуществляет выравнивание условий деятельности территориальных ФОМС по обеспечению финансирования программ обязательного медицинского страхования;
2. проводит финансирование целевых программ в рамках обязательного медицинского страхования;
3. организует разработку нормативно-методических документов, обеспечивающих реализацию Закона РФ «О медицинском страховании граждан в Российской Федерации»;
4. совместно с органами исполнительной власти, профессиональными медицинскими ассоциациями принимает участие в разработке базовой программы обязательного медицинского страхования;
5. вносит в установленном порядке предложения о страховом тарифе на обязательное медицинское страхование;
6. осуществляет сбор и анализ информации о финансовых ресурсах системы обязательного медицинского страхования;
7. участвует в создании территориальных ФОМС;
8. осуществляет контроль за рациональным использованием финансовых средств системы обязательного медицинского страхования;
9. аккумулирует финансовые средства и осуществляет финансово-кредитную деятельность для выполнения задач, предусмотренных Положением о ФФОМС.

Территориальные ФОМС в области финансово-кредитной деятельности и контроля за рациональным использованием финансовых средств в системе обязательного медицинского страхования осуществляют следующие основные функции:

- 1) аккумулируют финансовые средства территориальных ФОМС граждан;
- 2) осуществляют финансирование обязательного медицинского страхования, проводимого страховыми медицинскими организациями, имеющими соответствующие лицензии, заключившими договоры обязательного медицинского страхования по дифференцируемым нормативам, устанавливаемым правлением территориальных ФОМС;
- 3) осуществляют финансово-кредитную деятельность по обеспечению системы обязательного медицинского страхования;
- 4) выравнивают финансовые ресурсы городов и районов, направляемые на проведение обязательного медицинского страхования;

5) предоставляют кредиты, в том числе на льготных условиях, страховщикам при обоснованной нехватке у них финансовых средств;

6) накапливают финансовые резервы для обеспечения устойчивости системы обязательного медицинского страхования;

7) совместно с органами государственной налоговой службы РФ осуществляют контроль за своевременным и полным поступлением в территориальный ФОМС страховых взносов, а также за рациональным использованием поступивших финансовых средств;

8) согласовывают совместно с органами исполнительной власти, профессиональными медицинскими ассоциациями тарификацию стоимости медицинской помощи, территориальную программу обязательного медицинского страхования населения и вносит предложения о финансовых ресурсах, необходимых для ее осуществления, о тарифах на медицинские и иные услуги по обязательному медицинскому страхованию;

9) предоставляют ФФОМС информацию о финансовых ресурсах системы обязательного медицинского страхования и другую информацию в пределах своей компетенции.

Финансовые средства Федерального и территориальных ФОМС образуются за счет некоторых общих и ряда собственных источников для каждого фонда. Важнейшие из них:

1. гос социальные отчисления во внебюджетные фонды;

2. взносы территориальных фондов на реализацию совместных программ, выполняемых на договорных началах;

3. ассигнования из федерального бюджета на выполнение республиканских программ обязательного медицинского страхования;

4. добровольные взносы юридических и физических лиц;

5. доходы от использования временно свободных финансовых средств

Федерального и территориальных фондов;

6. нормированные страховые запасы финансовых средств Федерального и территориального фондов;

7. средства, предусматриваемые органами исполнительной власти в соответствующих бюджетах на обязательное медицинское страхование неработающего населения;

8. финансовые средства, взыскиваемые со страхователей, медицинских учреждений и других юридических и физических лиц в результате предъявления им регрессных требований.

Платежи на обязательное медицинское страхование неработающего населения (детей, учащихся и студентов дневной формы обучения, пенсионеров, зарегистрированных должным образом безработных) производятся органами исполнительной власти с учетом территориальных программ обязательного медицинского страхования в пределах средств, предусмотренных в соответствующих бюджетах на здравоохранение.

ФОМС – финансово-кредитные учреждения, а потому для наиболее целесообразного использования остатков средств в соответствии с прямым указанием законодателя – защищать средства обязательного медицинского страхования от инфляции – они размещают их на депозитных вкладах и приобретают государственные ценные бумаги.

Лекция № 8. Финансовые рынки и фондовые биржи

1. Сущность и структура финансового рынка

2. Функции рынка ценных бумаг и его участники

3. Фондовые биржи

1. Сущность и структура финансового рынка

Финансовый рынок — это рынок, на котором осуществляется рыночное перераспределение свободных денежных капиталов и сбережений между различными субъектами экономики путем совершения сделок с финансовыми активами. В качестве последних выступают деньги в наличной форме и в виде остатков на банковских счетах, а также ценные бумаги, золото и драгоценные металлы.

На финансовом рынке происходит столкновение спроса и предложения денежных средств и капиталов и формирование цены финансовых активов.

Предложение средств, которые могут быть переданы другим субъектам, исходит, в основном, от домашних хозяйств, но свободные денежные средства образуются также и у предприятий в процессе кругооборота их капиталов, и у государства при формировании и использовании централизованных денежных фондов. Спрос на дополнительные финансовые ресурсы предъявляют реальный сектор экономики и в меньших объемах государство для финансирования своих расходов и домашних хозяйства. Свободные денежные средства (сбережения) всех экономических агентов поступают на финансовый рынок, посредством сделок на котором происходит их инвестирование в различные финансовые активы. При этом большинство сбережений приходится на домашние хозяйства, а большинство инвестиций — на предприятия. Финансовый рынок служит своего рода механизмом, осуществляющим перемещение потоков денежных сбережений от домашних хозяйств к предприятиям, инвестирующим капиталы в свое развитие.

В зависимости от целей перераспределения в составе финансового рынка выделяют денежный рынок и рынок капиталов.

Денежный рынок — это рынок относительно краткосрочных операций (не более одного года), на котором происходит перераспределение ликвидности, т.е. свободной денежной наличности. На нем совершаются сделки с активами в ликвидной форме, которые могут быть использованы в качестве средства платежа для погашения разнообразных обязательств. Самым ликвидным активом, как известно, являются деньги в форме банкнот и остатков на текущих (расчетных) и корреспондентских счетах коммерческих банков. Высокой ликвидностью обладают государственные краткосрочные ценные бумаги, которые также могут применяться для погашения обязательств их владельцев. Наряду с ними на денежном рынке обращаются и краткосрочные коммерческие долговые обязательства, выпущенные первоклассными фирмами и корпорациями (например, векселя, коммерческие бумаги), которые часто облечены в форму ценных бумаг и охотно принимаются участниками рынка как средство погашения обязательств.

Денежный рынок обслуживает, в основном, движение оборотных капиталов предприятий и организаций, краткосрочной ликвидности банков и государства. Наиболее четко очерченным сегментом денежного рынка является межбанковский рынок (рынок межбанковских кредитов), который представляет собой совокупность отношений между банками по поводу взаимных краткосрочных необеспеченных ссуд. На нем происходит перераспределение коротких и сверхкоротких банковских ресурсов.

К денежному рынку относят обычно рынок краткосрочных банковских кредитов, на котором предприятия получают средства, необходимые для завершения расчетов, вексельный рынок и рынок краткосрочных высоколиквидных и надежных государственных (в некоторых странах и корпоративных) ценных бумаг.

Рынок капиталов — это рынок, на котором происходит перераспределение свободных капиталов и их инвестирование в различные доходные финансовые активы. На нем совершаются относительно долгосрочные операции, обеспечивающие формирование собственного (акционерного) капитала фирм и корпораций, привлечение инвестиций и перераспределение корпоративного контроля. Строгой границы между денежным рынком и рынком капиталов не существует, на том и другом из них могут обращаться одни и те же инструменты, например облигации первоклассных эмитентов. Отличие между этими секторами финансового рынка заключается в выполняемых ими функциях.

Основной функцией денежного рынка является регулирование ликвидности всех участников рынка и экономики в целом.

Функциями рынка капиталов являются формирование и перераспределение капиталов экономических агентов, осуществление корпоративного контроля (через движение цен на акции, что отражает рыночную стоимость предприятий), инвестирование капиталов на развитие и проведение спекулятивных операций, которые представляют собой инструмент достижения динамичной сбалансированности рынка.

На финансовом рынке совершаются сделки с финансовыми инструментами, под которыми согласно Международным стандартам финансовой отчетности следует понимать любые договоры, в результате которых одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или долевого инструмент у другой. В зависимости от вида финансовых инструментов, купли-продажи различают четыре сегмента финансового рынка: валютные рынки, кредитные рынки, рынки ценных бумаг и рынки золота.

На валютном рынке совершаются сделки по купле-продаже иностранной валюты в наличной и безналичной формах. В России все сделки с валютой и валютными ценностями могут и должны происходить при посредничестве банков, которые являются основными участниками валютных бирж и вместе с ними составляют основу инфраструктуры валютного рынка.

На кредитном рынке осуществляются сделки по предоставлению временно свободных денежных средств в ссуду одним экономическими субъектами и другим.

На рынке ценных бумаг заключаются сделки между эмитентами ценных бумаг и инвесторами обычно при содействии посредников — профессиональных участников рынка ценных бумаг. На последнем выделяют следующие сегменты: денежный (краткосрочные ликвидные ценные бумаги), капитального финансирования (рынок титулов собственности) и долгового финансирования (рынок долговых обязательств).

На рынке золота происходит торговля золотом и другими драгоценными металлами и камнями. Эти финансовые активы рассматриваются инвесторами как надежное средство сохранения стоимости.

Все сегменты финансового рынка тесно взаимосвязаны между собой, их границы пересекаются, одни финансовые инструменты могут конвертироваться в другие. Участниками разных сегментов выступают одни и те же организации, например банки могут осуществлять операции практически на всех сегментах финансового рынка.

2. Функции рынка ценных бумаг и его участники

Общая характеристика финансового рынка позволяет рассматривать его как механизм перераспределения денежных средств между экономическими субъектами. Рынок ценных бумаг охватывает отношения, в рамках которых превращение накоплений и сбережений в инвестиции происходит с помощью ценных бумаг. С учетом того, что в течение последних десятилетий нарастает тенденция замещения многих форм привлечения финансовых ресурсов, таких как банковский кредит и другие, выпуском ценных бумаг, фондовый рынок становится важнейшим сегментом финансового рынка.

Данный процесс называют *секьюритизацией*. Он проявляется в том, что в мировом масштабе преобладающая доля финансовых активов существует в виде ценных бумаг.

По своему экономическому содержанию *рынок ценных бумаг* представляет собой систему, обеспечивающую условия для обмена финансовыми активами. С одной стороны, это система отношений совладения и кредита, выраженных через эмиссию ценных бумаг, которые имеют собственную стоимость и могут продаваться, покупаться и как-то иначе использоваться в качестве финансовых инструментов. С другой стороны, это система элементов, опосредующих взаимодействие участников операций с данными финансовыми инструментами.

Значение рынка ценных бумаг для поддержания экономического роста раскрывается в его функциях. К основным из них относятся:

1. *инвестиционная*, сущность которой заключается в мобилизации накоплений и сбережений и перераспределении их в виде инвестиционных ресурсов между отраслями и сферами экономики;
2. *страховая*, обеспечивающая перераспределение рисков и выравнивание цен в ходе торговли активами разного вида на основе использования срочных инструментов рынка ценных бумаг;
3. *информационная*, отражающая влияние информации о ходе регулярных торгов ценными бумагами на организованных рынках на уровень деловой активности и обратное влияние экономической конъюнктуры на котировки ценных бумаг.

К функциям рынка ценных бумаг можно отнести и функции, присущие любому рынку: коммерческую, ценовую, регулирующую. Иногда выделяют функции перераспределения собственности, повышения ликвидности долга и др.

Реализация функций фондового рынка обеспечивается различными категориями его участников в процессе их взаимодействия. Рассматривая всю совокупность участников, в одну группу можно объединить эмитентов и инвесторов, в другую — профессиональных участников, т.е. посредников рынка ценных бумаг, составляющих элементы его инфраструктуры.

Эмитентом может выступать государство в лице органов центральной или местной власти и негосударственные предприятия и организации, относящиеся к производственному или финансовому сектору и существующие чаще всего в организационно- правовой форме акционерного общества. К *инвесторам* относятся юридические или физические лица, осуществляющие вложения в ценные бумаги. Основными вкладчиками на российском фондовом рынке являются физические лица, т.е. преобладает индивидуальный инвестор, а главным эмитентом является государство. Отношения между эмитентом и инвестором строятся следующим образом: инвестору ценные бумаги принадлежат на праве собственности (или ином вещном праве), а эмитент несет перед ним обязательства по осуществлению прав, удостоверяемых ценной бумагой. Особая роль принадлежит *институциональным инвесторам*, таким специализированным кредитно-финансовым институтам, как коммерческие и инвестиционные банки, страховые компании, пенсионные и взаимные фонды. Сосредоточение у них значительного объема ценных бумаг способствует большей стабильности и устойчивости фондового рынка.

К категории *профессиональных участников* рынка ценных бумаг принадлежат организации и лица, обеспечивающие заключение и исполнение операций (сделок) с ценными бумагами между эмитентами и инвесторами, а также между и внутри групп самих профессиональных участников.

В их состав входят *организаторы торговли* ценными бумагами. Они могут существовать в форме биржи или небиржевой организации и предоставляют услуги, непосредственно способствующие заключению сделок. Торговлю в системе организатора торгов могут проводить только ее члены. *Брокером* может быть юридическое или физическое лицо, действующее на основании договора, поручения или комиссии за счет клиента. Чаще всего это брокерская компания. *Дилер* — юридическое лицо, совершающее операции купли-продажи ценных бумаг от своего имени и за свой счет на основе публичного объявления их котировок. *Фондовый управляющий* совершает операции с ценными бумагами в интересах клиента от своего имени и за вознаграждение в течение определенного срока. В *расчетно-клиринговой организации* в ходе сверки и корректировки информации по заключенным во время торгов сделкам определяются и зачитываются взаимные обязательства сторон по поставкам ценных бумаг и расчетам по ним. *Депозитарии* оказывают услуги по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) переходу прав собственности на ценные бумаги. *Регистраторы*, занимаются деятельностью по ведению реестра владельцев ценных бумаг, которая заключается в сборе, фиксации, обработке,

хранении и предоставлении данных о *реестре*, т.е. списке владельцев ценных бумаг на определенную дату.

Осуществляя операции с переданными ему на время ценными бумагами клиентов, профессиональный участник получает статус *номинального держателя* — лица, на которое в реестре записано некоторое количество бумаг, собственником коих он не является.

На развитом рынке ценных бумаг обязательным является присутствие такого финансового посредника, как *инвестиционный банк*, играющий основную роль в процессе эмиссии ценных бумаг и выступающий важнейшим экспертом финансового рынка. Он одновременно выполняет функции поставщика и потребителя долгосрочных активов на рынке капиталов, сводя вместе инвесторов и эмитентов. Инвестиционный банк оказывает клиентам услуги по решению следующих задач:

1. корпоративного финансирования;
2. долгосрочного финансового планирования;
3. размещения или приобретения ценных бумаг;
4. маркетинга по ценным бумагам;
5. управления фондами;
6. организации слияний.

Рынок ценных бумаг — это часть финансового рынка, где осуществляются операции с ценными бумагами. Подразделяется на:

1. *первичный рынок* — , который обслуживает выпуск и первичное размещение ценных бумаг;
2. *вторичный рынок*, где производится купля-продажа ранее выпущенных ценных бумаг;
3. *биржевой рынок* (фондовая и валютная биржа);
4. *внебиржевой рынок* (сфера обращения ценных бумаг, не допущенных к котировке на фондовых биржах);
5. *мировой, региональный, национальный рынки*.

3. Фондовые биржи

Важное значение в организации рынка ценных бумаг имеет фондовая биржа. Фондовая биржа представляет собой организованную определенным образом часть рынка ценных бумаг, где с этими бумагами при посредничестве членов биржи совершаются сделки купли-продажи. Особенностью биржевой торговли является то, что сделки совершаются всегда в одном и том же месте, в строго определенное время — во время сеанса (или *биржевой сессии*) и по четко установленным, обязательным для всех участников правилам. Биржа создает четкую организационную структуру и механизм заключения и исполнения сделок с биржевыми ценностями, а также высоконадежную систему контроля за результатом исполнения сделок.

В основном биржи создаются в форме ассоциации либо акционерных обществ. В случае организации биржи в форме ассоциации или государственного учреждения с самого ее создания не ставят своей целью получение прибыли. Если же биржа существует в форме акционерного общества, то и в этом случае в уставе биржи может быть прямо указано, что биржа не преследует цели получения прибыли, и дивиденды по акциям не выплачиваются. Кроме того, в члены правления бирж могут включаться представители эмитентов и инвесторов, а иногда и государственных органов. Государство же с помощью актов, регламентирующих деятельность бирж, принимает меры, направленные на осуществление полной гласности деятельности бирж.

Деятельность фондовых бирж в России регулируется Федеральным законом «О рынке

ценных бумаг» № 39-ФЗ и Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон “О рынке ценных бумаг”, Федеральный закон “О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг” и Федеральный закон “О Центральном банке”» от 18 июня 2005 г. № 61-ФЗ. Фондовой биржей может признаваться только организатор торговли на рынке ценных бумаг, не совмещающий деятельность по организации торговли с иными видами деятельности, за исключением депозитарной деятельности и деятельности по определению взаимных обязательств. Фондовые биржи и фондовые отделы товарных и валютных бирж — *организованный рынок ценных бумаг*, функционирующий на основе централизации предложений о купле-продаже ценных бумаг, выставляемых брокерами — членами биржи на основе поручений институциональных и индивидуальных инвесторов. Членами фондовой биржи могут быть любые профессиональные участники рынка ценных бумаг.

Фондовая биржа вправе устанавливать количественные ограничения числа ее членов. Неравноправное положение членов фондовой биржи, временное членство, а также сдача мест в аренду и их передача в залог лицам, не являющимся членами фондовой биржи, не допускаются. Фондовая биржа самостоятельно устанавливает размеры и порядок взимания отчислений в пользу фондовой биржи от вознаграждения, получаемого ее членами за участие в биржевых сделках, взносов, сборов и других платежей, вносимых членами фондовой биржи за услуги, оказываемые фондовой биржей, штрафов, уплачиваемых за нарушение требований устава биржи, правил биржевой торговли и других внутренних документов фондовой биржи. Фондовая биржа самостоятельно устанавливает процедуру включения в список ценных бумаг, допущенных к обращению на бирже, процедуру листинга и делистинга.

Высшим органом биржи является общее собрание ее членов, которое решает общие финансовые и организационные вопросы и определяет правила внутреннего распорядка. В промежутках между собраниями высший орган — биржевой совет (или комитет, или наблюдательный совет), который осуществляет контроль за текущей деятельностью.

В торговле на бирже принимают участие: *Брокер* действует в качестве поверенного или комиссионера, т.е. он заключает сделку от имени клиента или от своего имени и за счет клиента. *Дилер* осуществляет куплю-продажу ценных бумаг от своего имени и за свой счет путем публичного объявления цен покупки и (или) продажи с обязательством исполнения сделок по этим ценным бумагам по объявленным ценам. Основная функция дилера — поддержание фондового рынка путем формирования цен.

Брокер или дилер могут действовать в качестве маркетмейкера, т.е. осуществлять поддержку постоянных котировок на покупку и продажу ценной бумаги в пределах минимального *спреда* (разницы между ценой покупки и ценой продажи).

Участником торгов также является *маклер*. Это, как правило, штатный работник биржи, который ведет торг и оформляет сделки. После биржевой сессии участникам сделки вручаются маклерские записки или компьютерные распечатки, в которых отмечаются наименование, количество и цена купленных или проданных ценных бумаг.

Практически во всех странах в соответствии с принятыми нормативными актами вопрос о допуске ценных бумаг решает сама биржа. Сама процедура допуска ценных бумаг к торговле на бирже называется *листингом*.

При процедуре листинга эмитент должен представлять финансовую отчетность на биржу ежеквартально. Если по итогам того или иного квартала он выйдет из допустимого диапазона коэффициентов, то проводится процедура *делистинга*, т.е. выведения его ценных бумаг из листингового листа. Если впоследствии финансовое положение эмитента выравнивается, то его ценные бумаги могут быть вновь включены в листинговый список. Естественно, что инвестору более выгодно покупать листинговые ценные бумаги, так как по ним есть дополнительная гарантия надежности эмитента.

В России, к сожалению, до сих пор отсутствует четко функционирующая система листинга ценных бумаг, а также критерии допуска того или иного вида ценной бумаги в листинг. Подобная законодательная и биржевая неопределенность позволяет недобросовестным эмитентам, особенно из числа вновь образуемых предприятий, быстро размещать свои средства, привлекая значительные инвестиционные ресурсы, опираясь только на рекламу и не предоставляя практически ни какой информации как о своей финансово-экономической, кредитной истории, так и о результатах текущей производственно-хозяйственной деятельности.

На каждой бирже процесс торговли ценными бумагами имеет свою специфику. Однако можно выделить два основных способа проведения биржевых торгов.

1. *Открытые аукционные торги*, когда происходит непрерывное сопоставление цен на покупку и цен на продажу. Продавец постепенно снижает цену, а покупатель постепенно ее повышает. Сделка совершается тогда, когда цены покупателя продавца сходятся.

2. *Торговля по заказам*. Суть этого метода заключается в том, что брокеры оставляют маклерам письменные заявки на покупку и продажу с указанием цены и количества ценных бумаг. Все заказы с указанием времени поступления заказа заносятся в маклерскую книгу. В определенный момент времени прием заказов прекращается, после чего маклер сопоставляет все принятые заказы на покупку и продажу и производит оформление сделок.

Совершение сделок проходит четыре этапа: совершение сделки; сверка параметров и заключение сделки; клиринг (многосторонний клиринг); исполнение сделки.

Фондовая биржа может быть полезным экономическим инструментом, позволяющим направлять частные сбережения на долгосрочное финансирование экономического роста. Биржевые оценки прибыльности инвестиций могут служить ориентиром в процессе перераспределения и инвестиционных ресурсов общества.

Лекция №9. Финансы хозяйствующих субъектов

- 1. Сущность и принципы капитала организаций**
- 2. Финансовые ресурсы**
- 3. Основной и оборотный капитал организаций**
- 4. Оценка финансового состояния организации**

1. Сущность и принципы капитала организаций

В структуре финансовой системы финансы предприятий (организаций, учреждений) занимают исходное, определяющее положение. Они обслуживают основное звено общественного производства, где создаются материальные и нематериальные блага и формируется значительная часть финансовых ресурсов.

Финансам предприятий присущи, с одной стороны, общие черты финансов, с другой стороны, – особенности, обусловленные функционированием финансов в разных сферах общественного производства, на предприятиях разных организационно-правовых форм.

По социально-экономической природе финансы предприятий едины. Это обеспечивается единством правовой базы, единством денежной системы, сходством форм финансовой документации.

Рассмотрим сначала общие черты финансов предприятий (организаций, учреждений).

Независимо от организационно-правовой формы и сферы деятельности финансы предприятия выражают экономические (денежные) отношения по поводу доходов, накоплений и денежных фондов, между:

- Государством и предприятием – по налогам и платежам, а также ассигнованиям, дотациям, субсидиям;
- Предприятием и его работниками – по оплате труда и другим социальным выплатам (т. е. по формированию доходов работников);
- Внутри предприятия – со структурными подразделениями;
- Между отдельными предприятиями – по оплате товаров, услуг, работ (сторонники расширительной концепции), по уплате и получению штрафов, по участию в распределении доходов от кооперации;
- Предприятием и банками – по ссудам и процентам;
- Предприятием и страховыми организациями – по формированию и использованию страхового фонда;
- Предприятием и его учредителями – по поводу формирования уставного капитала и определению дивидендов;
- Предприятием и управленческими структурами – «вертикальные» взаимосвязи.

Таким образом, финансы предприятия представляют собой экономические (денежные) отношения, посредством которых обеспечивается непрерывность кругооборота их средств, образование и использование доходов, накоплений, денежных фондов и финансовый контроль за их деятельностью.

Содержание финансов предприятия раскрывается в их функциях:

1. Обеспечение денежными ресурсами непрерывности кругооборота средств предприятия.
2. Образование и использование доходов и денежных фондов.
3. Контрольная функция.

«Предприятие представляет собой обособленный комплекс, целесообразно соединяющий вместе средства труда, предметы труда и рабочую силу и специализированный на производстве необходимой обществу продукции». (Можайскова «Социалистическое предприятие в структуре общественного производства», - М.: Мысль, 1967).

Прежде чем начать производство, предприятие, обладающее денежными средствами, приобретает необходимое количество средств и предметов труда, привлекает рабочую силу.

В результате производства создается продукт и происходит образование стоимости T' . Затем, продукт реализуется, а стоимость приобретает форму денег – D'

Таким образом, стоимость проходит три стадии:

- Обращения $D - T$.
- Производства P .
- Обращения $T' - D'$.

Соответственно, капитал (фонды) выступает в денежной, производительной и товарной формах.

Для непрерывного движения фондов необходимо, чтобы они одновременно функционировали на всех стадиях и во всех формах. Предприятие одновременно приобретает средства производства, производит продукцию и реализует ее. Задержка (приостановка) на одной стадии неизбежно приостанавливает весь кругооборот и нарушает ритмичность производства. Чтобы производство не остановилось, на предприятиях с помощью финансов формируются денежные фонды целевого назначения.

В этом заключается первая функция финансов предприятия – обеспечение денежными ресурсами непрерывности кругооборота средств предприятия.

Вторая функция финансов предприятия заключается в выявлении доходов предприятия, их распределении по фондам денежных средств и использовании этих средств.

Посредством третьей – контрольной функции финансов предприятия контролируется вся хозяйственно-финансовая деятельность предприятия.

Принципы организации финансов предприятий:

1. Хозяйственной самостоятельности.
2. Самофинансирования.
3. Материальной заинтересованности.
4. Материальной ответственности.
5. Принцип обеспечения финансовых резервов.

Условия (предпосылки) для эффективной организации финансов коммерческих организаций в АПК:

- Наличие нормативно-правовой базы.
- Взаимное доверие и соблюдение законов.
- Устойчивая валюта.
- Признание права рисковать ради получения прибыли.
- Наличие надежного банка.
- Социальные гарантии, в т. ч. работникам.
- Государственный протекционизм в приоритетных секторах экономики и регламентация вмешательства государства в деятельность предприятий.
- Паритет цен (наличие рынков товаров, труда, капитала).

2. Финансовые ресурсы

С понятием «финансовые ресурсы» вы уже познакомились при изучении сущности финансов.

Мы говорили, что финансовые ресурсы являются материальными носителями финансовых отношений и представляют собой денежные доходы и поступления, находящиеся в чьем-либо распоряжении. Сегодня мы рассмотрим финансовые ресурсы предприятий – основное звено финансовой системы.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставной капитал. Его источники зависят от организационно-правовых форм хозяйствования. В хозяйственных обществах и товариществах – это вклады участников или акционерный капитал (в АО), в производственных кооперативах – паевые взносы членов кооперативов, в унитарных предприятиях – государственные средства.

Величина уставного капитала (фонда) показывает размер тех денежных средств (основных и оборотных), которые инвестированы, т. е. вложены в процесс производства на момент регистрации или последнего изменения уставного фонда. Для некоторых предприятий законодательно установлен минимальный размер уставного капитала для ОАО – 1000 ММОТ, ЗАО – 100 ММОТ.

Формирование финансовых ресурсов осуществляется как за счет собственных средств предприятия, так и за счет чужих, не принадлежащих ему средств.

Классификация финансовых ресурсов предприятия (по источникам формирования)

1. Образующие за счет собственных и приравненных к ним средств.
 - 1.1. Доходы.
 - 1.1.1. Прибыль от основной деятельности.
 - 1.1.2. Прибыль от финансовых операций.
 - 1.2. Поступления.
 - 1.2.1. Амортизационные отчисления.
 - 1.2.2. Выручка от реализации имущества.

- 1.2.3. Устойчивые пассивы.
- 1.2.4. Целевые поступления.
- 1.2.5. Паевые и иные взносы членов трудового коллектива.
2. Мобилизуемые на финансовом рынке.
 - 2.1. Продажа собственных акций, облигаций и других видов ценных бумаг.
 - 2.2. Кредитные инвестиции со стороны других предприятий.
 3. Поступающие в порядке перераспределения.
 - 3.1. Страховые возмещения по наступившим рискам.
 - 3.2. Финансовые ресурсы, поступающие от концернов, ассоциаций, отраслевых структур.
 - 3.3. Финансовые ресурсы, формируемые на пассивах.
 - 3.4. Дивиденды и проценты по ценным бумагам других эмитентов.
 - 3.5. Бюджетные субсидии.

Основным источником финансовых ресурсов на предприятиях выступает стоимость реализованной продукции. В процессе распределения различные части ее (прибыль, себестоимость, косвенные налоги) принимают специфическое целевое назначение.

Себестоимость продукции (работ, услуг) представляет собой денежное выражение потребленных средств производства, трудовых ресурсов.

Затраты, образующие себестоимость продукции группируют по элементам и статьям затрат.

Элементы затрат – это совокупность затрат, однородных по своему экономическому содержанию.

Выделяют следующие элементы затрат:

1. Материальные затраты (на предметы труда);
2. Затраты на оплату труда;
3. Отчисления от оплаты труда на социальные нужды;
4. Амортизация основных средств;
5. Прочие затраты.

Статья затрат включает не обязательно какой то целый элемент, может включать и несколько элементов. Группировкой затрат и их распределение по объектам занимается бухгалтерский учет. Нам важно знать, что часть затрат включается в себестоимость продукции, другая часть осуществляется за счет прибыли предприятия.

За последние 15 лет формы финансовой отчетности изменялись неоднократно. Разница между выручкой от реализации продукции (без косвенных налогов: налога на добавленную стоимость и акцизов) и затратами на ее производство и реализацию, включенными в себестоимость, представляют собой прибыль от реализации продукции (до 2000г.).

Предприятие может иметь и другие виды прибыли:

- прибыль от реализации основных фондов и иного имущества;
- доходы от внереализационных операций.

Прибыль от реализации основных фондов и иного имущества определяется как разница между продажной ценой и первоначальной или остаточной стоимостью этих фондов и имущества, увеличенной на установленный индекс инфляции.

Часть затрат предприятий включается в себестоимость продукции и тем самым выводится из-под налогообложения налогом на прибыль.

Другая часть затрат осуществляется за счет прибыли, т. е. после налогообложения налогом на прибыль, в результате ее распределения по фондам специального назначения или использования прибыли (если фонды не создаются).

В себестоимость включается и часть расходов, которые осуществляются предприятием при взаимодействии с финансово – кредитной системой:

- некоторые налоги (например, земельный налог);

- взносы во внебюджетные социальные фонды (кроме ЖКХ, д/с и т.д., которые финансируются по сметам);
- платежи за кредит в пределах ставки рефинансирования + 3 пункта;
- часть страховых взносов (до 1% от выручки).

Таким образом, даже здесь на примере платежей в финансовую систему можно видеть, что по некоторым затратам есть лимиты по их включению в себестоимость (кроме этого – командировочные расходы, на представительные нужды, на подготовку кадров и т.д.)

Источником возмещения затраченных на производство продукции средств и формирования денежных фондов средств является выручка от реализации продукции (работ, услуг).

Ее своевременное поступление обеспечивает непрерывность кругооборота средств, бесперебойность производственного процесса. Несвоевременное поступление выручки влечет простои в производстве, нарушение договорных обязательств, штрафные санкции, снижение прибыли.

Использование выручки характеризует начальную стадию распределительных процессов. Из полученной выручки предприятие возмещает материальные затраты на семена, корма, удобрения, топливо, энергию и другие предметы труда.

Дальнейшее распределение выручки связано с формированием амортизационных отчислений как источника воспроизводства основных фондов и нематериальных активов. Оставшаяся часть выручки представляет собой валовой доход или вновь созданную стоимость. Размер валового дохода определяется как разница между стоимостью валовой продукции и материально-денежными затратами на ее производство. Валовой доход направляется на выплату заработной платы и формирование чистого дохода предприятия. Часть чистого дохода учитывается в себестоимости в виде отчислений во внебюджетные фонды, налогов и сборов. Чистый доход определяется как разность между валовым доходом и затратами на оплату труда с отчислениями. Поскольку чистый доход на практике исчисляется только по реализованной продукции, то его величина равна прибыли продажи предприятия. Т. е. в состав валовой продукции реализованная ее часть входит по ценам (себестоимость + прибыль от реализации), а нереализованная – по себестоимости.

Схема расчета валового и чистого дохода

1. Валовая продукция по с/с;
2. Превышение выручки от реализации над с/с;
3. Прибыль от межхозяйственных предприятий;
4. Прибыль, передаваемая хозяйствам-участникам;
5. Прочие прибыли и убытки;
6. Итого валовой продукции (стр.1+2+3+4+5);
7. Материальные затраты;
8. Валовой доход;
9. Затраты на оплату труда;
10. Отчисления во внебюджетные социальные фонды;
11. Чистый доход.

В определениях добавленной стоимости имеются разночтения.

«Что касается категории «добавленной стоимости», то в науке принято считать, что добавленной стоимостью является доход предприятия, включающий в себя заработную плату со всеми отчислениями (в ПФ, ФСС, фонд занятости) и валовую прибыль предприятия. Что касается стоимости сырья, материалов, полуфабрикатов, топлива, энергии, износа основных производственных фондов в форме амортизации, то это перенесённая стоимость, т.к. она не создается вновь, а переносится на изготовленный продукт в процессе производства» (См. Вестник малого бизнеса, 1992, №1). Т. е. это часть стоимости, которая добавляется на каждой стадии производства и реализации товаров (работ, услуг).

Из определения налога на добавленную стоимость следует, что добавленная стоимость – разница между выручкой от реализации товаров, работ и услуг и

материальными затратами (сырье, материалы, топливо, электроэнергия, услуги сторонних организаций, связанных с обслуживанием производства, и другие виды материальных затрат, относимых на издержки производства и обращения).

Выручка от реализации продукции может учитываться двумя методами:

1. Кассовый метод – по моменту поступления денег в кассу или на счета предприятия.
2. Метод начислений – по моменту отгрузки продукции. При этом датой отгрузки продукции считается день передачи товарораспорядительного документа (счета-фактуры), датой выполнения работ или оказания услуг – день, когда выполнение работ и оказание услуг фактически завершено.

Недостаток кассового метода заключается в том, что при выявлении финансовых результатов выручка от реализации продукции будет сопоставляться с затратами на производство и реализацию не данной продукции, а продукции, которая, будет произведена несколько позже. Т. е. из-за многомесячной задержки оплата продукции возникает временная несопоставимость выручки и затрат. Поэтому в бухгалтерском учете выручка в настоящее время определяется по моменту отгрузки.

Однако, в финансовом (налоговом) учете использование метода определения выручки по отгрузке в условиях неплатежей приводит к тому, что предприятия должны уплачивать кассовые налоги раньше, чем фактически получают деньги в распоряжение. Это может усугубить неплатежи вследствие наложения штрафных санкций.

Поскольку получатели помимо непосредственно цены товара уплачивают предприятию и косвенные налоги, возникает необходимость в их вычленении и отделении от выручки, разграничении цены и налогов.

Различают:

- Брутто-выручку – выручку, включающую косвенные налоги (НДС, акцизы и аналогичные обязательные платежи – например, спец. налог),
- Нетто-выручку – чистую выручку – выручку за минусом таких налогов и платежей (с 1 июля 1996 г. в отчетности (ф.№2) показывается только чистая выручка).

В состав доходов (расходов) от внереализационных операций включаются:

1. доходы от долевого участия в других предприятиях;
2. от сдачи имущества в аренду;
3. доходы по ценным бумагам, принадлежащим предприятию (по акциям, облигациям);
4. суммы полученные в виде экономических санкций;
5. другие доходы от операций, которые непосредственно связаны с реализацией продукции и имущества.

Совокупность прибыли от реализации продукции, прибыли от реализации имущества, доходов от внереализационных операций, уменьшенных на сумму расходов по ним, составляют балансовую или валовую прибыль (до июля 1996 г.).

В финансовой отчетности с 1 июля 1996 г. встречается такое понятие как прибыль от финансово-хозяйственной деятельности – сумма прибыли от реализации продукции, процентов к получению (за минусом процент к уплате), доходов от участия в других организациях, прочих операционных доходов (за минусом прочих операционных расходов). В данном случае внереализационные доходы и расходы классифицируются более детально и при расчете прибыли от финансово-хозяйственной деятельности во внимание принимается только часть их.

Проценты к получению — дивиденды, проценты по облигациям, депозитам.

Доходы от участия в других организациях – доходы по акциям, доходы от совместной деятельности без образования юридического лица (по договору простого товарищества).

Прочие операционные доходы и расходы – доходы и расходы от операций, связанных с движением имущества (основных средств, запасов, ценных бумаг): от реализации и сдачи имущества в аренду; результаты переоценки имущества и обязательств, стоимость которых выражена в иностранной валюте (курсовые разницы) /за минусом НДС/.

Прочие внереализационные доходы – кредиторская и депонентская задолженность, по которой срок исковой давности истек; суммы, поступившие в погашение дебиторской задолженности, списанной в прошлые годы в убыток как безнадежной к получению; присужденные или признанные должником штрафы, пени, неустойки и другие виды санкций за нарушение договоров, суммы страхового возмещения, зачисление на баланс имущества, оказавшегося в излишке в результате инвентаризации. Налогооблагаемая прибыль – прибыль облагаемая налогом на прибыль. Прибыль, остающаяся у предприятий после уплаты налогов, не только на прибыль, но и других, называется чистой прибылью.

В условиях перехода к рыночной экономике главная особенность распределения чистой прибыли заключается в том, что предприятия могут применять разные методы ее распределения: фондовый и нефондовый.

Состав фондов строго не регламентирован, он зависит от организационно – правовой формы хозяйствования и учредительных документов.

В АО создается резервный фонд в размере, предусмотренном уставом, но не менее 15% от его уставного капитала. Резервный фонд общества формируется путем обязательных ежегодных отчислений до достижения им размера, установленного уставом. Размер ежегодных отчислений предусматривается уставом, но не может быть менее 5% от чистой прибыли до достижения размера, установленного уставом общества. Резервный фонд АО предназначен для покрытия его убытков, а также для погашения облигаций общества и выкупа акций общества в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.

Уставом АО может быть предусмотрено формирование из чистой прибыли специального фонда акционирования работников общества. Его средства расходуются исключительно на приобретение акций общества, продаваемых акционерами этого общества для последующего размещения его работниками.

В с. х. кооперативах не менее 10% от паевого фонда (резервный фонд) для покрытия убытков и выплаты дивидендов.

При нефондовом методе для финансирования работ и затрат, не включаемых в себестоимость, фонды не создаются. А эти операции отражаются по мере их возникновения как использование прибыли, оставшейся в его распоряжении.

Главное требование к системе распределения прибыли – установление оптимального соотношения между средствами, направляемыми на потребление и пополнение.

С 2000 г. отчет о прибылях и убытках должен содержать следующие числовые показатели.

Выручка от продажи товаров, продукции, работ, услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, акцизов и т.п. налогов и обязательных платежей (нетто-выручка).

Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг (кроме коммерческих и управленческих расходов).

1. Валовая прибыль;
2. Коммерческие расходы;
3. Управленческие расходы;
4. Прибыль/убыток от продаж;
5. Проценты к получению;
6. Проценты к уплате;
7. Доходы от участия в других организациях;
8. Прочие операционные доходы;
9. Прочие операционные расходы;
10. Внереализационные доходы;
11. Внереализационные расходы;
12. Прибыль/убыток до налогообложения;
13. Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи;

14. Прибыль/убыток от обычной деятельности;
15. Чрезвычайные доходы;
16. Чрезвычайные расходы;
17. Чистая прибыль (нераспределенная прибыль) (непокрытый убыток).

В соответствии с приказом Минфина РФ от 22.07.2003 №67н (в ред. Приказа Минфина РФ от 18.09.2006 № 115н) отчет о прибылях и убытках содержит следующие показатели:

1. Доходы и расходы по обычным видам деятельности;
2. Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей);
3. Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг;
4. Валовая прибыль;
5. Коммерческие расходы;
6. Управленческие расходы;
7. Прибыль (убыток) от продаж;
8. Прочие доходы и расходы;
9. Проценты к получению;
11. Проценты к уплате;
12. Доходы от участия в других организациях;
13. Прочие доходы;
14. Прочие расходы;
15. Прибыль (убыток) налогообложения;
16. Отложенные налоговые активы;
17. Отложенные налоговые обязательства;
18. Текущий налог на прибыль;
19. Чистая прибыль (убыток) отчетного периода.

Использование финансовых ресурсов (не только прибыли) осуществляется предприятием по многим направлениям:

1. Платежи органам финансово-банковской системы:
 - налоговые платежи в бюджет;
 - уплата процентов банкам за пользование кредитами;
 - погашение ссуд;
 - страховые платежи.
2. Инвестирование в расширение производства и его обновление, т. е. в основные и оборотные средства своего предприятия.
3. Инвестирование в ценные бумаги, приобретаемые на рынке: акции и облигации, т. е. инвестирование в другие предприятия.
4. Использование финансовых ресурсов на поощрительные, социальные и благотворительные цели.

Использование финансовых ресурсов связано с движением фондов специального назначения (если они создаются). Эти фонды создаются, главным образом, за счет прибыли предприятия. Но они могут иметь и другие источники: безвозмездно полученные средства других предприятий; средства бюджета; средства вышестоящих организаций и объединений предприятий.

Под фондом накопления понимаются средства, направленные на производственное развитие предприятия и аналогичные цели, приводящие к образованию нового имущества. Фонд накопления используется на приобретение и строительство основных средств производственного назначения и оборотных фондов; уплату процентов за пользование банковским кредитом сверх ставок, установленных законодательством; на финансирование НИОКР; расходы по уплате штрафных санкций.

Под фондом потребления понимаются средства, предназначенные (т. е. направленные или зарезервированные) на осуществление мероприятий по социальному развитию (кроме капитальных вложений) и материальному поощрению коллектива предприятия и на другие мероприятия, не приводящие к образованию нового имущества предприятия.

Средства фонда потребления направляются:

- на благотворительность;
- оказание материальной помощи;
- выплаты дивидендов, надбавок к пенсиям, а также премий, не связанных с производственными результатами;
- приобретение медикаментов;
- приобретение путевок для работников и их детей на лечение и отдых.

На предприятии может создаваться фонд средств социальной сферы. Средства этого фонда используются на строительство жилых домов, строительство культурно-просветительных учреждений (библиотеки и т.д.), строительство лагерей отдыха для детей.

3.Основной и оборотный капитал организаций

Основной капитал (основные фонды) представляют собой совокупность материально-вещественных ценностей, используемых в качестве средств труда и действующих в течение длительного времени, как в сфере материального производства, так и в непроизводственной сфере.

К основному капиталу относятся:

- Здания;
- Сооружения;
- Машины и оборудование;
- Вычислительная техника;
- Транспортные средства;
- Инструменты;
- Рабочий и продуктивный скот;
- Многолетние насаждения;
- Другие объекты (например, внутрихозяйственные объекты).

В хозяйственной практике к основному капиталу относят предметы сроком службы более одного года и стоимостью свыше установленного лимита:

- С 1 января 1995 г. – 1 млн. руб.;
- С 1 января 1996 г. – >50 ММОТ;
- С 1 января 1997 г. – >100 ММОТ.

Исключение составляют сельскохозяйственные машины и орудия, строительный механизированный инструмент, рабочий и продуктивный скот, которые относятся к основному капиталу независимо от стоимости.

При общественном разделении труда продукты труда одних предприятий являются предметами труда (или средствами) для других. Для предприятия, производящего ядохимикаты или удобрения, яды и удобрения – продукты труда, а для сельскохозяйственного предприятия – предметы труда. Поэтому для обеспечения непрерывности производства и потребления товара необходимо наличие запасов предметов и продуктов труда на каждом предприятии.

Запасы предметов труда представляют собой вещественные элементы производственных оборотных фондов. Они состоят из двух частей:

1. Предметов труда, еще не вступивших в процесс производства, но уже имеющихся у предприятия (сырье, материалы, топливо, тара).

2. Предметов труда, находящихся в процессе производства, но еще не превратившихся в готовую продукцию (незавершенное производство).

Фонды обращения связаны с обслуживанием процесса обращения товаров. Они включают в себя две относительно самостоятельные группы:

1. Готовую продукцию, находящуюся в процессе реализации;

2. Денежные средства (в кассе, в пути, в расчетах и на счетах).

Оборотные фонды и фонды обращения – это самостоятельные, отличные друг от друга экономические категории. Но в процессе воспроизводства продукта они тесно взаимосвязаны, и поэтому их объединяют в единую категорию оборотных средств.

Оборотные средства – денежные средства, вложенные в оборотные фонды и фонды обращения, т. е. денежное выражение оборотного капитала.

Характер кругооборота основных и оборотных фондов различен.

Основные фонды участвуют в нескольких производственных циклах, при этом свою натурально-вещественную форму не изменяют и переносят свою стоимость на продукцию по частям.

Оборотные производственные фонды в процессе производства участвуют один раз, при этом изменяют свою натурально-вещественную форму и полностью переносят свою стоимость на вновь созданный продукт (кроме МБП).

Вещественные элементы оборотных средств полностью потребляются в производственно-торговом процессе.

Поэтому различен и механизм образования и использования денежных фондов, обеспечивающих этот кругооборот.

Собственный капитал – капитал, безусловным и исключительным собственником которого является собственник (или собственники) предприятия.

К собственному капиталу следует отнести уставный капитал (фонд; акционерный капитал), то есть первоначальные и последующие вложения собственных средств собственниками, акционерами, и приращение капитала за счет прибыли.

Заемный капитал – капитал, которым предприятие владеет лишь определенное время, по окончании которого капитал должен быть возвращен его собственнику с оплатой за временное владение.

В состав заемного капитала, кроме взятых у банка кредитов, входит также капитал, привлеченный выпуском ценных бумаг (кроме акций).

К заемному капиталу примыкают и часто приравниваются различные обязательства: задолженность по оплате труда, кредиторская задолженность и т. д.

И. Ворст, П. Ревентлоу в книге «Экономика фирмы», под финансированием фирмы понимают привлечение необходимого для приобретения основных и оборотных фондов предприятия капитала, иными словами, покрытия потребности в капитале.

Общим является то, что потребность в основном и оборотном капитале возникает вследствие несовпадения сроков вложения средств и поступления доходов.

Различают потребность в основном и оборотном капитале.

Источники финансирования могут быть подразделены на собственные и заемные.

Собственный и заемный капитал

	Собственный капитал	Заемный капитал
Право голоса	Полное или ограниченное (зависит от содержания учредительных документов; например, неголосующие акции).	Отсутствует (если предприятие выплачивает проценты и совершает платежи по кредиту в установленные сроки).
Возмещение кредитов	Право возникает только после выполнения обязательств по заемному капиталу (например, при разделе имущества крестьянского хозяйства).	Кредитор имеет безусловное право требовать возмещения кредита согласно условиям, записанным в финансовых документах.
Выплата процентов	В виде % или дивидендов только в том случае, если предприятие приносит прибыль.	Выплата предусмотренных в долговых обязательствах процентов обязательна независимо от результатов хозяйственной деятельности.

В своем движении оборотные средства проходят три стадии:

1. Первая стадия – денежная стадия – на ней авансируются денежные средства и на них приобретаются производственные запасы;
2. Производительная стадия представляет собой непосредственно процесс производства. Она заканчивается выпуском готовой продукции;
3. Третья стадия – товарная или стадия реализации готовой продукции.

После реализации продукции за счет части выручки восстанавливается авансированная стоимость.

К этим денежным средствам присоединяется часть накоплений, предназначенная на расширение оборотных средств, а также заемные средства и кругооборот возобновляется.

Потребность в основном и оборотном капитале покрывается за счет собственного и заемного капитала. Покрытие потребности в капитале называют финансированием предприятия, а совокупность источников такого покрытия – собственного и заемного капитала – иногда называют финансовым капиталом.

Структура финансирования предприятия

Экономический капитал	Активы	Пассивы		
	Основной капитал	Долгосрчный заемный капитал	Долгосрчный капитал (> 1 года)	Финансовый капитал
		Собственный капитал		
	Оборотный капитал	Краткосрочный заемный капитал	Краткосрочный капитал (до 1 года)	

4. Оценка финансового состояния организации

Одно из важнейших условий успешного управления финансами организации – оценка

его финансового состояния.

Финансовое состояние организации характеризуется совокупностью показателей, отражающих процесс формирования и использования его финансовых средств. В рыночной экономике финансовое состояние организации по сути дела отражает конечные результаты ее деятельности. Именно конечные результаты деятельности организации интересуют собственников (акционеров) организации, ее деловых партнеров, налоговые органы. Все это предопределяет важность проведения оценки финансового состояния экономического субъекта и повышает ее роль в экономическом процессе.

Оценка финансового состояния - неперенный элемент как финансового менеджмента в организации, так и ее экономических отношений с партнерами и финансово-кредитной системой.

Группы потребителей, которым необходимы результаты оценки финансового состояния:

1. менеджеры организаций и в первую очередь финансовые менеджеры.

Невозможно руководить организацией, принимать хозяйственные решения, не зная ее финансового состояния; для менеджеров важна оценка эффективности принимаемых ими решений, используемых в хозяйственной деятельности ресурсов и полученных финансовых результатов;

2. собственники (в том числе акционеры). *Им важно знать отдачу от вложенных в предприятие средств, прибыльность предприятия, а также уровень экономического риска и вероятность потери капиталов;*

3. кредиторы и инвесторы. *Их интересует оценка возможности возврата выданных кредитов и возможности предприятия реализовать инвестиционную программу;*

4. поставщики. *Для них важна оценка для оплаты поставленной продукции, выполненных услуг и работ.*

Информационной базой для проведения оценки финансового состояния организации служит бухгалтерская отчетность. В первую очередь это баланс (ф. № 1), «Отчет о прибылях и убытках» (ф. № 2), «Отчет о движении денежных средств» (ф. № 4), Приложение к балансу (ф. № 5).

Одна из важных функций финансового менеджера - консультирование руководства предприятия по финансовым вопросам. Однако такое консультирование немыслимо без тщательного анализа финансовых показателей. Только на основе оценки финансового состояния предприятия, выявления сильных и слабых его сторон можно наметить меры по его укреплению или выходу из сложной финансовой ситуации. Именно поэтому каждый финансовый менеджер должен знать технологию оценки финансового состояния предприятия, уметь делать на его основе необходимые выводы, разрабатывать и предлагать руководству предприятия меры по улучшению его финансового состояния.

Таким образом, роль оценки финансового состояния как базы принятия управленческих решений заключается в:

- объективной оценке финансовых результатов, эффективности и деловой активности организации;
- в выявлении факторов и причин достигнутого состояния и полученных результатов;
- в подготовке и обосновании принимаемых управленческих решений в области финансов;
- в выявлении и мобилизации резервов улучшения модели финансового состояния и финансовых результатов, а также поиске путей его оздоровления.

Для проведения оценки финансового состояния предприятия используются определенные методы и инструментарий, основанные на анализе его баланса.

На практике выработаны основные правила чтения финансовых отчетов: горизонтальный анализ, вертикальный анализ, трендовый анализ, метод финансовых коэффициентов, сравнительный анализ, факторный анализ.

Горизонтальный (временной) анализ — сравнение каждой позиции отчетности с предыдущим периодом.

Вертикальный (структурный) анализ — определение структуры итоговых финансовых показателей с выявлением влияния каждой позиции отчетности на результат в целом.

Трендовый анализ — сравнение каждой позиции отчетности с рядом предшествующих периодов и определение тренда, т. е. основной тенденции динамики показателя, очищенной от случайных влияний и индивидуальных особенностей отдельных периодов. С помощью тренда формируются возможные показатели отчетности в будущем, а, следовательно, ведется перспективный, прогнозный анализ.

Анализ относительных показателей (коэффициентов) — расчет отношений между отдельными позициями отчета или позициями различных форм отчетности, определение взаимосвязи показателей. Финансовые коэффициенты используются для количественной характеристики финансового состояния; сравнения показателей финансового состояния конкретного предприятия с аналогичными показателями других предприятий или среднеотраслевыми показателями; выявления динамики развития показателей и тенденций изменения финансового состояния предприятия; определения нормальных ограничений и критериев различных сторон финансового состояния.

Сравнительный (пространственный) анализ — это:

а) внутрихозяйственный анализ сводных показателей отчетности в сравнении с отдельными показателями фирмы, дочерних фирм, подразделений, цехов;

б) межхозяйственный анализ показателей данной фирмы в сравнении с показателями конкурентов, со среднеотраслевыми и со средними общеэкономическими данными.

Факторный анализ — анализ влияния отдельных факторов (причин) на результативный показатель с помощью детерминированных или стохастических приемов исследования. Факторный анализ может быть как прямым (собственно анализ), т. е. раздробление результативного показателя на составные части, так и обратным (синтез), т. е. соединение отдельных элементов в общий результативный показатель.

В процессе финансового планирования используется балансовый метод финансового анализа. Этим методом анализируется финансовый план в виде баланса доходов и расходов.

В целях обеспечения единого подхода при осуществлении оценки финансового состояния предприятий и структуры их балансов были подготовлены «Методические указания Федеральной службой России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению»; он ввел в практику три показателя:

1. Коэффициент текущей ликвидности (КТЛк) на конец отчетного периода, с нормативным значением не менее 2;

2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами (КОС) с нормативным значением не менее 0,1;

3. Коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности (КВП), с нормативным значением не ниже 1.

Стремление финансистов оценивать финансовое состояние предприятия по широкому кругу показателей, а не ограничивать тремя, названными выше коэффициентами, сфокусированными в одном и том же ракурсе, вполне оправдано. Исходя из этого, рассчитываются, кроме трех официально утвержденных коэффициентов оценки финансового состояния, такие как:

- кредитоспособность;
- финансовая устойчивость;
- деловая активность.

В настоящее время существует несколько методик оценки финансового состояния предприятия, которыми фирмы пользуются по своему усмотрению. Однако общая оценка финансового состояния организации всегда основывается на следующих этапах:

1. общая оценка финансового состояния его изменения за отчетный период (анализ состава и структуры активов и пассивов);

2. анализ платежеспособности финансовой устойчивости предприятия;
3. анализ кредитоспособности организации и ликвидности ее баланса;
4. анализ деловой активности предприятия;
5. оценка потенциального банкротства.

Наиболее полно обобщающим показателем финансовой устойчивости организации является излишек или недостаток источников средств для формирования запасов, получаемый в виде разницы величины запасов. При этом имеется в виду обеспеченность определенными видами источников (собственными, кредитными и другими заемными), поскольку достаточность суммы всех возможных видов источников (включая кредиторскую задолженность и прочие краткосрочные пассивы) гарантирована тождественностью итогов актива и пассива баланса.

Для характеристики источников формирования запасов используется несколько показателей, отражающих различную степень охвата разных видов источников:

- наличие собственных оборотных средств, равное разнице величины реального собственного капитала и величина внеоборотных активов, рассчитывается по формуле:

$$E^c = K - A^b,$$

где E^c - величина собственных оборотных средств,

K - собственный капитал,

A^b - внеоборотные активы;

- общая величина основных источников формирования запасов и затрат, равная сумме собственных оборотных средств (предыдущий показатель) и краткосрочных кредитов и займов, рассчитывается по формуле:

$$E^o = E^c + M,$$

где E^o - общая величина основных источников формирования запасов и затрат,

M - краткосрочные кредиты и займы.

На основании этих показателей рассчитываются показатели обеспеченности запасов и затрат источниками их формирования:

- излишек (+) или недостаток (-) собственных оборотных средств, равный разнице величины собственных оборотных средств и величины запасов

$$\pm E^c = E^c - Z,$$

где Z - запасы;

- излишек (+) или недостаток (-) общей величины основных источников формирования запасов, равный разнице общей величины основных источников формирования запасов и затрат и запасов:

$$\pm E^o = E^o - Z.$$

Вычисление вышеуказанных показателей обеспеченности запасов источниками их формирования позволяет классифицировать финансовые ситуации по степени их устойчивости. Н. В. Колчина в учебнике «Финансы организаций» выделяет четыре типа финансовой устойчивости.

- 1) абсолютная устойчивость финансового состояния, когда запасы и затраты меньше суммы собственного оборотного капитала и кредитов банка под товарно-материальные ценности, встречающаяся редко:

$$Z < E^c + M$$

Она представляет собой крайний тип финансовой устойчивости;

- 2) нормальная устойчивость финансового состояния, гарантирующая его платежеспособность:

$$Z = E^c + M;$$

- 3) неустойчивое финансовое состояние, сопряженное с нарушением платежеспособности, при котором, тем не менее, сохраняется возможность восстановления равновесия за счет пополнения реального собственного капитала и увеличения собственных оборотных средств, а также за счет дополнительного привлечения долгосрочных кредитов и заемных средств:

$$З = E^c + M + И^o,$$

где $И^o$ – источники, ослабляющие финансовую напряженность (временно свободные собственные средства, привлеченные средства и прочие заемные средства);

4) кризисное финансовое состояние, при котором предприятие находится на грани банкротства, поскольку в данной ситуации денежные средства, краткосрочные финансовые вложения (за вычетом стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров), дебиторская задолженность организации (за вычетом задолженности учредителей (участников) по взносам в уставный капитал) и прочие оборотные активы не покрывают даже его кредиторской задолженности (включая резервы предстоящих расходов и платежей) и прочие краткосрочные пассивы:

$$З > E^c + M.$$

Расчет указанных показателей позволяет выявить финансовую ситуацию, в которой находится организация, и получить качественную характеристику ее финансовой устойчивости. Для получения количественных характеристик финансовой устойчивости организации используются следующие финансовые коэффициенты.

1. Коэффициент маневренности равняется отношению собственных оборотных средств организации к общей величине капитала:

$$K_{м.} = E^c / K$$

Он показывает, какая часть собственного капитала организации находится в мобильной форме, позволяющей относительно свободно маневрировать капиталом. Высокие значения коэффициента маневренности положительно характеризуют финансовую устойчивость, однако каких-либо устоявшихся в практике нормальных значений показателя не существует. В качестве усредненного ориентира для оптимальных уровней коэффициента можно рассматривать значение $\geq 0,5$.

2. Коэффициент автономии источников формирования запасов показывает долю собственных оборотных средств в общей сумме основных источников формирования запасов:

$$K_{а.и.ф.} = E^c / E^o$$

Рост коэффициента отражает тенденцию к снижению зависимости предприятия от заемных источников финансирования хозяйственного кругооборота и поэтому оценивается положительно.

3. Достаточность собственных оборотных средств представляет собой коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками, равный отношению величины собственных оборотных средств к стоимости запасов предприятия (включая НДС по приобретенным ценностям):

$$K_{об.} = E^c / З$$

Для промышленных предприятий нормальное ограничение показателя имеет следующий вид: $K_{об.} \geq 0,6 + 0,8$. Кроме того, коэффициент обеспеченности запасов собственными источниками должен быть ограничен снизу значениями коэффициента автономии источников формирования запасов для того, чтобы организация не оказалась на грани банкротства: $K_{об.} \geq K_{а.и.ф.}$, что следует из сформулированной выше классификации финансовых ситуаций по степени устойчивости.

4. Коэффициент обеспеченности собственными средствами, равный отношению величины собственных оборотных средств к общей величине оборотных активов (итог раздела II баланса):

$$K_{об.} = E^c / A^o$$

где A^o - оборотные активы.

Нормальное ограничение для данного показателя: $K_{об.} \geq 0,1$. Если коэффициент обеспеченности собственными средствами на конец отчетного периода имеет значение менее 0,1, то структура баланса организации считается неудовлетворительной, а сама организация – неплатежеспособной.

Если у предприятия расчетные коэффициенты ниже указанных предельных ограничений, то это свидетельствует о его неустойчивом финансовом состоянии.

Предприятие считается технически неплатежеспособным, если оно не в состоянии выполнять свои текущие обязательства. Неплатежеспособность подобного рода часто представляет собой временную проблему, которую можно решить. С другой стороны, конкурсное управление или банкротство обычно означает, что пассивы данного предприятия превышают активы. В таком случае говорят, что предприятие имеет отрицательный собственный капитал, это означает, что владельцы простых акций потеряют свои вложения.

Финансовые трудности предприятия — достаточно распространенное явление, однако, часто причиной их возникновения, прямо или косвенно, становятся действия руководства. Стратегические промахи и ошибочные решения, связанные с производственным процессом, проецируются на финансы, что приводит к финансовым осложнениям, а иногда и к банкротству. Редко финансовые проблемы являются результатом принятия одного неверного решения. Обычно это комплекс ошибок, последствия которых обнаруживаются не сразу, а спустя какое-то время. Самые первые симптомы возникновения финансовых трудностей можно распознать до того, как они проявятся в полном объеме, по некоторым признакам, изменениям определенных финансовых или аналитических показателей.

Федеральной службой России по делам о несостоятельности и финансовому оздоровлению (ФСФО России) разработаны Методические рекомендации по проведению анализа финансового состояния организаций, которые помогают заранее прогнозировать и оценивать вероятность объявления банкротства предприятия.

В отечественной практике для оценки угрозы банкротства применяется пятифакторная модель Альтмана.

Профессор Альтман применил прямой статистический метод, позволивший оценивать веса отдельных расчетных показателей, использованных в модели как переменные.

Цель этого анализа — оценка коммерческого риска. Методология основывается, прежде всего, на количественных показателях. Сначала Альтман включил в свою модель 22 финансовых коэффициента (независимых переменных), которые впоследствии и сократил до пяти наиболее важных. При помощи своего аналитического метода он вывел следующее уравнение надежности:

$$Z = 1,2 \cdot X_1 + 1,4 \cdot X_2 + 3,3 \cdot X_3 + 0,6 \cdot X_4 + 1,0 \cdot X_5$$

где X_1 — оборотный капитал/все активы;

X_2 — нераспределенная прибыль/все активы;

X_3 — балансовая прибыль/все активы;

X_4 — собственный капитал (рыночная оценка)/привлеченный капитал;

X_5 — чистая выручка от реализации/все активы.

Если нет данных о рыночной стоимости акций, то показатель X_4 можно рассчитать как отношение суммы дивидендов к среднему уровню ссудного процента.

Итоговый показатель Z-Альтмана является результатом дискриминантной функции. Очевидно, что более здоровыми являются предприятия, у которых больше число Z.

Профессор Альтман установил, что предприятия, у которых показатель превышал 2,99, отличались финансовой стабильностью, и в дальнейшем в их деятельности каких-либо осложнений не наблюдалось. Предприятия, у которых показатель был меньше 1,81, рано или поздно приходили к банкротству. При величине Z-счета от 1,8 до 2,7 — вероятность банкротства высокая; от 2,8 до 2,9 — банкротство возможно.

В настоящее время этот метод применяется ограниченно даже в зарубежной практике, поскольку условия хозяйствования по сравнению с периодом научных разработок профессора Альтмана существенно изменились и статистический метод исследования, примененный ученым, ограничен во времени. Тем не менее, в целях сравнения данных разных предприятий одной отрасли или одного предприятия в динамике этот метод может быть применен и применяется в настоящее время.

Лекция № 10. Финансы некоммерческих организаций

- 1. Сущность финансов некоммерческих организаций**
- 2. Формы некоммерческих организаций**
- 3. Особенности финансовых отношений некоммерческих организаций**

1. Сущность финансов некоммерческих организаций

Все юридические лица делятся на два вида – коммерческие и некоммерческие организации, в зависимости от цели осуществляемой деятельности. Коммерческие организации имеют своей основной целью извлечение прибыли и ее распределение между участниками. Некоммерческие организации создаются для достижения образовательных, научных, благотворительных целей, для 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. Деятельность некоммерческой организации регулируется Гражданским кодексом РФ, Федеральным законом «О некоммерческих организациях» от 12 января 1996 г. №7-ФЗ, а также Федеральным законом «О внесении изменений в Федеральный закон «О некоммерческих организациях»» от 10 января 2006 г. № 18-ФЗ. В отличие от коммерческих организаций, которые существуют за счет получаемой ими прибыли, некоммерческие организации развиваются за счет целевого финансирования или за счет добровольных пожертвований.

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.

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.

В ГК РФ выделены три группы юридических лиц в зависимости от прав учредителей (участников) на имущество:

1) юридические лица, обладающие правом собственности на имущество организации. Их учредители (участники) имеют обязательственные права требования (передавая имущество юридическому лицу, они утрачивают на него право собственности). При выходе из числа учредителей (участников) они имеют право требовать передачи им части имущества, причитающейся на их долю. Это большинство коммерческих организаций (за исключением унитарных предприятий) и некоторые некоммерческие организации – потребительские кооперативы, некоммерческие партнерства;

2) юридические лица, не обладающие правом собственности на имущество организации. Учредители таких юридических лиц сохраняют за собой право собственности на имущество организации. Это унитарные предприятия и учреждения. В случае ликвидации такого юридического лица учредитель получает оставшееся имущество;

3) юридические лица, обладающие правом собственности в отношении переданного им имущества. Их учредители (участники) не сохраняют никаких (ни обязательственных, ни вещных) прав в отношении имущества организации. К ним относится большинство некоммерческих организаций – общественные, религиозные организации, фонды и некоторые другие (за исключением потребительских кооперативов и некоммерческих партнерств). При выходе из организации или при ее ликвидации учредитель (участник) не получает никаких прав на имущество.

2.Формы некоммерческих организаций

Юридические лица могут быть созданы только в какой-либо из предусмотренных законодательством организационно-правовой форме.

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

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

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 – является некоммерческой организацией и целью его 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 потребителю кооперативу не только разрешено осуществлять предпринимательскую деятельность, но и предоставлено право распределять полученные от такой деятельности доходы между членами.

Именно в силу этих особенностей на потребительские кооперативы не распространяется закон о некоммерческих организациях. Деятельность потребительских кооперативов регулируется нормами ГК РФ, Законом РФ от 19.06.92 «О потребительской кооперации (потребительских обществах, их союзах) в Российской Федерации», Федеральным законом от 08.12.95 «О сельскохозяйственной кооперации», Федеральным законом от 07.08.01 «О кредитных потребительских кооперативах граждан», другими законами и правовыми актами. 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. Законодательство не устанавливает никаких минимальных или максимальных количественных ограничений членов кооператива и не ограничивает одновременное участие членов кооператива в других потребительских кооперативах (даже в однородных). 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. 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. Кредиторы общества могут потребовать от каждого члена кооператива внести указанные дополнительные взносы, обратив при этом взыскание на их личное имущество. В случае невыполнения обязанностей по внесению дополнительных взносов кооператив может быть ликвидирован в судебном порядке по требованию его кредиторов. В отличие от производственных кооперативов законодательство не требует личного участия члена потребительского кооператива в деятельности кооператива даже при осуществлении им предпринимательской деятельности. 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. При этом, в отличие от общепринятого для некоммерческих организаций правила, доходы, полученные потребительским кооперативом от предпринимательской деятельности, распределяются между его членами. 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», «О политических партиях», «О благотворительной деятельности и благотворительных организациях» и др., религиозных объединений – Федеральным законом «О свободе совести и о религиозных объединениях».

Учредительным документом общественных и религиозных организаций служит устав. Общественные и религиозные объединения могут существовать в форме юридических лиц или осуществлять свою деятельность без государственной регистрации (например, религиозные группы).

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 членов, пожертвованное гражданами или юридическими лицами, переданное государством, полученное по иным допускаемым законом основаниям. Законом не допускается обращение взыскания по претензиям кредиторов религиозной организации на движимые и недвижимые вещи богослужебного назначения. 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 – некоммерческая организация, но в отличие от прочих некоммерческих организаций является не объединением граждан или юридических лиц, а объединением их имущества для достижения общепользовных 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». Законодательство не предъявляет каких-либо особых требований к субъектному составу участников фонда. Учредить фонд может как физическое, так и юридическое лицо (как коммерческая, так и некоммерческая организация). 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. При создании общественных объединений в форме общественных организаций учредители данных объединений автоматически становятся их членами, приобретая соответствующие права и обязанности. Как и любая некоммерческая организация, фонд обладает специальной правоспособностью и осуществляет свою деятельность в соответствии с целями создания, закрепленными в уставе. Федеральный закон от 12.01.96 «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. Фонд обязан ежегодно публиковать отчеты об использовании своего имущества.

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. Допускается изменение устава фонда его органами, если уставом предусмотрена такая возможность. В противном случае изменения могут быть внесены по решению суда. С таким требованием вправе обратиться в суд любой орган фонда, а также государственные органы, осуществляющие надзор за деятельностью фонда.

Учредители фонда после его создания утрачивают возможность расширить свой состав, так как учредительным документом фонда является устав. Кроме того, они

утрачивают возможность влиять на деятельность фонда, если только они не участвуют в работе его высшего органа.

Имущество, переданное учредителями при создании фонда, а также приобретенное фондом впоследствии, становится собственностью фонда. При этом учредители утрачивают всякие права в отношении этого имущества. Учредители не отвечают по обязательствам созданного ими фонда, а фонд не отвечает по обязательствам своих учредителей.

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.

Учреждение – это некоммерческая организация, созданная собственником для осуществления управленческих, социально-культурных или иных функций некоммерческого характера и финансируемая им полностью или частично. Оно может быть создано любым собственником – государством, муниципальным образованием, хозяйственным товариществом или обществом и т.п.

Многообразие существующих учреждений не поддается описанию. Учреждениями являются органы государственного и муниципального управления, организации культуры и образования, здравоохранения и спорта, органы социальной защиты, правоохранные органы и многие другие (например, школы, больницы, библиотеки) и др.

Законодательство не устанавливает единых требований к учредительным документам учреждений. Некоторые учреждения действуют на основании устава, другие – на основании типового положения о данном виде организаций, а некоторые – в соответствии с положениями, утвержденными собственником (учредителем). В учредительных документах закрепляется организационная структура учреждения, фиксируются права и обязанности руководителей и прочего персонала учреждения и др.

Отметим, что учреждение – единственный вид некоммерческой организации, не являющейся собственником своего имущества. Собственник передает имущество учреждению лишь в оперативное управление. При этом собственник ограничен в возможностях распоряжаться имуществом учреждения. Он вправе лишь изъять лишнее, неиспользуемое либо используемое не по назначению имущество и распорядиться им по своему усмотрению.

Кроме того, собственник имеет право контролировать использование переданного имущества, поскольку предоставляет его для определенных целей.

Учреждения, имеющие имущество на праве оперативного управления, владеют, пользуются и распоряжаются им, во-первых, в пределах, установленных законом, во-вторых, в соответствии с целями своей деятельности, в-третьих, в соответствии с заданиями собственника, в-четвертых, в соответствии с назначением имущества.

Учреждение не вправе отчуждать или иным способом распоряжаться закрепленным за ним имуществом и имуществом, приобретенным за счет средств, выделенных ему по смете.

Основным источником имущества учреждения являются средства, полученные им от собственника по смете. Смета и характеризует их имущественную обособленность. Собственник может финансировать свое учреждение и частично, предоставив ему возможность получать дополнительные доходы от предпринимательства.

Если учредительными документами учреждению предоставлено право осуществлять деятельность, приносящую доход, то доходы, полученные от этой деятельности, и приобретенное за счет этих доходов имущество поступают в самостоятельное распоряжение учреждения и учитываются на отдельном балансе.

Учреждения могут быть участниками хозяйственных обществ и вкладчиками в товарищества на вере с разрешения собственника.

Учреждение несет ограниченную имущественную ответственность: оно отвечает по своим обязательствам только находящимися в его распоряжении денежными средствами. При их недостаточности собственник соответствующего имущества несет субсидиарную (дополнительную) ответственность по обязательствам учреждения.

Законодательство не предусматривает случаев принудительной ликвидации учреждений по требованию его кредиторов, в том числе путем банкротства. При недостаточности денежных средств учреждения его кредиторы предъявляют соответствующие требования к его собственнику, который полностью и всем своим имуществом отвечает по долгам созданного им учреждения.

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. Данный перечень является исчерпывающим, и создание иных форм объединений не допускается. Законодательство не делает различий между двумя указанными формами, но на практике, как правило, ассоциации создаются по отраслевому (производственному) признаку, а союзы – по территориальному. Однако бывает и наоборот.

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.

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.

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.

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.

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 (см., например, Федеральный закон от 08.07.99 «О реструктуризации кредитных организаций», которым учреждено Агентство по реструктуризации кредитных организаций). Учредителем корпорации является РФ в лице Федерального Собрания, принимающего закон о создании государственной корпорации. 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.

Так же как и другие некоммерческие организации, государственная корпорация вправе использовать свое имущество лишь для достижения целей, предусмотренных законом о создании корпорации.

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. Иными словами, закон о создании корпорации фактически выступает в роли ее учредительного документа.

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 автономной некоммерческой организации.

Цели, которые может ставить перед собой автономная некоммерческая организация, ограничены сферой услуг, оказываемых в некоторых отраслях. 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.

3. Особенности финансовых отношений некоммерческих организаций

Некоммерческие организации создаются для достижения конкретных целей, не связанных с извлечением прибыли. Некоммерческая организация вправе заниматься предпринимательской деятельностью лишь в том случае, если это служит достижению цели, ради которой она создана. Полученная в этом случае прибыль не может распределяться между участниками, а направляется на финансирование уставной деятельности.

Цель создания некоммерческой организации определяет целевую направленность уставной деятельности, специфику финансовых отношений, порядок и источники финансирования.

Источниками финансирования деятельности некоммерческих организаций являются:

1. Поступления от учредителей организации;
2. Добровольные взносы и пожертвования;
3. Доходы от предпринимательской деятельности;
4. Доходы от долевого участия в коммерческих организациях.

Федеральные, региональные и местные органы самоуправления могут оказывать некоммерческим организациям экономическую и финансовую поддержку в виде льгот по налоговым платежам в пределах своей компетенции, полностью или частично освобождать от платы за пользование государственным и муниципальным имуществом, размещать среди некоммерческих организаций на конкурсной основе государственные и муниципальные социальные заказы. Состав и структура затрат некоммерческой организации определяются ее уставной деятельностью и отражаются в смете расходов. Сюда относятся расходы на проведение необходимых мероприятий, содержание аппарата управления, командировочные расходы, арендная плата, налоговые платежи.

Финансовое планирование осуществляется на основе составления финансовых планов, которые утверждаются общим собранием учредителей.

В зависимости от формы создания некоммерческой организации, ее целей и состава по разному решаются вопросы ответственности за результаты хозяйственной деятельности и выхода из состава организации. Учредители и участники несут субсидиарную материальную и финансовую ответственность за результаты хозяйственной деятельности. При выходе из такой организации учредителю или участнику возвращается внесенный им вклад. Во всех остальных случаях субсидиарная ответственность отсутствует и внесенный вклад не возвращается.

В компетенцию некоммерческой организации входит создание филиалов и представительств. Филиалы и представительства осуществляют свою деятельность от имени создавшей их некоммерческой организации, их имущество учитывается на балансе создавшей их организации, хотя они и имеют право вести свой баланс. Административную и финансовую ответственность за деятельность филиалов и представительств несет создавшая их некоммерческая организация.

Лекция № 11. Организация безналичных расчетов

- 1. Организация безналичного денежного оборота**
- 2. Принципы организации безналичных расчетов**

3. Формы безналичных расчетов

1. Организация безналичного денежного оборота

Безналичный денежный оборот представляет собой часть денежного оборота, в которой движение денежных средств осуществляется в безналично-денежной форме в порядке перечисления (перевода) денежных средств со счета плательщика в банке на счет получателя, путем зачета взаимных требований, а также с использованием других банковских операций. Движение денежных средств в безналичной форме опосредует смену товарной формы стоимости на денежную, денежной — на товарную, а также процессы распределения и перераспределения средств финансовым и кредитным методами.

Безналичный денежный оборот — это основной вид денежного оборота. На его долю приходится около 80% всех платежей в экономике нашей страны. Безналичный денежный оборот охватывает: движение общественного продукта; определение и перераспределение национального дохода; платежи за товары, услуги и выполненные работы; платежи, связанные с формированием доходов бюджета и осуществлением бюджетных расходов; платежи, относящиеся к источникам капитальных вложений; расчеты, связанные с финансированием предприятий; бюджетные, внутриотраслевые, внутрихозяйственные перераспределения денежных средств; получение и погашение банковских ссуд; выплату и использование части денежных доходов населения; другие платежи и поступления. Участниками этих отношений являются организации, в том числе банки и небанковские финансово-кредитные институты, население.

Преимущественное развитие безналичного денежного оборота по сравнению с налично-денежным обращением объясняется как объективными причинами, так и сознательно проводимыми государством мероприятиями с целью создания рациональной системы денежных расчетов и экономии общественных издержек обращения, поскольку скорость движения денег в безналичном денежном обороте значительно выше скорости движения денег в налично-денежном обращении.

Замещение расчетов наличными деньгами безналичными платежами и их рациональная организация в условиях рыночной экономики имеют важное значение для регулирования денежного обращения, образования банковских ресурсов, организации кредитных отношений, контроля за работой предприятий и сокращения издержек обращения, связанных с денежными расчетами.

Величина безналичного денежного оборота зависит от объема продукции, реализуемой предприятиями, уровня оптовых и заготовительных цен, звенности расчетов, размеров распределения и перераспределения денежных средств в безналичной форме. По данным выборочного обследования, доля платежей за товары и услуги во всем безналичном обороте страны составляет свыше 60%. Однако при всем значении расчетов за товары и услуги задача рациональной организации безналичного оборота не может быть ограничена этой сферой расчетных отношений. Растущий объем перераспределения накоплений и других финансовых ресурсов требует усиления внимания к так называемым нетоварным расчетам. Например, в процессе перераспределительных операций иногда допускаются излишние обороты, перераспределение оборотных средств, прибыли, амортизационных отчислений и других специальных фондов, вовлекаются излишние звенья. В результате неоправданно возрастает безналичный оборот. На сужение же сферы безналичного денежного оборота влияют создание объединений и централизация в них расчетов, сокращение количества звеньев, участвующих в расчетах, недостатки в организации расчетов через банки и пр.

В безналичном денежном обороте деньги функционируют в качестве средства платежа. Это определяется тем, что перечисления по счетам отделены во времени от движения материальных ценностей, которое они опосредуют, погашение денежных обязательств происходит после их возникновения. При зачете взаимных требований на счетах в банках отражается лишь незачтенная разница — кредитовое или дебетовое сальдо. Однако по счетам, открываемым для ведения зачетов, проводится полностью вся сумма зачитываемых средств, которая включается в объем безналичного денежного оборота.

Безналичный денежный оборот связан с кредитными отношениями, возникающими в процессе замещения действительных денег кредитными операциями. При отсутствии средств на счете плательщика безналичный денежный оборот может осуществляться за счет банковского кредита.

Коммерческие банки России выполняют функцию расчетно — кассового обслуживания клиентов. Все расчеты и кассовое обслуживание клиентов банка совершаются путем списания или зачисления средств на их банковские счета.

Расчетный счет открывается организациям, имеющим самостоятельный баланс и функционирующим в соответствии с правилами коммерческого расчета, а их структурным подразделениям открываются расчетные субсчета и текущие счета. По расчетному субсчету совершаются расчетные операции с безналичными средствами (за исключением зачисления выручки в наличной форме), текущий счет предназначен для операций, связанных с выдачей наличных денег и безналичным перечислением средств во вклады граждан, удержаниями из заработной платы.

Каждой организации открывается один (или несколько — в разных банках) расчетный счет, на котором отражаются денежные операции, связанные с текущей хозяйственной деятельностью. Владелец счета имеет право самостоятельно распоряжаться средствами на расчетном счете, соблюдая правила расчетов. Остатки средств на расчетном счете организации служат денежным резервом предстоящих платежей. Источниками образования средств на расчетном счете являются главным образом суммы, поступающие от реализации продукции. Средства с расчетного счета организации используют на оплату материальных ценностей, выплату заработной платы и т.п.

Для выполнения ограниченного набора операций юридические лица могут открывать в банках и другие счета. Круг юридических лиц, которые могут стать владельцами счетов, открываемых в банках, достаточно широк. Это акционерные, государственные, совместные, кооперативные и прочие предприятия. Клиенты самостоятельно выбирают банки для кредитного и расчетно-кассового обслуживания и могут получать весь комплекс банковских услуг в одном или нескольких банках.

Действующие нормативные акты обязывают клиентов хранить в банках собственные денежные средства, за исключением сумм из выручки торговых организаций, расходуемых на месте, и переходящих остатков наличных денег в кассах.

Банк хранит денежные средства организаций на их счетах, зачисляет поступающие на эти счета суммы, выполняет распоряжения организаций об их перечислении и выдаче со счетов и о проведении других банковских операций, предусмотренных банковскими правилами и договором.

Средства со счетов организаций списываются по распоряжению владельца счета.

Платежи организаций в основном проводятся в безналичном порядке со счетов открытых в банках. При недостаточности средств на счетах устанавливается очередность платежей.

В настоящее время в первоочередном порядке совершаются операции по платежам в бюджет (как по срочным платежам, так и по взысканию недоимок). Кроме того, на основе решений Правительства и указаний Центрального банка

Российской Федерации без согласия владельцев счетов банки производят платежи с расчетных и текущих счетов организаций в оплату инкассовых поручений (документ на бесспорное взыскание средств),

выписанных судом или арбитражем, инкассовых поручений таможенных и налоговых органов. В безакцептном порядке со счетов организаций оплачиваются сводные платежные требования за услуги железнодорожного транспорта; платежные требования по расчетам за электроэнергию.

Система безналичных расчетов, как любая система, состоит из ряда элементов.

Основными элементами системы безналичных расчетов являются:

1. виды расчетных (платежных) документов;
2. порядок документооборота;
3. принципы организации безналичных расчетов;
4. способы платежа;
5. формы безналичных расчетов.

Безналичные расчеты осуществляются, как правило, на основе расчетных документов, которые представляют собой распоряжение клиента банку о переводе средств с одного счета на другой или о зачете взаимных требований. Исключением является списание средств со счета плательщика в принудительном порядке (по распоряжению судебных органов, например).

Банки совершают операции по счетам на основании расчетных документов. Расчетный документ оформляется на бумажном носителе, в установленных случаях — в электронном виде. Расчетными документами являются:

1. распоряжение плательщика о списании денежных средств с его счета и их перечислении на счет получателя средств;
2. распоряжение получателя средств (взыскателя) на списание денежных средств со счета плательщика и перечисление на счет, указанный получателем средств.

Используются следующие расчетные документы: платежные поручения, аккредитивы, чеки, платежные требования, инкассовые поручения.

С учетом особенностей форм и порядка осуществления безналичных расчетов расчетные документы должны содержать следующие реквизиты:

1. наименование расчетного документа;
2. номер расчетного документа, число, месяц и год его выписки;
3. вид платежа;
4. наименование плательщика, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
5. наименование и местонахождение банка плательщика, номер корреспондентского счета или субсчета;
6. наименование получателя средств, номер его счета, идентификационный номер налогоплательщика (ИНН);
7. наименование и местонахождение банка получателя, его банковский идентификационный код (БИК), номер корреспондентского счета или субсчета;
8. назначение платежа;
9. сумму и очередность платежа;
10. вид операции;
11. подписи уполномоченных лиц и оттиск печати.

Расчетные документы перемещаются между организациями и банками. Такое движение расчетных документов с учетом времени их оформления называется документооборотом.

Расчетные документы действительны к предъявлению в обслуживающий банк в течение 10 календарных дней не считая дня их выписки. Расчетные документы принимаются банками к исполнению независимо от их суммы. Документы, не оплаченные из-за недостаточности средств на счете клиента, помещаются в картотеку по внебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок». Неисполненные расчетные документы могут быть отозваны из картотеки в полной сумме, частично исполненные — в сумме остатка.

Безналичные расчеты по экономическому содержанию или по характеру операций делят на расчеты по товарным и нетоварным операциям, а по месту нахождения поставщика и плательщика — на иногородние и одногородние (рис.).



Рисунок: Безналичные расчеты

2. Принципы организации безналичных расчетов

Безналичный платежный оборот в стране организуется согласно определенным принципам.

Принципы организации расчетов — основополагающие начала их проведения. Соблюдение принципов в совокупности позволяет обеспечить соответствие расчетов предъявляемым требованиям: своевременности, надежности, эффективности.

На этих принципах строятся порядок расчетов, их техническое и документальное оформление, методы предупреждения рисков, а также организация оперативно-бухгалтерской работы участников расчетов.

О значимости формулирования принципов для организации расчетов свидетельствует то внимание, которое уделяется этому вопросу европейскими странами. Примером являются Стандарты Ламфалусси (Доклад Комитет по межбанковским неттинговым системам центральных банков стран «Группы десяти»), провозглашенные в начале 90-х годов центральными банками стран «Группы десяти» для международных мультивалютных схем межбанковского неттинга. Это были минимальные стандарты проектирования и функционирования подобных схем, главным образом с позиции управления рисками, а также принципы совместного надзора за ними со стороны центральных банков. Стандарты Ламфалусси были одобрены и стали применяться не только в той сфере, для которой были предназначены, но и в платежных системах других типов. В конце 90-х годов были определены принципами, регулирующими безналичные расчеты с проведением денежно-кредитной политики Европейским центральным банком.

Принципами, регулирующими безналичные расчеты во внутреннем обороте России, являются следующие.

Первый принцип - правовая регламентация порядка осуществления безналичных расчетов с целью обеспечения его единообразия обусловлена ролью платежной системы как основного элемента любого современного общества. Все гражданские правоотношения подразделяются на вещные (раздел II ГК РФ) и обязательственные (разделы III и IV ГК РФ).

Рыночный оборот, по существу, представляет собой совокупность различных обязательственных отношений, связанных с исполнением определенных обязанностей конкретными должниками в пользу кредиторов. Выполнение обязательств организациями, частными лицами, государством обеспечивается во многом благодаря безличным расчетам. Во многих публикациях на эту тему приводится позиция, согласно которой эти расчеты означают не движение денежных средств, а движение денежных обязательств. При этом объем требований к банку отражается на его расчетном (текущем) счете. На корреспондентских счетах банков отражаются уже суммы требований к банкам-корреспондентам, основным из которых является Банк России.

В известной степени это созвучно теории немецкого экономиста Г. Кнаппа, который рассматривал деньги только в качестве платежного средства (других функций он не признавал), причем как продукт государственной власти и права. «Сущность денег,— отмечал Кнапп,— заключается не в материале знаков, а в правовых нормах, регулирующих их употребление».

К главным законодательным источникам регулирования расчетов относятся: Гражданский кодекс Российской Федерации, Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации, Арбитражный процессуальный кодекс Российской Федерации.

Главный регулирующий орган расчетов — Центральный банк Российской Федерации (Банк России). Согласно Федеральному закону о Центральном банке Российской Федерации одной из целей его деятельности является обеспечение эффективного и бесперебойного функционирования платежной системы. На Банк России возложены следующие функции:

1. установление правил, форм, сроков и стандартов осуществления расчетов и применяемых при этом документов;
2. координация, регулирование и лицензирование организации расчетных, в том числе клиринговых, систем.

Порядок безналичных расчетов в народном хозяйстве определен в Положении о безналичных расчетах в Российской Федерации от 3 октября 2002 г. №2-П с последующими изменениями и дополнениями.

Организация расчетов в той или иной стране во многом обусловлена сложившимися традициями и обычаями делового оборота, а также банковской практикой в использовании различных элементов платежной системы на основе постоянного и единообразного их применения. Так, в США, Канаде, Великобритании, Франции предпочтение отдается дебетовым переводам, в Германии, Нидерландах, Швеции, Бельгии, Японии — кредитовым переводам. В России до революции широко развито вексельное обращение. В связи с массовостью расчетных операций условия многих из них унифицируются. В настоящее время Банком России установлены единые требования к оформлению расчетных документов и утверждены стандарты этих документов.

Второй принцип - осуществление расчетов преимущественно по банковским счетам. Наличие этих счетов как у получателя, так и у плательщика — необходимая предпосылка расчетов. Безналичные расчеты ведутся юридическими лицами и гражданами через банк, в котором им открыт соответствующий счет. Для расчетного обслуживания между банком и клиентом заключается договор банковского счета — самостоятельный двусторонний (участники имеют как права, так и обязанности) гражданско-правовой договор. Юридическое оформление и функционирование счетов организаций в банке предопределяются действующим порядком создания организаций, их правовым статусом, а также Инструкцией Госбанка СССР от 30 октября 1986 г. № 28.

Согласно Федеральному закону от 3 февраля 1996 г. «О банках и банковской деятельности» (ст. 30) в договоре должны быть указаны:

1. процентные ставки по кредитам и вкладам (депозитам);
2. стоимость банковских услуг и сроки их выполнения, в том числе сроки обработки платежных документов;
3. имущественная ответственность сторон за нарушение договора, включая ответственность за нарушение обязательств по срокам осуществления платежей;
4. порядок расторжения договора;

5. другие существенные условия договора.

Клиенты вправе открывать необходимое им количество расчетных и иных счетов в любой валюте в банках с их согласия, если иное не установлено законодательством. Банки и другие кредитные учреждения для проведения расчетов между собой открывают корреспондентские счета друг у друга (заключается договор корреспондентского счета) и в обязательном порядке — в учреждениях Банка России.

Третий принцип - поддержание ликвидности плательщика на уровне, обеспечивающем бесперебойное осуществление платежей. Соблюдение этого принципа — залог четкого, безусловного выполнения обязательств. Все плательщики (банки и др.) должны планировать поступления, списание средств со счетов, изыскивать недостающие ресурсы (путем получения кредита или продажи активов) с целью своевременного выполнения долговых обязательств.

Четвертый принцип - наличие акцепта (согласия) плательщика на платеж. Данный принцип реализуется путем применения:

1. либо соответствующего платежного инструмента (чека, простого векселя, платежного поручения), свидетельствующего о распоряжении владельца на списание средств;
2. либо специального акцепта документов, выписанных получателями средств (платежных требований, переводных векселей).

Вместе с тем законодательством предусмотрены случаи бесспорного (без согласия плательщиков) списания средств: недоимок по налогам и другим обязательным платежам — на основании исполнительных листов, выданных судами, некоторых штрафов по распоряжениям взыскателей и др., а также безакцептного списания за тепловую и электрическую энергию, коммунальные услуги и в других случаях.

Пятый принцип - срочность платежа вытекает из самой сути рыночной экономики, неотъемлемым условием которой является своевременное и полное выполнение платежных обязательств. Подробное толкование срока его начала и окончания (включая нерабочий день), определенного периодом времени, порядок совершения действий в последний день срока даны в первой части ГК РФ (ст. 190—195). Значение этого принципа заключается в том, что средства, непрерывно расходуемые на производство товаров, оказание услуг, должны возмещаться за счет платежей покупателей в сроки, предусмотренные заключенными договорами. Сбои в соблюдении сроков платежей ведут к нарушению кругооборота средств и в конечном счете — к платежному кризису. Принцип срочности относится не только ко времени (периоду) оплаты счетов за товары и услуги, но и к составной части этого периода — времени выполнения банками услуг по проведению расчетных операций.

Согласно Федеральному закону «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» общий срок осуществления безналичных расчетов не должен превышать двух операционных дней в пределах субъекта Российской Федерации, пяти операционных дней в пределах Российской Федерации. В соответствии с Федеральным законом «О банках и банковской деятельности» банк обязан перечислять (зачислять) средства не позже следующего операционного дня после получения соответствующего платежного документа.

Шестой принцип - контроль всех участников за правильностью совершения расчетов, соблюдением установленных положений о порядке их проведения. Этот контроль подразделяется на предварительный, текущий, последующий, внутренний и внешний контроль. Большую роль в соблюдении данного принципа играет установление согласно ст. 16 Федерального закона от 21 ноября 1996 г. № 129-ФЗ «О бухгалтерском учете» публичности бухгалтерской отчетности. Так, акционерные общества открытого типа, банки и другие кредитные организации, страховые организации, биржи, инвестиционные и иные фонды, создаваемые за счет частных, общественных и государственных средств (взносов), обязаны публиковать годовую бухгалтерскую отчетность не позднее 1 июня года, следующего за отчетным.

Имеются определенные особенности в проведении контроля со стороны организаций и банков. В частности, банки, выступая посредниками между продавцами и покупателями, налоговыми органами, населением, бюджетом, внебюджетными фондами и др., контролируют

соблюдение ими установленных правил расчетов. Руководствуясь интересами обслуживаемых клиентов, особенно необходимостью поддержания устойчивой кредитоспособности организаций, банки нередко, особенно на Западе, принимают на себя весь контроль за проведением расчетов. Так, они осуществляют комплекс услуг по управлению денежной наличностью: составление кассовых смет, инкассацию чеков и счетов дебиторов, тщательный контроль за движением средств и размещением на рынке свободных ресурсов.

В международной практике именно обслуживание счетов клиентов и комиссии за дополнительные услуги приносят банку львиную долю доходов. Многие российские банки переходят на подобную систему работы, усиливая деловое сотрудничество. Все большее развитие получает финансовый менеджмент клиента в качестве системы управления денежными потоками, позволяющей обеспечивать оптимальные финансовые решения как для банков (сбалансирование ликвидности и диверсификация вложений), так для клиента (финансовое обеспечение коммерческой деятельности и инвестирование высвобождающихся средств).

Специфический характер имеет контроль банков за проведением расчетов между ними самими. Однако, как показывает практика, контроль участников рыночных отношений за выполнением договорных обязательств в силу ряда обстоятельств в организациях не всегда срабатывает. Кроме того, не отрегулирован механизм правового контроля со стороны государства за соблюдением установленных правил организациями различных форм собственности. Эти причины в свою очередь стали одними из главных в назревании платежного кризиса. Поэтому плохо срабатывают все остальные принципы ведения расчетов.

С принципом взаимного контроля участников расчетов тесно связан седьмой принцип регулирования безналичных расчетов во внутреннем обороте России.

Седьмой принцип - имущественная ответственность участников расчетов за несоблюдение договорных условий. Суть этого принципа заключается в том, что нарушения договорных обязательств в части расчетов влекут за собой применение гражданско-правовой ответственности в форме возмещения убытков, уплаты неустойки (штрафа, пени), а также принятие иных мер ответственности. Надлежащий контроль позволяет предотвратить неисполнение обязательств как своих, так и контрагентов, а если они не выполнены последними, практически полностью возместить причиненные убытки и тем самым ослабить негативные последствия. Возможности для этого существенно расширились благодаря совершенствованию законодательства, значительно дополнившего прежние (до перехода к рынку) меры воздействия за невыполнение денежных обязательств.

В связи с формированием основ современного рынка в России было принято большое число законов и подзаконных актов в области расчетных взаимоотношений. Основное место среди них занимают акты, касающиеся усиления имущественной ответственности за нарушение обязательств при осуществлении расчетов. Значительно усилена ответственность за неисполнение денежного обязательства, что закреплено ст. 395 ГК РФ.

Взаимные претензии между плательщиком и получателем средств рассматриваются обеими сторонами без участия банковских учреждений. Спорные вопросы решаются в суде, третейском и арбитражном судах. Претензии к банку, связанные с неисполнением расчетно-кассовых операций, направляются клиентами в письменной форме в обслуживающий их банк, который ведет переписку по этим претензиям с другими банками (при необходимости с участием РКЦ). Несмотря на предпринимаемые меры, проблема укрепления принципа имущественной ответственности в процессе организации расчетов осталась одной из трудноразрешимых. Как свидетельствует практика работы арбитражных судов, функционирующих в России с 1993 года, самые «болезненные» дела связаны с расчетами.

Наиболее значительное количество претензий и исков, предъявляемых в связи с неисполнением обязательств по договорам, объясняется ненадлежащим исполнением или неисполнением условий расчетов за товары. Недостаточная ответственность недобросовестных получателей продукции стала одной из причин несвоевременных

платежей. Резко увеличивается и количество споров, вытекающих из кредитных договоров и договоров банковского счета (корреспондентского счета).

Что касается тесно взаимосвязанных шестого и седьмого принципов организации безналичных расчетов во внутреннем обороте России, то пока еще не налажена целостная система контроля за сферой расчетов со стороны коммерческих банков и Банка России, Минфина России, прокуратуры и других органов. Во многом это связано со становлением новых условий деятельности этих органов, а также недостатками в законодательной базе.

В настоящее время в соответствии с Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» в России развивается новое направление деятельности органов банковского и финансового надзора - выявление всех форм легализации таких доходов в банках, небанковских кредитных, финансовых и других организациях. Характерно, что оно связано с отслеживанием правомерности (согласно нормам этого Закона) проведения юридическими и физическими лицами расчетных операций преимущественно по банковским счетам. Активные шаги по реализации данного Закона, включая создание инфраструктуры для борьбы с «грязными» деньгами, способствовали исключению России в октябре 2002 года из Financial Action Task (FATF) — «черного списка» стран, не противодействующих отмыванию «грязных» денег. Более того, на сессии FATF в июне 2003 года в Берлине наша страна была принята в число полноправных членов этой организации.

3. Формы безналичных расчетов

Безналичные расчеты проводятся на основании расчетных документов установленной формы с соблюдением соответствующего документооборота. В зависимости от вида расчетных документов, способа платежа и организации документооборота в банке, у плательщиков и получателей средств различают следующие основные формы безналичных расчетов: расчеты платежными поручениями, расчеты по аккредитиву, расчеты чеками, расчеты по инкассо.

Формы безналичных расчетов применяются клиентами кредитных организаций, а также самими банками. Формы безналичных расчетов избираются клиентами банков самостоятельно и предусматриваются в договорах, заключаемых ими со своими контрагентами. В рамках форм безналичных расчетов в качестве участников расчетов рассматриваются плательщики и получатели средств, а также обслуживающие их банки и банки-корреспонденты. Банки не вмешиваются в договорные отношения клиентов. Взаимные претензии по расчетам между плательщиком и получателем средств, кроме возникших по вине банков, решаются в установленном законодательством порядке без участия банков.

Разнообразие применяемых форм расчетов и принципы выбора той или иной формы расчетов при заключении договоров и сделок зависят от конкретной экономической ситуации в стране и претерпевают значительные изменения при проведении реформ в хозяйственной сфере.

Выбор формы расчетов в основном определяется:

1. характером хозяйственных связей между контрагентами;
2. особенностью поставляемой продукции и условиями ее приемки;
3. местонахождением сторон сделки;
4. способом транспортировки грузов;
5. финансовым положением юридических лиц.

Выбор форм расчетов должен контролироваться банком на соответствие установленным правилам ведения расчетов¹ (Банк России 3 октября 2002 г. издал Положение № 2-П «О безналичных расчетах в Российской Федерации». Указанием Банка России от 3 марта 2003 г. № 1256-У в это Положение были внесены изменения, вступившие в силу с 1 июня 2003 г. Положение регулирует осуществление безналичных расчетов между юридическими лицами в валюте Российской Федерации и на ее территории в формах, предусмотренных

законодательством, определяет форматы, порядок заполнения и оформления используемых расчетных документов, а также устанавливает правила проведения расчетных операций по корреспондентским счетам кредитных организаций, в том числе открытых в Банке России, и счетам межфилиальных расчетов. Положение не распространяется на порядок осуществления безналичных расчетов с участием физических лиц).

Банк должен рекомендовать клиентам руководствоваться при установлении форм расчетов необходимостью максимального их ускорения, упрощения документооборота, исключения встречного перераспределения средств между контрагентами.

Расчетные операции по перечислению денежных средств через кредитные организации (филиалы) могут осуществляться с использованием:

- 1) корреспондентских счетов (субсчетов), открытых в Банке России;
- 2) корреспондентских счетов, открытых в других кредитных организациях;
- 3) счетов участников расчетов, открытых в небанковских кредитных организациях, осуществляющих расчетные операции;
- 4) счетов межфилиальных расчетов, открытых внутри одной кредитной организации.

Денежные средства списываются со счета по распоряжению его владельца или без распоряжения владельца счета в случаях, предусмотренных законодательством и (или) договором между банком и клиентом, на основании расчетных документов в пределах имеющихся на счете денежных средств, если иное не предусмотрено в договорах, заключаемых между Банком России или кредитными организациями и их клиентами. При недостаточности денежных средств на счете для удовлетворения всех предъявленных к нему требований средства списываются по мере их поступления в очередности, установленной законодательством.

Расчеты платежными поручениями — самая распространенная в настоящее время в России форма безналичных расчетов.

Платежным поручением является распоряжение владельца счета (плательщика) обслуживающему его банку, оформленное расчетным документом, перевести определенную денежную сумму на счет получателя средств, открытый в банке. Платежное поручение исполняется банком в срок, предусмотренный законодательством, или в более короткий срок, установленный договором банковского счета либо определяемый применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

Расчеты платежными поручениями используются для совершения платежей широкого спектра: с их помощью рассчитываются с поставщиками и подрядчиками в случае предоплаты, с органами пенсионного и страхового фондов, с работниками при переводе заработной платы на их счета в другие банки, при налоговых и иных платежах, уплате банку комиссионных и т.д.

Платежными поручениями могут производиться:

1. перечисления денежных средств за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги;
2. перечисления денежных средств в бюджеты всех уровней и во внебюджетные фонды;
3. перечисления денежных средств в целях возврата (размещения кредитов), депозитов и уплаты процентов по ним;
4. перечисления денежных средств в других целях, предусмотренных законодательством или договором.

В соответствии с условиями основного договора платежные поручения могут использоваться для предварительной оплаты товаров (услуг) или для периодических платежей.

По договоренности сторон платежи поручениями могут быть срочными, досрочными и отсроченными. Срочный платеж совершается при авансовых платежах, т.е. до отгрузки товара; после отгрузки товара, т.е. путем прямого акцепта товара; при частичных платежах при крупных сделках. Досрочный и отсроченный платежи возможны в рамках договорных отношений без ущерба для финансового положения сторон.

Платежные поручения принимаются банком независимо от наличия денежных средств на счете плательщика.

При отсутствии или недостаточности денежных средств на счете плательщика, а также если договором банковского счета не определены условия оплаты расчетных документов сверх имеющихся на счете денежных средств, платежные поручения помещаются в картотеку по внебалансовому счету № 90902 «Расчетные документы, не оплаченные в срок».

Платежные поручения оплачиваются по мере поступления средств. Допускается частичная оплата платежных поручений из картотеки.

По требованию плательщика банк обязан информировать его об исполнении платежного поручения не позже следующего рабочего дня после обращения плательщика в банк, если иной срок не предусмотрен договором банковского счета. Порядок информирования плательщика определяется договором банковского счета.

В целях гарантии платежа поставщик может внести в условия сделки акцепт платежного поручения.

Аккредитивная форма расчетов

Сфера применения аккредитивной формы расчетов недостаточно широка, ее удельный вес в структуре форм безналичных расчетов невелик, но относительно стабилен в условиях как планово-распределительной, так и рыночной экономики. Суть аккредитивной формы расчетов состоит в том, что плательщик поручает обслуживающему его банку произвести за счет средств, предварительно депонированных на счете, либо под гарантию банка оплату товарно-материальных ценностей по месту нахождения получателя средств на условиях, предусмотренных плательщиком в заявлении на открытие аккредитива.

Аккредитив представляет собой условное денежное обязательство, принимаемое банком-эмитентом по поручению плательщика, произвести платежи в пользу получателя средств по предъявлении последним документов, соответствующих условиям аккредитива, или предоставить полномочия исполняющему банку произвести такие платежи.

Банки могут открывать следующие виды аккредитивов:

- 1.покрытые (депонированные) и непокрытые (гарантированные);
- 2.отзывные и безотзывные (могут быть подтвержденными).

При открытии покрытого (депонированного) аккредитива банк-эмитент перечисляет за счет средств плательщика или предоставленного ему кредита сумму аккредитива (покрытие) в распоряжение исполняющего банка на весь срок действия аккредитива. При открытии непокрытого (гарантированного) аккредитива банк-эмитент предоставляет исполняющему банку право списывать средства с ведущегося у него корреспондентского счета в пределах суммы аккредитива. Порядок списания денежных средств с корреспондентского счета банка-эмитента по гарантированному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Отзывным является аккредитив, который может быть изменен или отменен банком-эмитентом на основании письменного распоряжения плательщика без предварительного согласования с получателем средств и без каких-либо обязательств банка-эмитента перед получателем средств после отзыва аккредитива. Безотзывным признается аккредитив, который может быть отменен только с согласия получателя средств. По просьбе банка-эмитента исполняющий банк может подтвердить безотзывный аккредитив (подтвержденный аккредитив). Безотзывный аккредитив, подтвержденный исполняющим банком, не может быть изменен или отменен без согласия исполняющего банка. Порядок предоставления подтверждения по безотзывному подтвержденному аккредитиву определяется по соглашению между банками.

Аккредитив предназначен для расчетов с одним получателем средств

Условиями аккредитива может быть предусмотрен акцепт уполномоченного плательщиком лица. Получатель средств может отказаться от использования аккредитива до истечения срока его действия, если возможность такого отказа предусмотрена условиями аккредитива.

Платеж по аккредитиву производится в безналичном порядке путем перечисления суммы аккредитива на счет получателя средств. Допускаются частичные платежи по аккредитиву.

За нарушения, допущенные при исполнении аккредитивной формы расчетов, банки несут ответственность согласно законодательству.

Использование аккредитивов в международных расчетах регламентируется Унифицированными правилами и обычаями для документарных аккредитивов, утвержденными Международной торговой палатой в декабре 1993 года.

Срок действия и порядок расчетов по аккредитиву устанавливаются в договоре между плательщиком и поставщиком.

При аккредитивной форме расчетов полностью соблюдаются все основные правила осуществления расчетов:

1. продукция оплачивается после ее отгрузки;
2. оплата производится с согласия плательщика, выраженного в данном случае самим фактом открытия аккредитива;
3. плательщику предоставляется право отказаться от оплаты, если обнаружены нарушения условий договора;
4. аккредитив открывается за счет средств покупателя или кредита банка, если покупатель имеет право на его получение.

Положительной стороной аккредитивной формы расчетов является гарантия платежа. Вместе с тем этой форме расчетов присущ ряд недостатков, которые и предопределили ограниченную сферу ее применения: средства покупателя в сумме аккредитива отвлекаются из его хозяйственного оборота на срок действия аккредитива; замедляется товарооборот, так как поставщик до извещения об открытии аккредитива не может отгрузить уже готовую продукцию и несет дополнительные затраты по ее хранению.

Расчеты чеками

Чек — это ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодатель является юридическое лицо, имеющее денежные средства в банке (владелец счета), которыми оно вправе распоряжаться путем выставления чеков; чекодержателем — юридическое лицо, в пользу которого выдан чек (получатель средств); плательщиком — банк, в котором находятся денежные средства чекодателя.

Чек оплачивается плательщиком за счет денежных средств чекодателя. Чекодатель не вправе отозвать чек до истечения установленного срока для его предъявления к оплате. Представление чека в банк, обслуживающий чекодержателя, для получения платежа считается предъявлением чека к оплате.

Плательщик по чеку обязан удостовериться всеми доступными ему способами в подлинности чека. Порядок возмещения убытков, возникших вследствие оплаты плательщиком подложного, похищенного или утраченного чека, регулируется законодательством.

Для безналичных расчетов могут применяться чеки, выпускаемые кредитными организациями. Чеки кредитных организаций могут использоваться клиентами кредитных организаций, выпускающих эти чеки, а также в межбанковских расчетах при наличии корреспондентских отношений.

Чеки используются как физическими, так и юридическими лицами, выступают платежным средством и могут применяться при расчетах во всех случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации. Не допускаются расчеты чеками между физическими лицами. Допускается прием чеков во вклады граждан на их лицевые счета в банках на условиях, определенных банком-эмитентом или банком-корреспондентом.

Чек удобен для расчетов в случаях:

1. когда плательщик не хочет совершать платеж до получения товара, а поставщик передавать товар до получения гарантии платежа;

2. когда продавец заранее не известен.

Расчетный чек, эмитированный российским банком, имеет хождение только на территории Российской Федерации.

Бланки чеков являются бланками строгой отчетности.

Клиентам с устойчивым финансовым положением и стабильной платежной дисциплиной при наличии соответствующего договора может быть выдана чековая книжка под гарантию банка (без депонирования средств).

Чек должен быть предъявлен к оплате в учреждение банка в течение 10 дней, не считая дня его выдачи. Следует помнить, что при расчетах чеками из чековых книжек с депонированием средств гарантируется платеж поставщику, но средства отвлекаются из хозяйственного оборота плательщика на достаточно длительный срок.

Расчеты по инкассо

Расчеты по инкассо представляют собой банковскую операцию, посредством которой банк (далее — банк-эмитент) по поручению и за счет клиента на основании расчетных документов осуществляет действия по получению от плательщика платежа. Для расчетов по инкассо банк-эмитент вправе привлекать другой банк.

Расчеты по инкассо осуществляются на основании платежных требований, оплата которых может производиться по распоряжению плательщика (с акцептом) или без его распоряжения (в безакцептном порядке), и инкассовых поручений, оплата которых производится без распоряжения плательщика (в бесспорном порядке).

Платежные требования и инкассовые поручения предъявляются получателем средств (взыскателем) к счету плательщика через банк, обслуживающий получателя средств (взыскателя).

Банк-эмитент, принявший на инкассо расчетные документы, берет на себя обязательство доставить их по назначению. Данное обязательство, а также порядок и сроки возмещения затрат по доставке расчетных документов отражаются в договоре банковского счета с клиентом.

Расчеты платежными требованиями

Платежное требование является расчетным документом, содержащим требование кредитора (получателя средств) по основному договору к должнику (плательщику) об уплате определенной денежной суммы через банк. Платежные требования применяются при расчетах за поставленные товары, выполненные работы, оказанные услуги, а также в иных случаях, предусмотренных основным договором.

Расчеты посредством платежных требований могут осуществляться с предварительным акцептом (с согласием) и без акцепта (без согласия) плательщика.

Зачет взаимных требований

Срок для акцепта платежных требований определяется сторонами по основному договору, но не менее пяти рабочих дней.

Плательщик в течение срока, установленного для акцепта, представляет в банк соответствующий документ об акцепте платежного требования либо о полном или частичном отказе от его акцепта по основаниям, предусмотренным в основном договоре, в том числе в случае несоответствия применяемой формы расчетов заключенному договору, с обязательной ссылкой на пункт, номер, дату договора и с указанием мотивов отказа.

Расчеты платежными требованиями, без акцепта плательщиков. Без акцепта плательщика расчеты платежными требованиями возможны в случаях, установленных законодательством и предусмотренных сторонами по основному договору при условии предоставления банку, обслуживающему плательщика, права на списание денежных средств со счета плательщика без его распоряжения (без акцепта).

В настоящее время расчеты платежными требованиями применяются в ограниченной сфере, например при безакцептной оплате платежных требований. Со счета плательщика оплачиваются без акцепта платежные требования, выписанные в соответствии с показаниями измерительных приборов (за газ, воду, электроэнергию, тепловую энергию и т.д.) или действующих тарифов (абонентная плата за телефон, арендная плата за строения и др.).

Расчеты платежными требованиями, оплачиваемыми с акцептом плательщиков. В сложной системе хозяйственных связей существует возможность появления встречных потоков товарно-материальных ценностей и услуг. В этой ситуации применяется такая специфическая форма безналичных расчетов, как зачет взаимных требований, т.е. перечисление со счета организации на счет контрагента только разницы (сальдо) встречных требований. Основное преимущество данной формы безналичных расчетов состоит в относительной простоте и экономичности.

К зачету могут быть представлены различные расчетные документы: платежные требования-поручения, платежные поручения, расчетные чеки и др. При зачете взаимных требований происходит резкое сокращение движения средств. Они требуются только в сумме разницы, оставшейся после зачета.

Зачеты взаимных требований бывают постоянно действующие и разовые.

Постоянно действующие периодические расчеты по сальдо осуществляются обычно один раз в 10 дней между двумя хозяйственными организациями на основе встречных, примерно равных поставок. Оба участника зачетов ведут у себя счета взаимных расчетов, на которых учитываются все суммы к платежам. Расчетные документы не сдаются в банк, а направляются сразу покупателю с отражением их суммы на счете взаимных требований. Периодически представители сторон выверяют счета взаимных расчетов, устанавливая, в чью пользу имеется сальдо, и на эту сумму выписывают либо платежное поручение, либо другой расчетный документ, который совершает традиционный документооборот.

Разовые зачеты взаимных требований между двумя юридическими лицами осуществляются в том случае, если одна сторона при совершении платежа в пользу другой стороны имеет к ней встречные требования и претензии. Незачтенный остаток средств погашает сторона, которая должна была больше заплатить. Разовые групповые зачеты могут проводить банки на определенную дату (конец квартала, начало года) для устранения образовавшейся взаимной просроченной задолженности юридических лиц по расчетам друг с другом.

Особенно широко зачет взаимных требований применялся в России в условиях командной системы экономики (1933—1987 гг.). Наибольшее распространение в те годы получили зачеты через отделы взаимных расчетов или бюро взаимных расчетов, создававшиеся в крупных организационных структурах, например, в министерствах для взаимозачета платежей предприятий одной отрасли или объединениях для зачета среди предприятий данного объединения, связанных единым производственным циклом. Такой подход позволял рационализировать платежный оборот.

В настоящее время организации, как, впрочем, и банки, могут осуществлять взаимозачеты через клиринговые палаты (центры). Банки, их учреждения могут вводить расчеты путем зачета взаимных требований, организовывать свои расчетные (клиринговые) центры для совершения расчетов обслуживаемой клиентуры, проводить в них зачетные операции взаимных требований хозяйственных органов, а также открывать корреспондентские субсчета в других банках, их учреждениях для расчетов своих клиентов. Сальдо взаимных платежей погашается путем перевода средств по корреспондентским счетам этих банков, их учреждений, а также в РКЦ Банка России.

Клиринговые центры создаются обычно банками на акционерных началах, на условиях взаимной выгоды с целью ускорения и рационализации платежного оборота.

Межбанковские расчеты

Расчеты между банками на территории России проводятся через расчетно-кассовые центры, созданные Банком России. Банковские операции по расчетам могут осуществляться и по корреспондентским счетам банков, открываемым друг у друга на основе межбанковских соглашений.

При проведении расчетных операций через корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в Банке России, каждая кредитная организация, расположенная на территории Российской Федерации и имеющая лицензию Банка России на осуществление банковских операций, открывает по месту своего нахождения один корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка России.

Банк России принимает расчетные документы независимо от остатка средств на корреспондентском счете (субсчете) кредитной организации (филиала) на момент их принятия.

Платежи могут осуществляться в пределах средств, имеющихся на момент оплаты, с учетом средств, поступающих в течение операционного дня, и кредитов Банка России в случаях, установленных нормативными актами Банка России заключенными между Банком России и кредитными организациями договорами.

Операции по корреспондентским счетам кредитных организаций совершаются на основании расчетных документов, поступивших в подразделение расчетной сети Банка России на бумажных носителях или в электронном виде, путем оплаты каждого расчетного документа. Расчетные документы клиентов, а также кредитной организации по собственным операциям на бумажных носителях представляются кредитной организацией в подразделения расчетной сети Банка России в составе сводного платежного поручения с приложением описи расчетных документов.

Платеж, проходящий через подразделение расчетной сети Банка России, считается:

1. безотзывным с момента списания денежных средств со счета плательщика в подразделении расчетной сети Банка России;

2. окончательным с момента зачисления денежных средств на счет получателя в подразделении расчетной сети Банка России.

Взаимоотношения между кредитными организациями (филиалами) при ведении расчетных операций по корреспондентским счетам регулируются законодательством и договором корреспондентского счета, заключенным между сторонами.

Расчетные операции кредитной организации между головной организацией и филиалами, а также между филиалами одной кредитной организации осуществляются через счета межфилиальных расчетов. По счетам межфилиальных расчетов подразделения кредитной организации могут проводить платежи по всем банковским операциям, разрешенным кредитной организации лицензией Банка России, определенным положением о филиале и правилами построения расчетной системы кредитной организации, разработанными в соответствии с законодательством и нормативными актами Банка России.

Проблемы организации межбанковских расчетов в разных странах решаются по-разному (как в правовом и организационном, так и в методическом плане). Но общие принципы организации межбанковских расчетов везде одинаковы. К числу таких общих принципов можно отнести активное участие центральных банков в рационализации расчетов в форме прямого в них участия или в форме инициирования и поддержки специальных расчетных центров, создаваемых коммерческими банками, или специальных банков. Именно посредничество в платежах между банками как прерогатива центрального банка позволяет ему контролировать и регулировать денежный оборот.

ТЕМА 2. КРЕДИТ

Лекция № 12. Современное представление о кредите

1. Сущность и назначение кредита

2. Функции кредита

3. Формы и виды кредита

1. Сущность и назначение кредита

На поверхности экономических явлений кредит выступает как временное заимствование вещи или денежных средств. При помощи кредита приобретаются товарно-материальные ценности, различного рода машины, механизмы, покупаются населением товары с

рассрочкой платежа. Объектом приобретения за счет кредита выступают разнообразные ценности (вещи, товары). Однако «вещное» толкование кредита выходит за рамки приводимого нами анализа. Поэтому кредит как экономическую категорию следует рассматривать в первую очередь как определенный вид общественных отношений. Однако кредит — лишь такое общественное отношение, которое *отражает экономические связи, движение стоимости*. Как же можно опреть сущность кредита? Прежде чем ответить на этот вопрос, важно уточнить, что вкладывается в понятие «сущность». Необходимость в этом связана с тем, что сущность кредита в ряде случаев отождествляется с его содержанием, природой и даже причиной возникновения. Эти понятия не тождественны. К примеру, содержание выражает как внутреннее состояние кредита, так и его внешние связи (с производством, обращением, другими экономическими категориями). Сущность же кредита — это его внутреннее свойство, она выступает как главное в содержании этой экономической категории.

При выявлении сущности кредита, как и сущности других экономических категорий, важно придерживаться следующих методологических принципов. Их можно свести к следующему.

Все разновидности кредита должны отражать его сущность, независимо от той формы, в которой он выступает. Например, ссуда может обслуживать разнообразные долговременные и краткосрочные потребности (затраты на приобретение сырья, материалов, оборудования). Кредит может функционировать во внутреннем и внешнем экономическом обороте, в денежной и товарной формах. Однако независимо от потребностей, которые обслуживает кредит, его сущность не меняется.

Вопрос о сущности кредита нужно рассматривать по отношению к совокупности кредитных сделок. Если в одной из кредитных сделок заемщик не возвращает ссуду, то это еще не означает, что одно из свойств — возвратность — становится необязательным для кредита как экономической категории. Утрата одного из качеств в той или иной конкретной кредитной сделке не означает, что кредит теряет свою определенность и обособляемость.

Анализ сущности кредита предполагает раскрытие ряда его конкретных характеристик, которые показывают сущность в целом. Вот почему отвечая на вопрос о том, что представляет сущность кредита, нужно рассмотреть:

1. структуру кредита;
2. стадии движения кредита;
3. основу кредита.

Структура кредита

Структура есть то, что остается устойчивым, неизменным в кредите. Как объект исследования кредит состоит из элементов, находящихся в тесном взаимодействии. Такими элементами являются прежде всего субъекты кредитных отношений. Субъекты кредитной сделки всегда выступают как кредитор и заемщик.

Становление отношений «кредитор — заемщик» происходит прежде всего на базе товарного обращения.

Товарное обращение — не единственная база возникновения отношений «кредитор — заемщик». Кредитор и заемщик появляются во всех случаях, когда на одном полюсе (у одного субъекта) отсрочено получение эквивалента, на другом полюсе — его уплата.

Кредитор — сторона кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Кредиторами могут стать субъекты, выдающие ссуду, т.е. реально предоставляющие нечто во временное пользование. Для того чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. Их источниками могут стать как собственные накопления, так и ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса. В современном хозяйстве банк-кредитор может предоставить ссуду не только за счет собственных ресурсов, но и за счет привлеченных средств, хранящихся на его счетах, а также мобилизованных посредством размещения акций и облигаций.

Кредиторами выступают лица, предоставившие ресурсы в хозяйство заемщика на определенный срок. Как правило, кредиторами становятся добровольно. Случаи, когда

ссудополучатель не возвращает кредит в установленные сроки, лишь нарушают добровольность кредитной сделки, приводят к особой системе более жестких отношений с заемщиком. В целом временные границы существования кредиторов определяются сроками кредита, которые зависят от хода процесса воспроизводства.

Положение кредитора по отношению к ссужаемым средствам двоякое.

Собственные ресурсы кредитора, передаваемые на основе кредита, остаются его собственностью. Собственником привлеченных средств, размещаемых кредитором, остаются предприятия и население. Поскольку банки как кредиторы работают в основном на привлеченных ресурсах, они должны так построить систему кредитования, чтобы обеспечить возврат размещенных ресурсов и передачу этих ресурсов действительным собственникам по их требованию. Это означает, что не только предприятия или индивидуальные ссудополучатели должны вернуть ссуду кредитору (банку), но и сам кредитор обязан вернуть кредит, полученный от своих клиентов.

Мобилизация высвободившихся ресурсов кредиторами носит производительный характер, поскольку обеспечивает превращение этих ресурсов в «работающие» ресурсы. Размещая ссуженную стоимость, кредитор обеспечивает ее производительное использование как для своих собственных целей, так и для целей других участников воспроизводственного процесса.

Заемщик — сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязан-- вернуть полученную ссуду.

Исторически заемщиками были отдельные лица, испытывающие потребность в дополнительных ресурсах. С образованием банков происходила не только концентрация кредиторов, но и значительное расширение состава заемщиков. В современных условиях помимо банков заемщиками выступают предприятия, население и государство. При этом банки традиционно становятся коллективными заемщиками, поскольку занимают не для себя, а для других.

Особое место заемщика в кредитной сделке отличает его от кредитора.

Во-первых, заемщик не является собственником ссужаемых средств, он выступает лишь их временным владельцем; заемщик пользуется чужими ресурсами, ему не принадлежащими.

Во-вторых, заемщик применяет ссужаемые средства как в сфере обращения, так и в сфере производства (для приобретения материалов и расширения и модернизации производства). Кредитор же предоставляет ссуду в фазе обмена, не входя непосредственно в производство.

В-третьих, заемщик возвращает ссужаемые ресурсы, завершившие кругооборот в его хозяйстве. Для обеспечения такого возврата заемщик так должен организовать свою деятельность, чтобы обеспечить высвобождение средств, достаточных для расчетов с кредитором.

В-четвертых, заемщик не только возвращает стоимость, полученную во временное пользование, но и уплачивает при этом больше, чем получает от кредитора, является плательщиком ссудного процента.

В-пятых, заемщик зависит от кредитора, кредитор диктует свою волю. Экономическая зависимость от кредитора заставляет заемщика рационально использовать ссуженные средства, выполнять свои обязательства как ссудополучателя. Даже возвратив ссуженные средства, а также уплатив приращение к ним в вид ссудного процента, заемщик не утрачивает свою зависимость от займодавца: потенциально в своем прежнем кредиторе он видит нового кредитора, а потому должен полностью выполнить все обязательства, вытекающие из договора о ссуде, создав основание для очередного получения кредита.

Вступая в кредитные отношения, кредитор и заемщик демонстрируют единство своих целей, интересов. В рамках кредитных отношений кредитор и заемщик могут меняться местами: кредитор становится заемщиком, заемщик — кредитором. В современном денежном хозяйстве один и тот же субъект может выступать одно временно и как кредитор, и как заемщик. Отношения

между кредитором и заемщиком, их взаимосвязь представляют собой отношения двух субъектов, выступающих, во-первых, как юридически самостоятельные лица; во-вторых, как участники кредитных отношений, обеспечивающие имущественную ответственность друг перед другом; в-третьих, как субъекты, проявляющие взаимный экономический интерес. Взаимосвязи между субъектами кредитных отношений характеризуются устойчивостью, постоянством, определяются рамками кредита как целостной системы, особых отношений, обладающих определенными свойствами.

Заемщиком не может быть любой желающий получить ссуду. Заемщик должен не только выступать самостоятельным юридическим или физическим лицом, но и обладать определенным имущественным обеспечением, экономически гарантирующим его способность возратить кредит по требованию кредитора. На практике заемщиками могут быть предприятия, обладающие материальными и денежными ресурсами, а также отдельные лица, подтверждающие свою дееспособность, свой доход как гарантию возврата кредита.

2. Функции кредита

ПЕРВАЯ ФУНКЦИЯ КРЕДИТА

Ранее при анализе кредитных отношений было установлено, что кредитные сделки, заключаемые между кредитором и заемщиком, возникают на стадии перераспределения стоимости. В процессе обмена временно высвободившаяся стоимость передается заемщику, а затем возвращается к своему владельцу. Этот характерный для кредита процесс дает основание для выделения первой функции кредита — **перераспределительной**.

Каковы черты перераспределительной функции кредита? Прежде всего важно определить, что именно перераспределяется посредством кредита. Через сделку ссуды кредитор может в одном случае передать заемщику во временное пользование товарно-материальные ценности; в другом, что более типично для современного кредитного хозяйства, — денежные средства. В обоих случаях при единой сущности этой сделки объект передачи различен. Однако это различие касается формы данного объекта, а не его содержания: *вне зависимости от формы объекта перераспределяется стоимость*.

Итак, перераспределительной функции кредита свойственно перераспределение стоимости. Оно может происходить по территориальному и отраслевому признакам. В кредитные отношения могут вступать различные организации и лица независимо от их месторасположения. Для кредита не имеет значения отдаленность друг от друга кредитора и заемщика. Подобное перераспределение стоимости можно назвать **межтерриториальным**.

Межотраслевое перераспределение при помощи кредита происходит, когда стоимость передается от кредитора, представляющего одну отрасль, к заемщику — предприятию другой отрасли. В современном денежном хозяйстве, когда наибольший удельный вес занимают отношения между предприятиями и банком, межотраслевое перераспределение является решающим.

Внутриотраслевое перераспределение стоимости на началах возвратности можно наблюдать при получении кредита предприятиями от отраслевых банков.

Первая особенность перераспределения ресурсов при помощи кредита заключается в том, что оно может затрагивать не только сумму материальных благ, средств производства и предметов потребления, произведенных обществом за год, валовой продукт, но и средства производства и предметы потребления, созданные в предшествующий период развития той или иной страны.

Посредством перераспределительной функции кредита — и это составляет *вторую особенность* — могут перераспределяться не только валовой продукт и национальный доход, но и все материальные блага, все национальное богатство общества.

Третья особенность функции касается характера перераспределяемой стоимости. Перераспределительная функция кредита охватывает не вообще перераспределение стоимости, а перераспределение временно высвободившейся стоимости.

Важна и *четвертая особенность* перераспределительной функции кредита. Как мы уже говорили, объективно кредит носит производительный характер. Стоимость передается заемщику, и уже в этом заключается ее использование, предполагающее вовлечение «осевших» средств в хозяйственный оборот. Получение временно высвободившейся стоимости заемщиком сопровождается активной ее «работой» в хозяйстве: ссуда расходуется на разнообразные производственные нужды. Таким образом, в перераспределительной функции существенным является *передача временно высвободившейся стоимости во временное пользование*.

Пятая особенность заключается в том, что стоимость передается чаще всего без участия посредников: поступает в пользование непосредственного ссудополучателя, минуя те или иные промежуточные звенья. Это не исключает случаи, когда кредит может предоставляться лишь при наличии третьего субъекта — гаранта (юридического или физического лица).

ВТОРАЯ ФУНКЦИЯ КРЕДИТА

Вторая функция кредита - **замещение действительных денег кредитными операциями**. Перечисление денег с одного счета на другой в связи с безналичными расчетами за товары и услуги, зачет взаимной задолженности, перечисление только сальдо взаимных зачетов дают возможность сократить налично-денежные платежи, улучшить структуру денежного оборота.

В современном хозяйстве действительные деньги (золотая монета) не обращаются: в обращении находятся денежные знаки, выпускаемые на основе кредита. Это дает возможность ряду специалистов считать, что функция кредита как замещения действительных денег исчерпала себя и прекратила существование. Надо полагать, что в современных условиях вхождение ссуженной стоимости в хозяйственный оборот выполняет не функцию всеобщего замещения денег, а *функцию их временного замещения в экономическом обороте*. Ссуженная стоимость полученная заемщиком и вошедшая в хозяйственный оборот, начинает выполнять работу, свойственную деньгам (использоваться для приобретения товарно-материальных ценностей, выплаты заработной платы и т.д.).

Некоторыми экономистами объявляется функцией кредита стимулирование экономии ресурсов. Заключение кредитной сделки сопровождается возникновением взаимных обязательств участников. Кредит как экономическое отношение побуждает к рациональному использованию выделенных ресурсов для возврата временно заимствованной стоимости. Заемщик должен так использовать полученную ссуду, чтобы вовремя возвратить ее банку, причем возвратить с приращением в виде процента. Однако определенные обязательства сторон образуются в любом экономическом отношении. Стимулирование экономного ведения хозяйства свойственно и цене, и финансам, и прибыли, и другим стоимостным категориям. Данное свойство связано с содержанием совокупности экономических отношений и потому не может быть функцией кредита. Под функцией понимается не общее, а специфическое взаимодействие кредита с внешней средой.

3. Формы и виды кредита

Формы кредита тесно связаны с его структурой и в определенной степени с сущностью кредитных отношений. Элементами структуры кредита являются, как отмечалось ранее, кредитор, заемщик и ссуженная стоимость, поэтому формы кредита можно рассматривать в зависимости от характера:

1. кредитора и заемщика;
2. ссуженной стоимости;

3. целевых потребностей заемщика.

В зависимости от ссуженной стоимости целесообразно различать товарную, денежную и смешанную (товарно-денежную) формы кредита.

ТОВАРНАЯ ФОРМА КРЕДИТА

В современной практике товарная форма кредита не является основополагающей. Преимущественной формой выступает денежная форма кредита, однако применяется и его товарная форма. Последняя форма используется как при продаже товаров с рассрочкой платежа, так и при аренде имущества (в том числе при лизинге оборудования), прокате вещей. Практика свидетельствует о том, что кредитор, предоставивший товар с рассрочкой платежа, испытывает потребность в кредите, причем главным образом в денежной форме, можно отметить, что там, где функционирует товарная форма кредита, его движение часто сопровождается и денежной формой кредита.

ДЕНЕЖНАЯ ФОРМА КРЕДИТА

Денежная форма кредита наиболее типичная, преобладающая в современном хозяйстве. Это и понятно, поскольку деньги являются всеобщим эквивалентом при обмене товарных стоимостей, универсальным средством обращения и платежа. Данная форма кредита активно используется как государством, так и гражданами как внутри страны, так и во внешнем экономическом обороте.

Наряду с товарной и денежной формами кредита применяется и его смешанная форма. Она возникает, например, в том случае, когда кредит функционирует одновременно в товарной и денежной формах. Можно предположить, что в случае приобретения дорогостоящего оборудования потребуется не только лизинговая форма кредита, но и денежная его форма для оплаты расходов по установке наладке приобретенной техники.

СМЕШАННАЯ ФОРМА КРЕДИТА

Если кредит был предоставлен в форме товара, а возвращен деньгами или наоборот (предоставлен деньгами, а возвращен в форме товара), то в этом случае более правильно считать, что действует смешанная форма кредита. Смешанная (товарно-денежная) форма кредита часто используется в экономике развивающихся стран, рассчитывающихся за денежные ссуды периодическими поставками своих товаров (преимущественно в виде сырьевых ресурсов сельскохозяйственных продуктов). Во внутренней экономике продажа товаров с рассрочкой платежей сопровождается постепенным возвращением кредита в денежной форме.

БАНКОВСКАЯ ФОРМА КРЕДИТА

Банковская форма кредита — наиболее распространенная форма, поскольку именно банки чаще всего предоставляют свои ссуды субъектам, нуждающимся во временной финансовой помощи. По объему ссуда при банковской форме кредита значительно больше ссуд, выдаваемых при каждой из других его форм. Это не случайно. Банк является особым субъектом основополагающим занятием которого чаще всего становится кредитное дело, он организует многократное круговращение денежных средств на возвратной основе.

Первая особенность банковской формы кредита состоит в том, что банк оперирует не столько своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами. Заняв деньги у одних субъектов, он перераспределяет их, предоставляя ссуду во временное пользование другим юридическим и физическим лицам.

Вторая особенность заключается в том, что банк ссужает незанятый капитал, временно свободные денежные средства, помещенные в банк хозяйствующими субъектами на счета или во вклады.

Третья особенность - банк ссужает не просто денежные средства, а деньги как капитал. Это означает, что заемщик должен так использовать полученные в банке средства, чтобы не только возратить их кредитору, но и получить прибыль, достаточную по крайней мере для того, чтобы уплатить ссудный процент. Платность банковской формы кредита становится ее неотъемлемым атрибутом.

ХОЗЯЙСТВЕННАЯ ФОРМА КРЕДИТА

При хозяйственной (коммерческой) форме кредита кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы, компании). Данную форму в силу исторической традиции довольно часто называют коммерческим кредитом, иногда вексельным кредитом, поскольку в его основе лежат отсрочка предприятием-продавцом оплаты товара и предоставление предприятием-покупателем векселя как долгового обязательства оплатить стоимость покупки по истечении определенного срока. Вероятно, термин «коммерческий кредит» появился как реакция на долговые отношения, возникающие между поставщиком и покупателем при отгрузке товара и предоставлении договорной отсрочки платежа. «Коммерческий» означает торговый, т.е. то, что образовалось на базе особых условий продажи товаров.

Хозяйственная (коммерческая) форма кредита имеет ряд особенностей.

Прежде всего его источником являются как занятые, так и незанятые капиталы.

При товарной форме хозяйственного кредита отсрочка оплаты служит продолжением процесса реализации продукции, ссужается не временно высвободившая стоимость, а обычный товар с отсрочкой платежа. При денежной форме хозяйственного кредита его источником выступают денежные средства, временно высвободившиеся из хозяйственного оборота. Важно при этом и то, что при товарном хозяйственном кредите собственность на объект передачи переходит от продавца-кредитора к покупателю, при денежном хозяйственном кредите собственность на ссуженную стоимость не переходит от кредитора к заемщику, последний получает ее только во временное владение. По-разному осуществляется платность за пользование кредитом. При товарном хозяйственном кредите плата за отсрочку платежа входит в стоимость товара, при денежном хозяйственном кредите плата за пользование ссудой взимается в открытой форме: кроме суммы кредита, возвращаемой кредитору, заемщик дополнительно уплачивает ссудный процент.

Хозяйственный кредит независимо от своей товарной или денежной формы предоставляется главным образом на короткие сроки, в то время как, например, банковский кредит зачастую носит долгосрочный характер.

ГОСУДАРСТВЕННАЯ ФОРМА КРЕДИТА

Государственная форма кредита возникает в том случае, если государство в качестве кредитора предоставляет кредит различным субъектам. Государственная форма кредита по сравнению с другими его формами имеет ограниченное применение, чаще всего предоставляется через банки, а также в сфере международных экономических отношений, по существу, становится международной формой кредита.

МЕЖДУНАРОДНАЯ ФОРМА КРЕДИТА

При международной форме кредита состав участников кредитной сделки не меняется, в кредитные отношения вступают те же субъекты: банки, предприятия, государство и население, однако отличительным признаком данной формы является принадлежность одного из участников к другой стране: одна из сторон — иностранный субъект.

ГРАЖДАНСКАЯ ФОРМА КРЕДИТА

Гражданская форма кредита основана на участии в кредитной сделке в качестве кредитора граждан, частных лиц. Такую сделку иногда называют частной (личной) формой кредита. Гражданская (частная, личная) форма кредита может носить как денежный, так и товарный характер, применяется во взаимоотношениях со всяким из других участников кредитных отношений.

Во взаимоотношениях частных лиц друг с другом данная форма кредита часто носит дружеский характер: ссудный процент устанавливается в меньшей сумме, чем в банках, в некоторых случаях не взыскивается; кредитный договор не заключается, чаще используется долговая расписка, однако и она зачастую не применяется. Поэтому элемент доверия приобретает повышенное значение. Срок такого кредита не является жестким, чаще всего бывает условным.

ПРОИЗВОДИТЕЛЬНАЯ И ПОТРЕБИТЕЛЬСКАЯ

ФОРМЫ КРЕДИТА

Как отмечалось ранее, формы кредита можно также различать в зависимости от целевых потребностей заемщика. В связи с этим выделяются две формы кредита: производительная и потребительская.

Производительная форма кредита связана с особенностью использования полученных от кредитора средств. При этой форме кредита ссуды используются на цели производства и обращения, на производительные цели.

Как в случае с товарной формой кредита, можно предположить, что его *потребительская форма* возникла в начале развития кредитных отношений, когда у одних субъектов ощущался избыток предметов потребления, у других возникала потребность во временном их использовании. В дальнейшем эта форма стала распространенной, применяется и в современном хозяйстве, позволяя субъектам ускорить удовлетворение потребностей населения прежде всего в товарах длительного пользования.

Современный кредит имеет преимущественно производительный характер. Как отмечалось ранее, решающий удельный вес среди разнообразных форм кредита имеет банковский кредит. Это означает, что заемщик не только должен возратить ссуду, но и уплатить за ее использование ссудный процент. В современном хозяйстве кредит ссужается не просто в форме денег, а в форме денег как капитала. Движение денег как капитала, как возрастающей стоимости обуславливает производительное использование ссуды, требует от заемщика такого размещения заемных средств, которое предполагает их рациональное использование, создание новой стоимости, прибыли, частично уступаемой кредитору в виде платы за временное заимствование ссуженной стоимости.

Вид кредита — это более детальная его характеристика по организационно-экономическим признакам, используемая для классификации кредитов. Единых мировых стандартов при их классификации не существует. В каждой стране кредит имеет свои особенности. В России кредиты классифицируются, например, в зависимости:

1. от стадий воспроизводства, обслуживаемых кредитом;
2. отраслевой направленности;
3. объектов кредитования;
4. его обеспеченности;
5. срочности кредитования;
6. платности.

Кредит, как отмечалось ранее, представляет собой категорию обмена. При продаже своего продукта, покупке сырья, оборудования и прочих товаров, необходимых для продолжения деятельности, товаропроизводители испытывают значительную потребность в дополнительных платежных средствах. Являясь важным инструментом платежа, кредит применяется для удовлетворения разнообразных потребностей заемщика. *Эти потребности зарождаются не только при обмене, когда разрыв в платежном обороте проявляется в наибольшей степени, и на других стадиях воспроизводства.* Хозяйственные организации, производящие продукт, расходуют полученные ссуды для приобретения средств производства, удовлетворения потребностей по расчетам по заработной плате с работниками, бюджетными организациями.

Кредит подразделяется на виды и в зависимости от отраслевой направленности. Когда кредит обслуживает потребности промышленных предприятий, то это промышленный кредит. Бывает также сельскохозяйственный, торговый кредит. Отраслевая направленность кредита часто отражается в государственной статистике ряда стран (выделяются кредиты промышленности, торговле, сельскому хозяйству и т.д.). По отраслям подразделяют кредиты и отдельные коммерческие банки.

Классификация кредита обусловлена также объектами кредитования.

Объект выражает то, что противостоит кредиту. Чаще всего кредит используется для приобретения различных товаров (в промышленности — сырье, основные вспомогательные материалы, топливо, тара и т.п., в торговле — товары разнообразного ассортимента, у

населения — товары длительного пользования); в этом случае кредиту противостоят различные товарно-материальные ценности. В ряде случаев ссуда выдается для осуществления производственных затрат. Например, в сельском хозяйстве кредит в большей части направляется на затраты по растениеводству и животноводству, в промышленности — на сезонные затраты (ремонт, подготовку к новому сезону производства сельскохозяйственных продуктов и др.).

Классификация кредита по видам зависит и от его обеспеченности. Обычно обеспеченность различают по характеру, степени (полноте) и формам. По характеру обеспеченности выделяют ссуды, имеющие прямое и косвенное обеспечение. Прямое обеспечение содержат, например, ссуды, выданные под конкретный материальный объект, на покупку конкретных видов товарно-материальных ценностей. Косвенное обеспечение могут иметь, например, ссуды, выданные на покрытие разрыва в платежном обороте. В группу обеспечения возврата кредита входят различного рода гарантии, поручительства третьих лиц, страхование и др.

Классифицируется кредит и в зависимости от срочности кредитования.

Выделяют краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные ссуды.

Краткосрочные ссуды обслуживают текущие потребности заемщика, связанные с движением оборотного капитала. Краткосрочными ссудами считаются такие ссуды, срок возврата которых по международным стандартам не выходит за пределы одного года.

Среднесрочные и долгосрочные кредиты обслуживают долговременные потребности, обусловленные необходимостью модернизации производства, осуществления капитальных затрат по расширению производства.

В России к среднесрочным ссудам относили ссуды со сроком погашения от шести до двенадцати месяцев, к долгосрочным — кредиты, срок возврата которых выходил за пределы года.

Кредит можно классифицировать по видам и в зависимости от платности за его использование. Выделяют платный и бесплатный, дорогой и дешевый кредиты. За основу такого деления берется размер процентной ставки, установленных за пользование ссудой.

В современном хозяйстве кредит функционирует как капитал. Кредитор передает ссуженную стоимость не как сумму денег, а как самовозрастающую стоимость, которая возвращается ему с приращением в виде ссудного процента. Именно поэтому *кредит* как стоимостная категория носит *платный* характер.

Существует и *бесплатный кредит* в очень ограниченных размерах. Чаще всего в современном хозяйстве он применяется при кредитовании инсайдеров (акционеров банка), при личном (дружеском) кредитовании и при товарном кредите (в форме векселей) отсрочка платежа также не сопровождается взысканием процента. Хотя здесь плата за кредит прямо и не проявляет себя, косвенно процент входит в цену того продукта, по которому была произведена отсрочка его уплаты.

Понятие *дорогого кредита* связано со взысканием процентной ставки, размер которой выше ее рыночного уровня. Как правило, такая ставка установлена по кредитам, имеющим повышенный риск невозврата (из-за низкого класса кредитоспособности заемщика, сомнительного обеспечения и пр.)

Чаще всего размер платы кредитор дифференцирует в зависимости от срока кредита, качества обеспечения, платежеспособности заемщика.

Лекция №13. Кредитная система РФ

1. Содержание и структура кредитной системы РФ

- 2. Форы кредитных систем**
- 3. Банковская система РФ**

1. Содержание и структура кредитной системы РФ

Современная кредитная система представляет собой результат длительного исторического развития и приспособления к потребностям развития рыночной экономики. Различаются два понятия кредитной системы: 1) совокупность кредитно-расчетных отношений, форм и методов кредитования; 2) совокупность кредитно-финансовых учреждений, активно используемых государством в целях регулирования экономики. Кредитные отношения связаны с движением ссудного капитала и включают разные формы кредита. Кредитная система как совокупность кредитно-финансовых учреждений аккумулирует свободные денежные капиталы, доходы и сбережения различных классов общества и предоставляет их в ссуду предприятиям, правительству и частным лицам. Кредитная система опосредствует весь механизм общественного воспроизводства и служит мощным фактором концентрации производства и централизации капитала, способствует быстрой мобилизации свободных денежных средств и их использованию в экономике страны. Современная кредитная система в западных странах сформировалась под влиянием таких важнейших процессов, как: концентрация и централизация банковского капитала, приведшая к возникновению банков-гигантов; специализация кредитно-финансовых учреждений и усложнение функциональной структуры кредитной системы; слияние или сращивание банковских и промышленных монополий и образование финансового капитала; интернационализация банковского дела, появление транснациональных банков и финансовых групп. Кто же в развитой рыночной экономике выполняет роль кредитных институтов-посредников, которые с одной стороны, аккумулируют временно свободные средства субъектов рыночного хозяйства, с другой стороны, находят каналы коммерчески выгодного использования этих средств. Любой посредник, связанный с кредитными операциями, выступает в двойной роли - и как заемщик, привлекающий ссудные капиталы, и как кредитор, находящий коммерчески выгодные пути размещения привлеченных средств. Отсюда и возникает разделение всех операций, связанных с кредитом, на пассивные и активные; первые охватывают все действия по привлечению денежных средств; вторые - действия по направлению этих средств в коммерчески выгодные вложения и операции. И по пассивным, и по активным операциям в качестве оплаты выступает процент; поскольку активные операции обычно проводятся со средствами, полученными от пассивных операций; разность между этими процентами (маржа) и составляет основной доход кредитных институтов. Можно выделить три категории таких институтов:

- а) широко разветвленная система кредитно-финансовых учреждений, включающая банковские и небанковские организации;
- б) рынок ценных бумаг;
- в) сохранившиеся в развитой экономике такие кредитные посредники, которые были типичны для прошлых, в том и феодальных эпох (ростовщики и родственные им учреждения).

Решающую роль сейчас играют кредитно-финансовые учреждения и рынок ценных бумаг; именно они аккумулируют и распределяют свыше 90% всего ссудного капитала. В структуре финансовых учреждений существуют две основные группы - посредники универсального профиля, занимающиеся, по существу, всеми или преобладающим большинством кредитно-финансовых операций пассивного и активного характера, и посредники, специализирующиеся на каких-то определенных операциях.

Характеристика элементов кредитной системы

Кредитная система – это совокупность элементов, которая призвана реализовывать свойства, характерны для кредита. Кредитную систему можно представить следующими составляющими:

- фундаментальный блок
- Кредит, границы и законы его движения
- Субъекты кредитных отношений
- Принципы кредита

Этот блок отражает глубинные качества кредита, определяет действие других элементов.

- организационный блок
- Кредитная политика
- Виды и объекты кредита
- Условия кредитования
- Механизм кредитования
- Кредитная инфраструктура

Данный блок формирует технологию совершения кредитных отношений, определяет сферу опосредования кредитом основного и оборотного капитала заемщика, рациональные формы предоставления и погашения ссуды в зависимости от особенностей деятельности заемщика, его кредитоспособности. Здесь отражается оперативная работа, которую совершает кредитор по предоставлению кредита заемщику и возврату этого кредита.

- регулирующий блок
- Государственное регулирование кредитной деятельности
- Банковское законодательство
- Нормативные положения ЦБ РФ
- Инструктивные материалы, разрабатываемые коммерческими банками в

целях регулирования их деятельности

Данный блок призван регламентировать кредитные сделки, защищать права кредиторов и заемщиков, определять правила погашения кредита в случае несостоятельности заемщика.

Существуют несколько типов кредитных систем. Можно выделить кредитные системы по типу хозяйствования: централизованная кс, рыночная кс, кс переходного периода. В распределительной кредитной системе кредиты бюджетным организациям не предоставлялись. Не было гарантов и поручителей, страховщиков, обеспечивающих возвращение ссуды при наступлении страхового случая. Практика кредитования рыночной модели кредитной системы более разнообразна: она предусматривает коммерческое кредитование, более широкое развитие потребительских ссуд, возможность получения банковского кредита и использование ценных бумаг в качестве обеспечения ссуд. Вместе с тем функционирование рыночной кредитной системы связано с большими кредитными рисками, поэтому заемщик платит за кредит более высокий ссудный процент.

Кредитная система России – система переходного периода, так как элементы отдельных блоков не получили пока необходимого развития.

Кредитная система наряду с финансовой системой и другими секторами экономики является частью экономической системы государства.

2. Формы кредитных систем

Различают два основных вида финансово-кредитных систем- универсальные и сегментированные. В универсальной финансово –кредитной системе законодательно не

ограничивается выполнение банками тех операций финансового обслуживания, которые не относятся к банковским. Это – фундаментальный признак. Классическим образцом такой системы является немецкая. Иногда считают, что обратная сторона универсализма – возможность выполнения небанковскими организациями банковских функций. Такое мнение не совсем точно, ибо практически во всех странах существуют организации. Которым разрешено выполнять часть банковских операций, и те, которые не имеют право это делать. Первые – это фактически небанковские кредитные организации. Таким образом, для установления типа национальных финансово-кредитных систем важно знать, какие операции относятся по закону к банковским и могут или нет банки выполнять и иные операции. Банковские операции, как было сказано выше, определяются преимущественно установленным перечнем. Причем его состав периодически пересматривается.

3. Банковская система РФ

Современная банковская система РФ создана в результате реформирования государственной кредитной системы, сложившейся в период централизованной плановой экономики. Банки в РФ создаются и действуют на основании ФЗ «О банках и банковской деятельности», в котором дано определение кредитных организаций и банков, перечислены виды банковских операций и сделок, установлен порядок создания, ликвидации и регулирования деятельности кредитных организаций и т.п.

В действующем законодательстве закреплены основные принципы организации банковской системы РФ, к числу которых относятся следующие: двухуровневая структура, осуществление банковского регулирования и надзора центральным банком, универсальность деловых банков и коммерческая направленность их деятельности.

Принцип двухуровневой структуры реализуется путем четкого законодательного разделения функций центрального банка и всех остальных банков. ЦБ РФ как верхний уровень банковской системы выполняет функции денежно-кредитного регулирования, банковского надзора и управления системой платежей и расчетов в стране. Он может проводить банковские операции, необходимые для выполнения данных функций, только с российскими и иностранными кредитными организациями, а также с Правительством РФ, представительными и исполнительными органами государственной власти, органами местного самоуправления, государственными и внебюджетными фондами, воинскими частями. Банк России не имеет права осуществлять банковские операции с юридическими лицами, не являющимися кредитными организациями, и с физическими лицами (кроме военнослужащих и служащих Банка России). Он не может прямо выходить на банковский рынок, предоставлять кредиты непосредственно предприятиям и организациям и не должен участвовать в конкуренции с коммерческими банками.

Коммерческие банки и другие кредитные организации образуют второй, нижний уровень банковской системы. Они осуществляют посредничество в расчетах, кредитовании и инвестировании, но не принимают участия в разработке и реализации денежно-кредитной политики, а ориентируются в своей работе на установленные ЦБ параметры денежной массы, ставок процента, темпов инфляции и т.п. В процессе своего функционирования эти банки должны выполнять нормативы и требования Банка России по уровню капитала, созданию резервов и др. Для административно-командной системы была характерна одноуровневая банковская система, когда один банк (Госбанк СССР) определял объем и структура денежной массы в обращении, т.е. выполнял функции денежно-кредитного регулирования, и осуществлял кредитование народного хозяйства, устанавливая порядок и условия выдачи и погашения кредитов предприятиям различных отраслей.

Принцип осуществления банковского регулирования и надзора центральным банком находит свое отражение в том, что в РФ органом банковского регулирования и надзора является ЦБ РФ. В большинстве же европейских стран полномочия по банковскому

регулированию переданы специальным органам банковского надзора: Банковской комиссии во Франции, Федеральному ведомству по контролю кредитной деятельности в Германии, Ведомству по финансовым услугам в Великобритании т.п. Банк России как регулирующий орган устанавливает правила проведения банковских операций, бухгалтерского учета и отчетности для кредитных организаций, предельные величины рисков и другие приденциальные нормы банковской деятельности. Он осуществляет надзор за соблюдением установленных норм и правил, проводит инспекционные проверки банков и небанковских кредитных организаций. Банк России выступает лицензирующим органом по отношению к КО: выдает и отзывает лицензии на осуществление банковских операций, регистрирует филиалы банков на территории РФ, выдает разрешения на открытие заграничных филиалов, а также на участие в капитале кредитных организаций-нерезидентов.

Принцип универсальности российских банков означает, что все действующие на территории РФ банки обладают функциональными универсальными возможностями, т.е. имеют право осуществлять все предусмотренные законодательством и банковскими лицензиями операции – краткосрочные коммерческие и долгосрочные инвестиционные. В законодательстве не отражена специализация банков по видам их операций.

Универсальный статус банков позволяет снижать риски за счет диверсификации услуг, обеспечивает комплексное обслуживание предприятий, максимальный учет специфики каждой группы клиентов при разработке новых банковских продуктов.

В настоящее время признано, что универсальный статус банков отвечает потребностям российской экономики и обеспечивает благоприятные условия для развития банковской системы, адекватной потребностям экономического роста.

Принцип коммерческой направленности банков второго уровня выражается в том, что основной целью деятельности кредитных организаций в РФ является получение прибыли.

Современная банковская система РФ включает в себя Банк России, кредитные организации, филиала и представительства иностранных банков.

Признаки банковской системы

Банковская система – неотъемлемая часть кредитной системы, ее подсистема, что позволяет рассматривать действие кредитно-банковской системы в качестве единого процесса, в ходе которого происходит неизбежное взаимодействие между кредитом как базовым элементом системы и банком как участником кредитных отношений.

Совокупность финансовых посредников, действующих в рамках общего денежно-кредитного механизма, образуют банковскую систему страны. Банковская система – главная финансовая основа развития рыночной экономики. Цель ее функционирования – обслуживание оборота капитала в процессе производства и обращения товаров.

Основные задачи банковской системы: аккумулярование средств предприятий, организаций и населения; использование их на реализацию рентабельных проектов различных отраслей и сфер экономики.

Банковская система как ограниченное множество взаимодействующих элементов, характеризуется следующими признаками.

Характеристика элементов банковской системы

1. Совокупность элементов. Совокупность входящих в банковскую систему элементов не случайна. Она подчинена целям денежно-кредитной политики государства. Поэтому невозможно включение в нее посторонних субъектов.

2. Достаточность элементов. Банковская система – это не абстрактная совокупность составляющих ее элементов; это взаимосвязанная совокупность, обеспечивающая единство и общность ее функционирования. В банковской системе столько элементов, сколько необходимо для выполнения ее функций.

3. Взаимодействие – все элементы банковской системы связаны между собой системой корреспондентских отношений, единой методологической базой. Связи элементов банковской системы закреплены и упорядочены, все они подчинены единому центру, взаимно дополняя друг друга. Например, ликвидация одного банка не приведет к прекращению функционирования банковской системы в целом. Происходит перераспределение функций ликвидируемого банка между остальными элементами банковской системы.

4. Динамичность. Банковская система находится в постоянном движении, дополняется новыми компонентами, т.е. происходит постоянный процесс ее совершенствования. Изменяются не только количественные характеристики развития банковской системы, но и качественные – новые продукты, технологии, виды банков и др.

5. Закрытость. Вхождение в банковскую систему любой страны ограничено рядом требований, установленных центральными банками государств и обязательных для выполнения всеми банками. Существует понятие «банковская тайна», запрещающее распространять информацию о своих клиентах, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

6. Саморегулирование. Банковская система гибко реагирует на изменение политической и экономической конъюнктуры рынка.

7. Управляемость. Банковская система функционирует в соответствии с федеральным законодательством и нормативными актами Центрального банка.

Банковская система – это упорядоченная совокупность взаимосвязанных элементов, находящихся между собой в устойчивых отношениях, обеспечивающих их функционирование и развитие как единого целого.

Роль банковской системы в развитии экономики страны характеризуется:

- реализацией денежно-кредитной политики государства;
- имобилизацией временно свободных денежных средств;
- перераспределение ресурсов из сферы накопления в сферу производства и потребления;
- денежной эмиссией;
- организацией и осуществлением расчетов в стране;
- хранением финансовых и материальных ценностей.

В соответствии с ФЗ «О банках и банковской деятельности» банковская система РФ двухуровневая, включает в себя: Банк России, кредитные организации, а также филиалы и представительства иностранных банков.

К элементам банковской системы, помимо перечисленных, относится банковская инфраструктура.

Первый уровень банковской системы страны – ЦБ РФ (Банк России) – разрабатывает и проводит денежно-кредитную политику государства. Одной из целей функционирования ЦБ – развитие и укрепление банковской системы страны. ЦБ осуществляет лицензирование, контроль и надзор банковской деятельности, методологическое обеспечение учета операций и расчетов в национальной и иностранной валютах.

Кредитная организация – юридическое лицо, которое для извлечения прибыли как основной цели своей деятельности на основании специального разрешения (лицензии) ЦБ РФ имеет право осуществлять банковские операции.

Банк – кредитная организация, имеющая исключительное право осуществлять в совокупности, следующие банковские операции:

- привлечение во вклады денежных средств физических и юридических лиц;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности, срочности;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц.

Небанковская кредитная организация – кредитная организация, имеющая право осуществлять отдельные банковские операции, допустимые сочетания которых

устанавливаются Банком России. К ним относятся клиринговые организации, расчетные палаты межбанковских валютных бирж, расчетные центры организованного рынка ценных бумаг. Как правило, небанковские кредитные организации ориентируются либо на обслуживание определенного типа клиентов, либо на осуществление одного или двух видов операций. Например, клиринговые центры осуществляют быстрые и надежные взаиморасчеты между участниками торгов и расчетов на биржах.

Банковская инфраструктура включает в себя следующие службы:

- информационные;
- научные;
- кадровые;
- коммуникационные;
- рейтинговые.

В целом банковскую систему можно представить как совокупность следующих блоков:

- фундаментальный блок

1. Банк как денежно-кредитный институт
2. Правила банковской деятельности

- организационный блок

1. Виды банков и небанковских кредитных организаций
2. Основы банковской деятельности
3. Организационная основа банковской деятельности
4. Банковская инфраструктура

- регулирующий блок

1. Государственное регулирование банковской деятельности
2. Банковское законодательство
3. Нормативные положения ЦБ РФ
4. Инструктивные материалы, разработанные коммерческими банками в целях

регулирования их деятельности

Практика знает несколько типов банковских систем: распределительная централизованная банковская система, рыночная банковская система, система переходного периода. Банковская система рыночного типа характеризуется отсутствием монополии государства на банки. Существуют частные банки различных форм собственности. Эмиссия сосредоточена в центральном банке. Кредитование предприятий и населения осуществляется различными коммерческими банками.

Современная банковская система России п.с. систему переходного периода. Она разделена на 2 яруса. Первый ярус охватывает учреждения ЦБ РФ осуществляющего эмиссию денег, его задачей является обеспечение стабильности рубля, надзор и контроль за деятельностью коммерческих банков. Второй ярус состоит из коммерческих банков, задача которых обслуживание клиентов организаций и населения, предоставление им разнообразных услуг (кредитование, расчеты, кассовые, депозитные, валютные операции и др.).

Лекция № 14 Государственный кредит и государственный долг

1.Содержание и функции государственного кредита

2.Виды государственных займов

3.Управление государственным долгом

1. Содержание и функции государственного кредита

Государственный кредит в современных условиях — это совокупность финансовых отношений, между государством, с одной стороны, и физическими и юридическими лицами — с другой. В сфере этих отношений государство в большинстве случаев выступает как *заемщик* средств, а население, предприятия, банки, фонды — как кредиторы. Кроме того, государство может выступать *гарантом* по обязательствам различных физических или юридических лиц. На практике это означает принятие государством на себя ответственности за погашение обязательств последних. Иначе говоря, если лица, по обязательствам которых государство выступило гарантом, не смогут их выполнить, то эти функции переходят к государству. Однако его выступление в сделке в качестве гаранта не приводит к автоматическому увеличению государственного долга. Вместе с тем, как показала практика, государственные гарантии не требуются первоклассным заемщикам, способным самостоятельно привлекать кредитные ресурсы и в механизме гарантирования кредитов нуждаются прежде всего недостаточно надежные заемщики.

В рамках рассматриваемых отношений государство может выступать и как *кредитор*, предоставляя кредиты иностранным государствам, юридическим или физическим лицам. Оно может направлять их на льготных условиях в те отрасли хозяйства, которые либо не обладают достаточной инвестиционной привлекательностью для частного капитала, либо имеют высокую социальную значимость. Государственные кредиты предоставляются либо непосредственно Министерством финансов РФ, либо через коммерческие банки.

Основным *отличием государственного кредита от банковского* является отсутствие инвестиционной направленности привлеченных ресурсов, т.е. средства, взятые займы государством, не направляются на обеспечение процесса расширенного воспроизводства и создание новой стоимости, а трансформируются в дополнительные финансовые ресурсы и используются для покрытия всей совокупности государственных расходов. Источником погашения государственных займов и выплаты процентов по ним служат бюджетные средства. Таким образом, функционирование механизма государственного кредита приводит к появлению государственного долга.

Анализ содержания государственного кредита позволяет сделать следующие выводы:

1. сущность государственного кредита заключается в перераспределении капитала между частным сектором и государством на условиях срочности, платности и возвратности;

2. основным фактором, обуславливающим возникновение и рост государственного долга, является дефицит бюджета;

3. государственный долг оказывает на экономику регулирующее воздействие посредством влияния на уровень инвестиций, кредитную политику коммерческих банков, общий объем денежной массы. Кроме того, ставки процента по государственным ценным бумагам лежат в основе системы ставок процента по банковскому кредиту и корпоративным ценным бумагам (долговым обязательствам).

Таким образом, к основным (детализированными) функциям государственного кредита относятся следующие:

1) **образование денежных фондов** — привлечение средств с рынка ссудных капиталов в централизованные денежные фонды государства на основе принципов возвратности, срочности и платности. При этом условием добровольного предоставления инвестором своих средств в распоряжение государства служит обязательство заемщика вернуть к определенному моменту времени сумму заимствования с процентами.

Спрос со стороны инвесторов на любые ценные бумаги, в том числе и государственные, формируется на основе следующих факторов:

4. *доходности* - способности приносить доход (через проценты, дивиденды, рост курсовой стоимости);

5. *надежности* — низкой вероятности понести потери (минимальный риск невозврата вложенных средств);

6. *ликвидности* — возможности скорейшего для держателя ценных бумаг получения денежных средств.

Государственные бумаги считаются, как правило, надежными финансовыми инструментами со средним и низким уровнем доходности.

Государственная облигация представляет собой ценную бумагу, являющуюся долговым обязательством государства, которая дает ее держателю право получить в определенный срок основную сумму долга и проценты. *Номинальная цена* облигации устанавливается эмитентом и выражает сумму, полученную во временное пользование и подлежащую возврату с начисленными на нее процентами в оговоренный срок;

2) *использование денежных фондов* — необходимость 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 с помощью средств, полученных от размещения новых обязательств;

3) *контроль* - влияние на уровень ликвидности коммерческих банков, структуру платежеспособного спроса, темпы экономического роста, объем денежной массы в обращении.

Кроме того, государственный кредит играет важную роль:

1) *в перераспределении финансовых ресурсов* в процессе перераспределения капитала между сферами производства и обращения. На практике это выражается в том, что государство, являясь активным участником рынка капиталов и выступая на нем чаще всего в качестве заемщика, оказывает существенное влияние на уровень кредитной ставки, поскольку выступает конкурентом для участников рынка, стремящихся привлечь кредитные ресурсы, и обуславливает изменение минимального уровня доходности для инвестиционных проектов в реальном секторе;

2) *в повышении эффективности использования средств*, обеспечивая необходимость максимально эффективного применения государственных средств при наличии «кассового разрыва» между моментами их поступления и использования как при недостатке, так и избытке финансовых ресурсов;

3) *в ускорении концентрации финансовых ресурсов*, создавая возможность государству привлекать их значительные объемы, в том числе для чрезвычайных расходов, в самое короткое время.

При оценке роли воздействия государственного кредита на социально-экономические процессы в обществе, важно отметить, что обеспечение на его основе сбалансированности бюджета в значительной степени носит фиктивный характер. Это объясняется тем, что в качестве средств, привлеченных в бюджет с помощью государственного кредита, используются платежные и покупательные средства, т.е. направляются на финансирование всей совокупности государственных расходов. Они не приносят дополнительного дохода и увеличивают «цену» бюджетных доходов государства за счет последующей выплаты процентов или дисконта. Единственным реальным источником погашения долговых обязательств государства являются налоги, а их увеличение, связанное с обслуживанием долга, угнетающе влияет на экономику.

2. Виды государственных займов

Механизмы функционирования государственного кредита на практике реализуются посредством размещения *государственных займов*, которые приводят к появлению государственного долга. Следовательно, для разработки полной классификации государственных займов нужно под расширенным понятием *государственный долг* подразумевать сумму всех неоплаченных финансовых обязательств государства с учетом процентов, начисленных на них, к определенному моменту времени и классифицировать его составляющие.

Государственные займы, которые составляют государственный долг, могут быть классифицированы по ряду следующих признаков.

1. По месту размещения займы могут быть подразделены на внешние и внутренние.

Внешние займы — это обязательства государства перед нерезидентами; а *внутренние займы* — перед резидентами.

2. По способу обращения займы могут быть подразделены на рыночные и нерыночные. *Рыночные займы* — это займы, оформленные в виде таких ценных бумаг, которые свободно обращаются и перепродаются после их первичного размещения на рынке. *Нерыночные государственные займы* — это займы, оформленные в фондовые инструменты, не имеющие вторичного фондового рынка, т.е. они покупаются инвестором у правительства, и могут быть проданы только ему. Такие бумаги не котируются на фондовой бирже. Основная цель, которую преследует эмитент, выпуская в обращение не рыночные бумаги, — это привлечение в качестве кредитных ресурсов мелких сбережений населения.

3. По сроку заимствования средств займы могут быть подразделены на *краткосрочные* (со сроком обращения бумаг продолжительностью до одного года), *среднесрочные* (со сроком обращения бумаг от одного года до пяти лет) и *долгосрочные* (со сроком обращения бумаг свыше пяти лет).

4. По способу обеспечения возвратности кредитных ресурсов займы могут быть подразделены на залладные и беззалладные. *Залладные займы* — это займы, возвратность которых обеспечивается конкретным заллом, т.е. каким-либо имуществом. *Беззалладные займы* это займы, оформленные в облигации и другие обязательства, не имеющие конкретного имущественного обеспечения.

5. По уровню эмитента в трехуровневой финансовой системе России государственные займы могут быть подразделены по уровню размещающего заем государственного органа на *федеральные, региональные и местные*.

6. По форме выплаты дохода государственные займы могут быть еще дующих видов:

- *процентные займы* — доход по ним устанавливается в виде фиксированного процента от номинала.

- *дисконтные займы* — доход по ним 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 ним осуществляется на основе тиражей выигрыша.

- *индексационные займы* — доход по ним выплачивается посредством индексирования номинальной стоимости первоначально приобретенных инвестором ценных бумаг.

В качестве средства, стимулирующего инвестиции в государственные ценные бумаги - устанавливаются льготы по налогообложению доходов, полученных от государственных ценных бумаг.

7. По обязанности заемщика соблюдать сроки погашения займа эмитированные им обязательства можно разделить на обязательства без погашения и с правом досрочного погашения. *Выпуск обязательств с правом досрочного погашения* означает наличие у заемщика прав на досрочный выкуп своих долговых обязательств. В случае, если *обязательства* были выпущены *без права их досрочного погашения*, то при снижении рыночной цены заимствований эмитент не имеет возможности выкупа своих долговых обязательств, и несет в связи с этим обстоятельством определенные потери, а инвестор, наоборот, получает дополнительную выгоду.

8. По способу погашения задолженности займы разделяют на две категории:

- *займы, подлежащие оплате единовременно;*

- *займы, подлежащие оплате частями.*

При условии того, что эмитированный заем подлежит оплате частями, то заемное соглашение может предусматривать следующие три варианта его погашения:

- *погашение равными долями на протяжении оговоренного срока;*

- *погашение увеличивающимися долями на протяжении оговоренного срока.* Подобная форма наиболее удобна, если привлеченные средства направлены на реализацию какого-либо инвестиционного проекта. Соответственно по мере его реализации идет и рост поступлений от объекта и инвестиций, что упрощает погашение обязательств;

- *погашение уменьшающимися долями на протяжении оговоренного срока.*

9. По способу определения предлагаемого инвестору дохода эмитент может предложить займы с постоянным фиксированным и переменным уровнем дохода. Заключение сделок по займам с *постоянным фиксированным доходом* предоставляет инвестору гарантированный доход, а эмитенту заранее известную стоимость обслуживания долга. «Страховкой» для инвесторов в подобной ситуации и выступает *заям с переменным уровнем дохода*, изменение которого зависит от изменения какого-либо экономического индикатора, например от ставки по межбанковским кредитам в стране.

10. По направлениям использования заемных средств займы могут быть подразделены на целевые и нецелевые. Средства, привлеченные по *целевым займам*, должны быть использованы только для финансирования отдельных конкретных программ, для реализации которых они и размещаются. Средства, полученные от размещения *нецелевых займов*, могут быть направлены на покрытие текущих бюджетных расходов, рефинансирование текущей задолженности.

3. Управление государственным долгом

Существование государственного долга автоматически подразумевает обязанность государства по его управлению. Под управлением государственным долгом понимают совокупность действий государства в лице его уполномоченных органов по регулированию величины, структуры и стоимости обслуживания государственного долга.

Цель управления государственным долгом заключается в нахождении оптимального соотношения между потребностями государства в дополнительных финансовых ресурсах и затратами по их привлечению, обслуживанию и погашению.

Управление государственным долгом строится на принципах:

- *безусловности* — обеспечение точного и своевременного выполнения обязательств государства перед инвесторами и кредиторами без выставления дополнительных условий;
- *единства учета* — учет в процессе управления государственным долгом всех видов ценных бумаг, эмитированных федеральными органами власти, органами власти субъектов федерации и органами местного самоуправления;
- *единства долговой политики* — обеспечение единого подхода в политике управления государственным долгом со стороны федерального центра по отношению к субъектам федерации и муниципальным образованиям;
- *согласованности* — создание максимально возможной гармонизации интересов кредиторов и государства-заемщика;
- *снижения рисков* — выполнение всех необходимых действий, позволяющих уменьшить как риски кредитора, так и риски инвестора;
- *оптимальности* — создание такой структуры государственных займов, при которой выполнение обязательств по ним было бы сопряжено с минимальными затратами и минимальным риском, а также оказывало бы наименьшее отрицательное влияние на экономику страны;
- *гласности* — предоставление достоверной и своевременной информации о параметрах займов всем заинтересованным в ней пользователям.

Общее управление долгом осуществляется соответствующими органами законодательной (представительной) власти при рассмотрении и утверждении закона (решения) о бюджете на очередной финансовый год и плановый период (очередной финансовый год), когда определяются основные характеристики соответствующего бюджета, а также объем и источники финансирования его дефицита.

Оперативное управление государственным долгом осуществляется соответственно

Правительством РФ (либо уполномоченным им Министерством финансов РФ), высшим исполнительным органом государственной власти субъекта РФ (либо его финансовым органом), исполнительно – распределительным органом муниципального образования.

Оперативное управление состоит в осуществлении заимствований, заключении договоров о предоставлении гарантий, принятии решения об эмиссии ценных бумаг. Порядок выпуска, обращения и погашения государственных ценных бумаг регулируется федеральным законом об особенностях их эмиссии и обращения.

Понятие управления государственным долгом может рассматриваться в широком и узком смыслах.

Управление государственным долгом в широком смысле предполагает:

- формирование политики в отношении государственного долга;
- определение основных показателей и предельных значений государственной задолженности;
- установление основных направлений воздействия на микро- и макроэкономические показатели;
- выделение приоритетных направлений использования привлеченных ресурсов и т.д.

Управление государственным долгом в узком смысле предполагает определение условий выпуска, обращения и погашения конкретных государственных ценных бумаг.

Управление государственным долгом осуществляется с помощью следующих методов:

- рефинансирования — погашения части государственного долга за счет вновь привлеченных средств;
- конверсии — изменения доходности займа;
- консолидации — превращения части имеющейся задолженности в новую с более длительным сроком погашения. Чаще всего использование этого приема связано с желанием государства устранить опасность, которая может грозить денежно-кредитной системе в случае массовый требований по погашению задолженности;
- новации — соглашения между государством-заемщиком и кредиторами по замене обязательств в рамках одного и того же кредитного договора;
- унификации — решения государства об объединении нескольких ранее выпущенных займов;
- отсрочки — консолидации при одновременном отказе государства от выплаты дохода по займам;
- дефолта — отказа государства от уплаты государственного долга.

Лекция № 15. Краткосрочные кредиты в хозяйственном механизме управления предприятием

1. Краткосрочные кредиты как источник финансирования деятельности предприятия

2. Определение целесообразности использования заемных средств на предприятии

3. Ссудный процент и его влияние на стоимость заемного капитала

1. Краткосрочные кредиты как источник финансирования деятельности предприятия

Кредит – экономическая категория, определенный вид общественных отношений, связанных с движением стоимости товаров или денег. Специфичность этих отношений состоит в том, что товары или деньги даются в долг с рассрочкой платежа.

Возникновение кредита следует искать в сфере обмена, где владельцы товаров противостоят друг другу как собственники, юридически самостоятельные лица, готовые вступить в экономические отношения. Товарообмен как перемещение товара из рук в руки,

обмен услугами являются той почвой, где могут возникнуть и возникают отношения по поводу кредита. Движение стоимости является ядром движения кредита.

Конкретной экономической основой, на которой появляются и развиваются кредитные отношения, выступает кругооборот и оборот средств (капитала).

Кругооборот и оборот капитала отличается непрерывностью. Вместе с тем, это не исключает колебаний в его кругообороте и обороте. В процессе его движения образуются приливы и отливы денежных средств, колебания потребности в ресурсах и источниках ее покрытия. Их можно наблюдать в связи с движением как основных, так и оборотных капиталов предприятий.

В процессе движения оборотного капитала возникают колебания вследствие сезонности производства, несовпадения времени производства и времени обращения продукции. Значительная потребность в привлечении дополнительных денежных средств может быть вызвана также разовым завозом товарно-материальных ценностей, ценностными факторами и др.

Кредит ускоряет операции по приобретению материалов, расчеты с поставщиками. На стадии реализации продукции кредит является действенным инструментом ускорения сбытовых операций, упорядочения расчетов.

Основной участок приложения кредита - производственная стадия кругооборота. Кредитные ресурсы привлекаются как для создания необходимых производственных запасов, так и для вложений непосредственно в производственные запасы. Кредит способствует более рациональной загрузке средств в производственном цикле, ускоряет их движение.

Кредит также выступает важной составной частью источника формирования оборотных средств на предприятиях. Он тесно связан с кругооборотом средств и является важнейшим инструментом его осуществления.

Таким образом, необходимость кредита вызвана товарным производством, кругооборотом денежных средств и оборотом этих средств на всех стадиях кругооборота.

В отраслях народного хозяйства кредитуются совокупные и частные объекты кредитования. В состав совокупного объекта входит кредитование производственных запасов и затрат, товаров и продукции основного производства под оборотные средства. Частные объекты кредитования - это, как правило, составные части совокупного объекта (затраты, удобрения, запчасти, горюче-смазочные материалы и т.п.).

В основе механизма кредитования лежат принципы кредитования..

Проблема принципов кредитования не нашла однозначного решения до сих пор (в теоретическом плане исследования продолжаются).

В отечественной и зарубежной практике кредитования выделяют следующие принципы:

- целевой характер кредита;
- возвратность;
- срочность;
- платность;
- дифференцированность;
- обеспеченность.

Выше перечисленные принципы можно рассматривать как конкретные формы проявления сущности кредита и требований объективных экономических законов в работе предприятий и банков.

Целевой характер кредитования заключается в том, что, кредит дается на определенные цели и осуществляется в соответствии с объектами кредита. Этот принцип имеет важное экономическое значение в практике предоставления ссуд при расчете величины кредита в кредитном договоре, стимулирует целенаправленность использования заемщиком полученных средств, которые подтверждаются наличием договора и других документов.

Принцип возвратности означает, что денежные средства, предоставленные в виде ссуды, служат лишь временным источником пополнения оборотных средств и по истечении определенного времени должны быть возвращены банку.

Отсюда вытекает *принцип срочности*, т.е. ссуды подлежат возврату в определенные сроки в соответствии с принятыми заемщиком обязательствами. Эти сроки вытекают из фактических сроков оборачиваемости средств.

Возвратность и срочность кредитования стимулируют рациональное использование денежных средств. Необходимость погашения кредита в определенный срок способствует наиболее эффективному использованию полученного кредита.

Принцип платности означает, что за предоставленные кредиты банки взимают плату в виде процентов. Процентные ставки зависят от срока пользования кредитом, риска неплатежеспособности заемщика, содержания кредитуемого мероприятия, ставок конкурирующих банков и других факторов. В случае несвоевременной уплаты процентов за пользование кредитом взимается пеня за каждый день просрочки платежа в размере, определяемом кредитным договором.

Дифференциальный характер кредита — этот принцип определяет дифференцированный подход со стороны кредитной организации к различным категориям потенциальных заемщиков. Реализация его может зависеть как от индивидуальных интересов конкретного банка, так и от проводимой государством централизованной политики поддержки отдельных отраслей или сфер деятельности.

Принцип материальной обеспеченности кредита означает, что по условиям кредитования заемщик обязан гарантировать кредитору возврат кредита. В соответствии с банковским законодательством Российской Федерации предусматривается, что выдача кредита должна производиться под различные формы обеспечения кредита. Основными видами кредитного обеспечения являются: залог, гарантии, поручительства, страхование кредитного риска и др.

Заемщик в качестве кредитного обеспечения может использовать одну или одновременно несколько форм, что закрепляется в кредитном договоре. Обеспечительные обязательства по возврату кредита оформляются вместе с кредитным договором и являются обязательным приложением к нему.

Размеры и виды обеспечения, в свою очередь, зависят от финансового положения заемщика, условий ссуды, отношений с заемщиком.

2.Определение целесообразности использования заемных средств на предприятии

Процесс формирования политики привлечения предприятием заемных средств включает следующие этапы:

1. *Анализ привлечения и использования заемных средств в предшествующем периоде.*
2. *Определение целей привлечения заемных средств в предстоящем периоде.* Эти средства привлекаются предприятием на строго целевой основе, что является одним из условий последующего эффективного их использования. Основными целями привлечения заемных средств предприятиями являются:

- a. *пополнение необходимого объема постоянной части оборотных активов.*

В настоящее время большинство предприятий, осуществляющих производственную деятельность, не имеют возможности финансировать полностью эту часть оборотных активов за счет собственного капитала. Значительная часть этого финансирования осуществляется за счет заемных средств;

- b. *обеспечение формирования переменной части оборотных активов.*

Какую бы модель финансирования активов не использовало предприятие, во всех случаях переменная часть оборотных активов частично или полностью финансируется за счет заемных средств;

- c. *формирование недостающего объема инвестиционных ресурсов.* Целью привлечения заемных средств в этом случае выступает необходимость ускорения реализации отдельных реальных проектов предприятия (новое строительство, реконструкция, модернизация); обновление основных средств (финансовый лизинг) и т.п.

d. *обеспечение социально-бытовых потребностей своих работников.* В этих случаях заемные средства привлекаются для выдачи ссуд своим работникам на индивидуальное жилищное строительство, обустройство садовых и огородных участков и на другие аналогичные цели;

e. *другие временные нужды.* Принцип целевого привлечения заемных средств обеспечивается и в этом случае, хотя такое их привлечение осуществляется обычно на короткие сроки и в небольших объемах.

3. *Определение предельного объема привлечения заемных средств.*

Максимальный объем этого привлечения диктуется двумя основными условиями:

a. *Предельным эффектом финансового левириджа.* Так как объем собственных финансовых ресурсов формируется на предшествующем этапе, общая сумма используемого собственного капитала может быть определена заранее. По отношению к ней рассчитывается коэффициент финансового левириджа (коэффициент финансирования), при котором его эффект будет максимальным. С учетом суммы собственного капитала в предстоящем периоде и рассчитанного коэффициента финансового левириджа вычисляется предельный объем заемных средств, обеспечивающий эффективное использование собственного капитала;

b. *Обеспечением достаточной финансовой устойчивости предприятия.* Она должна оцениваться не только с позиций самого предприятия, но и с позиций возможных его кредиторов, что обеспечит впоследствии снижение стоимости привлечения заемных средств.

С учетом этих требований предприятие устанавливает *лимит использования заемных средств в своей хозяйственной деятельности.*

4. *Оценка стоимости привлечения заемного капитала из различных источников.*

5. *Определение соотношения объема заемных средств, привлекаемых на кратко- и долгосрочной основе.* Расчет потребности в объемах кратко- и долгосрочных заемных средств основывается на целях их использования в предстоящем периоде. *На долгосрочный период* (свыше 1 года) заемные средства привлекаются, как правило, для расширения объема собственных основных средств и формирования недостающего объема инвестиционных ресурсов (хотя при консервативном подходе к финансированию активов заемные средства на долгосрочной основе привлекаются и для обеспечения формирования оборотного капитала). *На краткосрочный период* заемные средства привлекаются для всех остальных целей их использования.

Расчет необходимого размера заемных средств в рамках каждого периода осуществляется в разрезе отдельных целевых направлений их предстоящего использования. Целью этих расчетов является установление сроков использования привлекаемых заемных средств для оптимизации соотношения долго- и краткосрочных их видов.

6. *Определение форм привлечения заемных средств.*

7. *Определение состава основных кредиторов.*

8. *Формирование эффективных условий привлечения кредитов.*

9. *Обеспечение эффективного использования кредитов.*

10. *Обеспечение своевременных расчетов по полученным кредитам.*

На предприятиях, привлекающих большой объем заемных средств в форме финансового и товарного (коммерческого) кредита, общая политика привлечения заемных средств может быть детализирована затем в разрезе указанных форм кредита.

3. Ссудный процент и его влияние на стоимость заемного капитала

Ссудный процент – это плата, получаемая кредитором от заемщика за пользование ссуженными деньгами или материальными ценностями.

Еще в древности были известны многочисленные виды натуральных ссуд с уплатой процентов в натуральной форме – скотом, зерном и др. В условиях денежных ссуд процент соответственно уплачивается в денежной форме.

Уплата процента есть передача части прибыли кредитору, получаемой заемщиком. Ее источником является доход, созданный в процессе производственного использования ссудного капитала. Кредитор, передавая часть своего капитала заемщику, сам лишается возможности получить собственную прибыль за время кредитной сделки, поэтому заемщик должен платить за полученные в кредит заемные средства. Деньги, ссужаемые на время, должны вернуться с приращением. Этот прирост, поступающий к собственнику капитала, и называется процентом.

Ссудный процент – это доход, получаемый собственником капитала в результате использования его денежных средств в течение определенного времени. Следовательно, он выступает в качестве цены ссуды. Можно утверждать, что ставка процента – это цена кредита. В этом качестве она уплачивается собственнику капитала.

Купля-продажа денег имеет свою специфику, находящую отражение при формировании цены ссуды, т.е. ставок процента. Точно так же, как и любая цена, ставка процента включает в себя определенные элементы, имеет свою структуру, находится под влиянием спроса и предложения, деловой политики, проводимой банком.

Ссудный процент выполняет функцию распределения денежного и соответственно реального капитала среди различных предприятий, фирм и инвестиционных объектов. Согласно этой функции, имеющиеся в наличии деньги распределяются между теми заемщиками, степень доходности или нормы ожидаемой прибыли которых является достаточно высокой, чтобы гарантировать выплату ставки процента.

Таким образом, ссудный процент – не пассивный участник кредитной сделки, он оказывает стимулирующее воздействие на функционирование заемных средств, эффективное использование ссуженной стоимости.

Значение процента является важным для банка, так как получение и предоставление кредита – это основное назначение его деятельности.

Условия формирования ссудного процента

В современных условиях механизм формирования ставок процента стал более сложным, появляются и усиливаются новые факторы, а роль прежних меняется.

Прежде всего, на предложение ссудного капитала важное влияние оказывают степень развития кредитной системы страны и объем денежных накоплений населения. Чем больше последних, тем значительнее возможности у кредитных организаций предоставить заемщикам ссуды на приемлемых условиях. Одновременно значительные размеры денежных накоплений самих предприятий приводят к снижению спроса на банковские кредиты, вызывают формирование и развитие политики самофинансирования предприятий.

Уровень ставки процента во многом зависит от состояния экономики. В условиях роста производства повышается спрос на заемные средства, по этой причине ставка процента повышается. Если наблюдается спад, то происходит свертывание производства, снижение объемов кредитования, процент снижается.

На уровень ставки оказывает влияние размер бюджетного дефицита и состояние национальной валюты. Дефицит государственного бюджета и необходимость его покрытия вызывают повышенный спрос государства на заемные средства. По этой причине ставки процента на рынке ссудного капитала повышаются, что может привести к сокращению частных инвестиций, поскольку некоторые из них становятся нерентабельными.

Чем более устойчива национальная валюта, тем ниже ставка процента. Если валюта обесценивается, то происходит повышение краткосрочной ставки процента.

На уровень ставок процента по каждой отдельной сделке оказывает влияние вид и срок кредита, размер кредита, обеспеченность кредита, цель на которую используется

кредит, репутация и экономическое состояние заемщика, продолжительность его деловых отношений с банком.

Фундаментом процентной политики является денежно-кредитная политика государства, проводимая центральным банком. Она ориентируется на состояние экономики и свободного кредитного рынка. Политика центрального банка, по снижению ссудного процента (снижение ставки рефинансирования) называется политика «дешевых денег», а политика по повышению – политика «дорогих» денег.

Колебание среднерыночной ставки процента зависит от стадии промышленного цикла. На разных его фазах средняя норма ставки процента изменяется различным образом.

В начале промышленного подъема норма процента остается низкой, несмотря на значительное повышение нормы прибыли, так как на этой стадии товаропроизводители используют преимущественно собственный, а не заемный капитал, спрос на последний очень невелик, а предложение возрастает.

На высшей стадии промышленного цикла норма ставки процента значительно возрастает, так как увеличивается спрос на заемный капитал, кредит используется не только на расширение производства, но и для спекулятивных операций на валютном, фондовом и товарном рынках.

Границы ссудного процента и источники его уплаты.

В период кризиса норма ставки процента резко достигает максимальных размеров. Растет спрос на ссудный капитал и падает его предложение, происходит погоня за деньгами и как платежным средством, и как средством для создания сокровищ. Все стараются изъять деньги из банков. Товары не реализуются, деньги нужны для платежей по ранее выданным долговым обязательствам. В фазе депрессии норма процента минимальна. В этот период возрастает предложение ссудного капитала, а спрос на него падает. Это происходит в результате упадка производства: часть капитала высвобождается в денежной форме и перетекает в банки в виде вкладов.

В современной России особенности ссудного процента определяются состоянием экономики, прежде всего денежно-кредитного рынка, а также денежно-кредитной политикой государства. На использование ссудных ресурсов и на ссудный процент в России влияют следующие основные факторы.

Большой разрыв в рентабельности отдельных отраслей экономики определяет преимущественное кредитование предприятий тех отраслей, норма прибыли в которых позволяет наиболее свободно использовать заемные средства.

Инфляционные процессы также оказывают влияние на ссудный процент. Так при снижении темпов инфляции процентные ставки по кредитам снижаются.

Развитие рынка ценных бумаг в нашей стране уже рассматривается как один из факторов, влияющий на уровень ссудного процента. Фондовый рынок дает возможность хозяйствующим субъектам привлекать ресурсы за счет ценных бумаг.

Увеличение объемов привлечения ресурсов международных рынков капиталов положительно сказывается на динамике движения рыночных процентных ставок. Вывод ценных бумаг российских предприятий на зарубежные финансовые рынки, усиление присутствия нерезидентов на российском рынке долговых обязательств, расширение прямых контактов российских предприятий и банков с зарубежными финансовыми инструментами стимулирует увеличение объемов предложения кредитных ресурсов и, следовательно, снижение процентных ставок.

Стабилизация экономики в последние годы, прирост ВВП, официальный отказ руководства страны от пересмотра итогов приватизации, т.е. снижение макроэкономических и политических рисков следует рассматривать как благоприятную основу для снижения процентных ставок.

Регулирование процентных ставок Банк России осуществляет, используя комбинацию различных методов: изменяя ставку рефинансирования, регулируя нормы обязательных

резервов, проводя операции на открытом рынке. Политика ЦБ в настоящее время направлена на снижение процентных ставок, чтобы по возможности стимулировать инвестиции и экономический рост. Вместе с тем дальнейшее снижение ставок может вызвать «отлив» капитала из страны.

Особенности ссудного процента в России.

- высокий уровень ставки по сравнению с другими странами, хотя присутствует тенденция к снижению;
- структура процентных ставок соответствует международным, однако по прежнему из-за инфляции сложно прогнозировать их на долгосрочную перспективу;
- в нашей стране не получил широкого распространения механизм использования плавающих процентных ставок, прежде всего из-за недостаточного признания индикаторов денежно-кредитного рынка, которые могли бы использоваться в качестве плавающей основы таких ставок;
- для коммерческих банков характерно постепенное снижение процентной маржи. Это определяется общими тенденциями уменьшения процентных ставок, усиления конкуренции в банковской системе и развития денежно-кредитного рынка и рынка ценных бумаг.

Норма процента и факторы, её определяющие

Норма процента - это отношение годового дохода, полученного на ссудный капитал, к сумме предоставленного кредита, умноженное на 100. Например, если в ссуду отдан капитал в 100 тыс. долларов, а годовой доход с этого капитала 12 тыс. долларов, то норма процента составляет 12.

Норма процента зависит от прибыли, которая делится на процент и предпринимательский доход. Процент не может быть больше нормы прибыли.

Норма процента зависит от соотношения спроса и предложения ссудного капитала, которые определяются многими факторами:

- 1) масштабами производства;
 - 2) размерами денежных накоплений, сбережений всех классов и слоев общества;
 - 3) соотношением между размерами кредитов, предоставляемых государством, и его задолженностью;
 - 4) циклическими колебаниями производства;
 - 5) его сезонными условиями;
 - 6) темпом инфляции: при усилении инфляции процентные ставки растут.
- Различаются номинальные процентные ставки и реальные (за вычетом среднегодового обесценения денег). Если темп инфляции обгоняет рост процентов, последние становятся "негативными" (отрицательными), т.е. взимаются с вкладчиков;
- 7) государственно-монополистическим регулированием процентных ставок.

Государство в интересах монополий дифференцирует процентные ставки для стимулирования использования кредита на потребности, вытекающие из задач регулирования экономики, а в ряде стран из общенациональных программ экономического развития;

8) международными факторами - неуравновешенностью платежных балансов, колебаниями валютного курса, валютным кризисом, бесконтрольной деятельностью мирового рынка ссудных капиталов, движением капиталов, особенно "горячих денег", "войной процентных ставок".

В связи с вышесказанным динамика нормы процента определяется стихийным рыночным механизмом, а также в определенной мере зависит от государственно - монополистического регулирования.

Ссудный процент как экономическая категория выполняет две функции:

- а) перераспределение части прибыли предприятий или доходов личного сектора;
- б) регулирование производства путем рационального размещения ссудных капиталов между предприятиями и отраслями.

Процент является движущим мотивом превращения свободных денежных капиталов и доходов в ссудный капитал и важным, хотя и не единственным, стимулом распределения кредитов по отраслям и предприятиям, иногда служит средством страхования риска обесценения денег.

Лекция № 16. Роль финансов и кредита в развитии внешнеэкономической деятельности предприятия

1. Основные принципы формирования финансовых отношений на международном рынке

2. Кредитные отношения и принципы их формирования во внешнеэкономической деятельности предприятий

3. Понятие международных финансов

1. Основные принципы формирования финансовых отношений на международном рынке

Внеэкономическая деятельность (ВЭД) представляет собой совокупность методов и средств торгово-экономического, научно-технического сотрудничества, валютно-финансовых и кредитных отношений с зарубежными странами.

Важнейшей частью ВЭД выступает внешнеторговая деятельность (ВТД), которая определяется как предпринимательская деятельность в области международного обмена товарами, работами, услугами, информацией и результатами и интеллектуальной деятельности.

Предприятие-участник ВТД- это самостоятельное юридическое лицо, обладающее обособленным имуществом, имеющее право от своего имени приобретать имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, а также быть истцом в суде, арбитраже и третейском суде. Являясь участником ВТД, предприятие должно иметь четкое очертание цели деятельности, которые определяются в его учредительных документах.

По российскому законодательству субъектами внешнеторговой деятельности кроме российских юридических лиц могут быть российские физические лица, зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей, иностранные юридические и физические лица, а также государство в лице Российской Федерации и субъектов РФ и муниципальные образования.

При существующей самостоятельности ВЭД важнейшие стороны этой сферы регулирует государство. К числу важнейших нормативных актов, регулирующих ВТД, относятся: Таможенный кодекс, федеральные законы «О таможенном тарифе», «О государственном регулировании внешнеторговой деятельности», «О мерах по защите экономических интересов РФ при осуществлении внешней торговли товарами» и др.

В государственном регулировании ВЭД и ВТД сочетаются экономические и административные методы при приоритете экономических. Декларируется равенство участников ВЭД независимо от форм собственности, хотя государство вправе сохранить монополию на некоторые виды товаров и услуг во внешней торговле.

Основными инструментами государственного регулирования ВТД выступают таможенные пошлины и таможенные тарифы; нетарифные ограничения; государственная поддержка экспорта.

Организация (фирма), участвующая во внешнеэкономической деятельности, заключает международную коммерческую (торговую) сделку. Под международной торговой

сделкой понимается договор (соглашение, контакт) между двумя или более сторонами, находящимися в различных странах.

Главное направление ВЭД предприятия (фирмы) – это заключение внешнеторговых контактов с иностранными контрагентами. Второе направление – совместное предпринимательство, привлечение иностранных инвестиций или вывоз предпринимательского капитала.

Внешнеэкономическая деятельность предприятий - это сфера хозяйственной деятельности, связанная с международной производственной и научно-технической кооперацией, экспортом и импортом продукции, выходом предприятия на внешний рынок.

Международный обмен товарами экономически целесообразен для страны, если она затрачивает на производство экспортных товаров меньше общественного труда, чем должна затратить на производство товаров взамен импортируемых (на средства, вырученные от экспорта).

Следовательно, товарообмен может быть выгоден всем странам при условии правильного формирования структуры импорта и экспорта, поэтому необходимо увеличивать масштабы внешнеторгового обмена.

При этом экспорт первичен, так как страна должна, получив за экспортный товар валюту, обеспечить себе возможность импорта товаров.

Чтобы достичь наибольшего экономического эффекта от участия в международном разделении труда следует развивать производство экспортной продукции, которая позволяет получить наибольшую валютную выручку на единицу затрат общественного труда, и импортировать те товары, собственное производство которых потребовало бы наибольших затрат общественного труда, и импортировать те товары, собственное производство которых потребовало бы наибольших затрат общественного труда на единицу затрачиваемых валютных средств.

В мировой торговой практике сложилось такое соотношение: 40 % международного товарооборота приходится на сырьевые товары, а 60% – на готовую продукцию.

Товары на рынках могут обмениваться в вещественной форме, в форме результатов творческой деятельности, а также в виде инженерных, туристических, транспортных, банковских и прочих услуг. Товар должен обладать двумя группами свойств: потребительскими, т.е. быть полезным для личного ил общественного потребления, а так же конкурентоспособным, т.е. быть более удобным и выгодным покупателю, чем другой товар, удовлетворяющий те же потребности.

Конкурентоспособность товаров – понятие интегральное и относительное. Интегральное, так как его можно разложить на отдельные составляющие, а относительное – потому что конкурентоспособность товара определяется только в сравнении с другими товарами в конкретное время и на конкретном рынке.

Товары принято делить на потребительские и производственного назначения. Товары личного пользования делятся на три группы: изделия длительного пользования, приобретаемые сравнительно редко; изделия краткосрочного пользования, которые потребляются либо сразу, либо незначительное число раз, после чего приобретаются снова и часто; услуги – действия, результатом которых является либо какое-нибудь изделие, либо тот или иной положительный эффект.

К основным коммерческим международным сделкам относятся:

- обмен товарами в материально-вещественной форме;
- обмен научно-техническими знаниями;
- долгосрочная аренда машин и оборудования;
- предоставление консультационных услуг;
- обмен кинофильмами и телевизионными программами.

Все осуществляемые во ВЭД сделки можно разделить на экспортные, импортные,

реэкспортные и реимпортные.

Экспортные сделки, связанные с продажей и вывозом за границу товаров национального производства, имеют следующие отличительные признаки:

- заключение контракта с импортёром;
- пересечение товаром границы страны-экспортёра;
- пересечение экспортёром платежей за товар.

Для того, чтобы экспортная сделка состоялась, фирме-производителю товара необходимо провести определённую менеджерскую деятельность:

- изучить конъюнктуру внешних рынков сбыта и выбрать целесообразную стратегию поведения на них;

- изучить таможенный режим импортёра;
- провести рекламные мероприятия;
- направить перспективным покупателям предложения на продажу товаров;
- провести переговоры и подписать контракт с импортёром;
- осуществлять контроль за исполнением контракта, начиная с изготовления товара, его поставки и заканчивая получением платежей за товар.

Импортные сделки, связанные с покупкой и ввозом иностранных товаров в страну для реализации их на внутреннем рынке, имеют следующие признаки:

- заключение контракта с экспортёром;
- пересечение товаром границы страны-импортёра;
- оплата импортёром товара.

Непременным условием импортной операции является платёжеспособность импортёра.

Реэкспортные сделки связаны с продажей и вывозом из страны ранее ввезённого в неё товара без его переработки. Страна, которая ввозит, а затем вывозит товар, называется реэкспортирующей. Главное условие реэкспорта – товар не должен подвергаться какой-либо переработке.

Эти сделки применяются, когда реэкспортирующей стране страной экспортёра предлагаются более выгодные условия, чем стране импортёра. Реэкспортирующая страна является посредником между поставщиком и покупателем товара, играя роль импортёра по отношению к продавцу и экспортёра по отношению к покупателю.

Реимпортные сделки представляют собой не состоявшиеся экспортные сделки, т.е. ввоз в страну ранее вывезенных из неё товаров, не проданных на внешних рынках (на аукционах, торгах, ярмарках, через посредников или напрямую).

Внешнеэкономическую деятельность вправе осуществлять объединения, предприятия и организации промышленности, сельского хозяйства, перерабатывающих отраслей агропромышленного комплекса, транспорта, связи, строительства, учебные учреждения, туристическо- экскурсионные организации, коммерческие структуры, торгово-посреднические организации и т.д.

Определение экономической целесообразности намечаемой коммерческой сделки предполагает соблюдение следующих основных положений:

- экспортно-импортная операция основывается на принципе полной самокупаемости (в том числе валютной), самофинансирования, т.е. основных принципов полного хозрасчета;
- объем предполагаемой сделки устанавливается исходя из имеющихся в распоряжении предприятия ресурсов: материальных, валютных, интеллектуальных;
- коммерческой сделки должны предшествовать тщательный маркетинг, технико-экономическое обоснование, должны быть просчитаны и рассмотрены многочисленные варианты возможных коммерческих сделок;
- организация коммерческой сделки должна вестись с соблюдением нормативно-правовых актов (международных, законов, указов, постановлений соответствующих органов РФ; двусторонних государственных соглашений);
- обязательным условием любой сделки должно быть полное знание системы

налогообложения, системы конвертации валюты, уровня мировых и внутренних цен, а также наличие определенного опыта совершения внешнеэкономических операций;

- лица, непосредственно осуществляющие коммерческие сделки с иностранными партнерами, должны владеть иностранным языком (желательно английским), знать общепринятые правила проведения переговоров.

Вновь созданному предприятию не следует начинать свою деятельность с внешнеэкономических связей с зарубежными партнерами; необходимо накопить определенный опыт, работая на внутреннем рынке республики, а также со странами ближнего зарубежья.

Предприятия, организации, фирмы, участвующие во внешнеторговой деятельности, то есть осуществляющие экспортно-импортные операции, можно подразделить на следующие группы:

Предприятия-товаропроизводители, которые производят продукцию. Это многочисленные объединения, предприятия и организации промышленности, сельского хозяйства, перерабатывающих отраслей агропромышленного комплекса, строительства и т.д.

На предприятиях - товаропроизводителях с небольшим объемом экспортно-импортных товаров создаются отдельные подразделения. Внешнеторговое подразделение в составе производственного или научного объединения, предприятия, организации или кооператива является его структурным подразделением, не обладает статусом юридического лица и имеет право заключать внешнеторговые сделки, а также хозяйственные договоры с другими организациями от имени и по поручению той организации, в составе которой она создана;

Организации, фирмы, коммерческие структуры-посредники. К ним относятся биржи, брокерские конторы, сбытовые, торговые фирмы и другие торгово-посреднические структуры;

Организации, фирмы, которые обслуживают, обеспечивают внешнеторговую деятельность. К этой группе относятся коммерческие банки, страховые компании, рекламные и маркетинговые агентства, аудиторские фирмы, транспортные организации (авто-, авиа-, железнодорожные, морские и речные), организации средств связи, консультативные компании и другие.

Внешнеэкономическая деятельность является важным звеном в экономике Российской Федерации. Важнейшей частью ВЭД выступает внешнеторговая деятельность, которая определяется как предпринимательская деятельность в области международного обмена товарами, работами, услугами, информацией и результатами и интеллектуальной деятельности. Страны не могут нормально «существовать» без экономических отношений, без обмена товарами, услугами, информацией.

Для достижения наибольшего экономического эффекта от участия в международном разделении труда следует развивать производство экспортной продукции, которая позволяет получить наибольшую валютную выручку на единицу затрат общественного труда, и импортировать те товары, собственное производство которых потребовало бы наибольших затрат общественного труда, и импортировать те товары, собственное производство которых потребовало бы наибольших затрат общественного труда на единицу затрачиваемых валютных средств.

При существующей самостоятельности ВЭД важнейшие стороны этой сферы регулирует государство. В государственном регулировании ВЭД и ВТД сочетаются экономические и административные методы при приоритете экономических. Декларируется равенство участников ВЭД независимо от форм собственности, хотя государство вправе сохранить монополию на некоторые виды товаров и услуг во внешней торговле.

Главное направление – совместное предпринимательство, привлечение иностранных инвестиций или вывоз предпринимательского капитала. ВЭД - обеспечивает существование предприятия, приносит прибыль, дает перспективу роста, ведет к популяризации предприятия, приводит к организации совместных предприятий, дает перспективы к

расширению, выходу на внутренний и международный рынок.

2. Кредитные отношения и принципы их формирования во внешнеэкономической деятельности предприятий

Международный кредит – это движение ссудного капитала в сфере международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов на условиях возвратности, срочности, обеспеченности и платности.

В качестве кредиторов и заемщиков выступают банки, предприятия, государства, международные финансовые институты.

Функции международного кредита выражают особенности движения ссудного капитала в сфере международных экономических отношений:

1. перераспределение ссудного капитала между странами для обеспечения потребности расширенного воспроизводства. Тем самым кредит содействует выравниванию национальной прибыли в среднюю прибыль, увеличивая ее массу. 2. экономия издержек обращения в сфере международных расчетов путем использования кредитных средств расчета (тратт, чеков, переводов и др.), развитие и ускорение безналичных расчетов;

3. ускорение концентрации и централизации капитала благодаря использованию иностранных кредитов;

4. регулирование экономики.

Выполняя эти взаимосвязанные функции, международный кредит играет двойную роль в развитии производства: положительную и отрицательную. С одной стороны кредит обеспечивает непрерывность производства и его расширение. Он способствует интернационализации производства и обмена, углублению международного разделения труда.

С другой стороны международный кредит усиливает диспропорции общественного воспроизводства, стимулируя скачкообразное расширение прибыльных отраслей, сдерживает развитие отраслей, в которых не привлекаются иностранные заемные средства. Международный кредит используется для укрепления позиций иностранных кредиторов в конкурентной борьбе.

Границы международного кредита зависят от источников и потребности стран в иностранных заемных средствах, возвратности кредита в срок.

Формы международного кредита:

- по формам собственности все международные кредиты делятся на частные, государственные, смешанные. Основной формой собственности при осуществлении современных международных кредитных сделок являются частные кредиты.

- по назначению

Международный кредит, действуя во внешнеэкономическом обороте государства, может выступать как коммерческий, или фирменный, финансовый (банковский), промежуточный и межгосударственный.

Коммерческие или фирменные кредиты обслуживают международную торговлю товарами и услугами.

Финансовые кредиты используются для инвестиционных объектов, приобретения ценных бумаг, погашения внешнего долга и др.

Смешанные кредиты используются для обслуживания смешанных форм экспорта капитала, товара, услуг (инжиниринг)

- по видам:

- товарный;
- валютный;

- по срокам;

- по обеспечению;

- по категории кредитора:

- фирменные;
- банковские;
- брокерские;
- правительственные;
- межгосударственные кредиты международных финансовых институтов;
- смешанные.

По валюте займа международные кредиты могут осуществляться в валютах страны заемщика, третьей страны, международной валютной единице (СДР), европейской валюте.

3. Понятие международных финансов

Международные финансы — это экономические (валютно-денежные) отношения по поводу образования, распределения и использования доходов и денежных (валютных) фондов международных организаций, международных объединений, транснациональных корпораций и субъектов национальной экономики различных стран в связи с их внешнеэкономической деятельностью. Эти отношения представляют собой часть международных экономических отношений, регулируются общепризнанными принципами и нормами международного права, соответствующим национальным законодательством субъектов отношений, уставами и другими нормативно-правовыми актами международных организаций, объединений, транснациональных корпораций.

В качестве субъектов международных финансовых отношений *выступают* граждане, хозяйствующие субъекты, государственные и муниципальные органы власти различных стран, международные организации, международные объединения, транснациональные корпорации.

Источниками финансовых ресурсов в международных финансовых отношениях могут быть доходы от внешнеторговой и иной внешнеэкономической деятельности, централизованные и децентрализованные валютные фонды, взносы (квоты) участников международных организаций, иностранные инвестиции, иные доходы.

Основные направления использования международных финансов:

- обеспечение международного сотрудничества;
- регулирование международных интеграционных процессов;
- стимулирование развития международных экономических отношений.

Финансовое обеспечение международного сотрудничества — это изыскание источников и мобилизация необходимых ресурсов для финансирования различных его направлений, а именно: внешнеторговой деятельности, международного инвестиционного сотрудничества, производственной кооперации, валютных и кредитных операций, участие в международных организациях.

Финансовое регулирование международных интеграционных процессов осуществляется в соответствии с общепризнанными принципами и нормами международного права, а также национального законодательства субъектов отношений.

Эффективность регулирования международных интеграционных процессов обеспечивается его сочетанием с *финансовым стимулированием* развития видов и субъектов международных отношений. Ввиду этого в документах, регламентирующих то или иное направление международного сотрудничества, предусматриваются меры по стимулированию его развития.

Заключительная лекция. Лекция № 17. Перспективы и проблемы развития науки и практики в объектной области дисциплины.

1. Краткий обзор изученного материала дисциплины и рекомендации по его применению в дальнейшей учебе студентов и самостоятельной деятельности специалистов.

2. Рекомендации по подготовке к экзамену. Выдача списка контрольных вопросов для экзамена

Перспективы и проблемы развития науки и практики в объектной области дисциплины «Финансы и кредит»

Роль финансово- кредитных рычагов управления с совершенствованием рыночных отношений и кардинальными изменениями в экономике России резко возрастает.

Финансы и кредит, как экономические, денежные отношения, органически участвуют в механизме регулирования хозяйственного процесса. С развитием предпринимательства, приватизации, конкурентоспособности предприятий, организаций, акционерных обществ необходимо изучать теорию и практику функционирования финансов и кредита, уметь управлять финансовыми и кредитным ресурсами.

Формирование рыночных отношений в РФ предопределяет необходимость создания адекватных принципов организации финансово-кредитной системы как на макро- , так и на микроуровне.

2.Рекомендации по подготовке к экзамену. Выдача списка контрольных вопросов для экзамена

1. Сущность финансов.
2. Функции финансов.
3. Роль финансов в экономике страны.
4. Понятие, состав финансовой системы РФ
5. Структура финансовой системы РФ.
6. Функции финансовой системы.
7. Финансовый механизм.
8. Финансовая политика государства.
9. Управление финансами.
10. Финансовый контроль.
11. Финансовое планирование.
12. Сущность и назначение государственного бюджета.
13. Функции государственного бюджета.
14. Доходы государственного бюджета.
15. Расходы государственного бюджета.
16. Дефицит бюджета.
17. Профицит бюджета.
18. Меры по сбалансированию бюджета.
19. Сбалансированность государственного бюджета.
20. Сущность и назначение внебюджетных фондов.
21. Состав и структура внебюджетных фондов.
22. Пенсионный фонд.
23. Фонд социального страхования.
24. Фонд обязательного медицинского страхования.

25. Сущность и структура финансового рынка.
26. Функции рынка ценных бумаг.
27. Участники рынка ценных бумаг.
28. Фондовые биржи.
29. Сущность и принципы капитала организаций.
30. Финансовые ресурсы.
31. Основной капитал организаций.
- 32.оборотный капитал организаций.
33. Оценка финансового состояния организации.
34. Сущность финансов некоммерческих организаций.
35. Формы некоммерческих организаций.
36. Особенности финансовых отношений некоммерческих организаций.
37. Финансы некоммерческих организаций.
38. Организация безналичного денежного оборота.
39. Принципы организации безналичных расчетов.
40. Формы безналичных расчетов.
41. Сущность и назначение кредита.
42. Функции кредита.
43. Формы и виды кредита.
44. Содержание и структура кредитной системы РФ.
45. Формы кредитных систем.
46. Банковская система РФ.
47. Содержание и функции государственного кредита.
48. Виды государственных займов.
49. Управление государственным долгом.
50. Краткосрочные кредиты как источник финансирования деятельности предприятия.
51. Определение целесообразности использования заемных средств на предприятии.
52. Ссудный процент.
53. Влияние ссудного процента на стоимость заемного капитала.
54. Основные принципы формирования финансовых отношений на международном рынке.
55. Кредитные отношения и принципы их формирования во внешнеэкономической деятельности предприятий.
56. Понятие международных финансов.

Список использованных источников

1. Конституция РФ от 12.12.1993 г.
2. Гражданский кодекс РФ.
3. Бюджетный кодекс Российской Федерации. Принят ГД РФ и одобрен СФ РФ 17.07.98.
4. Налоговый кодекс РФ: часть первая от 31.07.98. №147-ФЗ (с изменениями и дополнениями)
5. Закон РСФСР от 10.10.91 № 1734-1 "Об основах бюджетного устройства и бюджетного процесса в РСФСР"
6. Приказ МФ РФ от 6.01.98 г. № 1н "О бюджетной классификации Российской Федерации"
7. О федеральном бюджете на 2002 год: Федеральный закон от 30 декабря 2001 г. № 194-ФЗ, (с изменениями и дополнениями).

8. О рынке ценных бумаг: Федеральный закон от 22 апреля 1996г. № 39-ФЗ (с изменениями и дополнениями).
9. О программе социально-экономического развития РФ на среднесрочную перспективу (2002-2004 годы): Распоряжение Правительства РФ от 10.07.2001 г. №910-р.
10. Об акционерных обществах: Федеральный закон от 26 декабря 1995 г. № 208 – ФЗ (с изменениями и дополнениями).
11. О банках и банковской деятельности: Федеральный закон от 2 декабря 1990 г. № 395-1 (с изменениями и дополнениями).
12. О Центральном банке РФ (Банке России): Федеральный закон от 10.07.2002 г. № 86 – ФЗ.
13. О порядке применения федеральных законов, регламентирующих процедуру регистрации кредитных организаций и лицензирования банковской деятельности. Инструкция Банка России от 23.07.1998 г. № 75-И (с изменениями и дополнениями).
14. О безналичных расчетах в РФ: Положение Банка России от 12.03.2001 г. № 2-П (с изменениями).
15. Государственный образовательный стандарт высшего профессионального образования по специальности 080507.65 «Менеджмент организации» регистрационный номер 234эк/ сп, дата утверждения стандарта 17 марта 2000 года.
16. Закон Российской Федерации «Об образовании» в редакции Федеральных законов от 16.03.2006г. №42-ФЗ.
17. Федеральный закон «О высшем и послевузовском профессиональном образовании» в редакции Федеральных законов от 31.12.2005г. №199-ФЗ.
18. Архипова А.И. Финансы: Учебник/ А.И.Архипова, И.А. Погосова. - М: Проспект, 2007. – 632с.
19. Белоглазова Г.Н. Деньги. Кредит. Банки: Учебник/ Г.Н.Белоглазова.– М: Юрайт, 2007.- 559с.
20. Бородушко И.В. Финансы: Учебник/ И.В.Бородушко, Э.К.Васильева, Н.Н.Кузин.- СПб: Питер, 2006. - 144с.
21. Бурмистрова Л.М. Финансы организаций (предприятий): Учеб.пособие/ Л.М.Бурмистрова.-М:ИНФРА-М,2007.-240с.
22. Вахрин И.И. Финансы: Учебник/ И.И.Вахрин, А.С.Нешиной. - М: ИТК "Дашков и К", 2003. - 532с.
23. Галицкая С.В. Финансовый менеджмент, финансовый анализ, финансы предприятий: Учеб. пособие /С.В. Галицкая. - М.: Эксмо,2008-652с.
24. Грязнова А.Г. Финансы: Учебник/ А.Г.Грязнова.- М: Финансы и статистика,2005. – 504с.
25. Деева А. И. Финансы: Учебник/ А. И. Деева. - М: Экзамен, 2002. - 320с.
26. Дробозина Л.А. Финансы: Учебник/ Л.А. Дробозина. - М: ЮНИТИ, 2001.- 527с.
27. Жуков Е.Ф. Деньги. Кредит. Банки: Учебник/. Е.Ф.Жуков, Н.М.Зеленкова, Л.Т.Литвиненко. - 3-е изд. - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2008. - 703с.
28. Иванова В.В. Деньги. Кредит. Банки: Учебник/ В.В.Иванова, Б.И.Соколова - 2-е изд. - М: ПРОСПЕКТ, 2008. - 848с.
29. Ковалев А.М. Финансы фирмы: Учебник/ А.М.Ковалев - М: ИНФРА-М, 2000.-416с.
30. Ковалева А.М. Финансы: Учебник/ А.М.Ковалева- 4-е изд.- М: Финансы и статистика, 2000. - 382с.
31. Ковалев В.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник/В.В.Ковалев, Вит.В.Ковалев. - М: Проспект, 2007. - 352с.
32. Колчина Н.В. Финансы организаций (предприятий): Учебник/Н.В.Колчина, Г.Б.Поляк, Л.М. Бурмистрова– 3-е изд.– М.: Юнити - Дана, 2006. - 368 с.
33. Кузнецова Е.И. Деньги. Кредит. Банки: Учебное пособие/ Е.И.Кузнецова. - М: ЮНИТИ, 2007. 527с.
34. Лаврушина О.И. Деньги. Кредит. Банки: Учебник/ О.И.Лаврушина - 3-е изд.- М: КНОРУС, 2006. - 560с.
35. Липчиу Н.В.- Финансы организации: Учебное пособие/ Н.В. Липчиу -4-е изд.– М:

Магистр, 2007.-254с.

36. Литовченко В.П. Финансы: Учебник/В.П.Литовченко - М: ИТК " Дашков и К", 2004. - 724с.

37. Лушин С.И. Финансы: Учебник/ С.И. Лушин - М: Экономист, 2003. - 682с.

38. Миляков Н.В. Финансы: Учебник/ Н.В.Миляков-2-е изд. - М: ИНФРА-М, 2004. - 542с.

39. Нешистая А.С. Финансы: Учебник/ А.С. Нешистая - 5-е изд. - М: ИТК "Дашков и К", 2005. - 512с.

40. Поляк Г.Б. Финансы: Учебник/ Г.Б.Поляк-3-е изд.- М.:ЮНИТИ-ДАНА,2008.-703с.

41. Романовский М.В.Финансы и кредит: Учебник/М.В.Романовский, проф. Г.Н.Белоглазова - М: Юрайт - Издат, 2007. - 575с.

42. Федулова С.Ф. Финансы: Учебное пособие/ С.Ф.Федулова. -2-е изд.- М: КНОРУС, 2005. - 400с.

43. Челноков В.А. Деньги. Кредит. Банки: Учебник/ В.А.Челноков - М: ЮНИТИ-ДАНА, 2005. - 366с.

44. Шуляк П.Н. Финансы: Учебное пособие/ П.Н. Шуляк - М: "Дашков и К", 2006. - 606с.

