

В.Д. Ли  
А.К. Мустафина  
Л.А. Бимендиева

# ФИНАНСЫ

УЧЕБНОЕ ПОСОБИЕ



УДК 336(075.8)

ББК 65.261

Л 55

*Рекомендовано к использованию в организациях образования  
УМО РУМС на базе КазНУ им. аль-Фараби  
в качестве учебного пособия для студентов вузов, обучающихся  
по экономическим специальностям (протокол №2 от 07.06.2018 г.);  
Ученым советом Высшей школы бизнеса и экономики  
и РИСО КазНУ им. аль-Фараби (протокол №4 от 16.04.2019 г.)*

**Рецензенты:**

доктор экономических наук, профессор *Л.А. Омарбакиев*  
директор консультационного центра «Алым» *А.Б. Увакбаева*  
кандидат экономических наук, доцент *М.Ж. Арзаева*

**Ли В.Д.**

Л 55 **Финансы: учебное пособие / В.Д. Ли, А.К. Мустафина,  
Л.А. Бимендиева. – Алматы: Қазақ университеті, 2019.  
– 336 с.**

**ISBN 978-601-04-4372-3**

В учебном пособии рассмотрена специфика и закономерности организации финансовой системы страны, уделено внимание особенностям работы экономики и финансов общественного сектора, раскрыты содержание и роль в экономике государственного бюджета, рассмотрена структура и классификация доходов и расходов бюджета.

Цель учебного пособия – в максимально простой форме ознакомить читателя с основными вопросами финансовой деятельности, уделив внимание казахстанским особенностям данной работы.

Учебное пособие предназначено студентам всех экономических специальностей для подготовки к практическим занятиям, к ВОУД (внешней оценки учебных достижений), а также к итоговым государственным экзаменам.

**УДК 336(075.8)**

**ББК 65.261**

ISBN 978-601-04-4372-3

© Ли В.Д., Мустафина А.К., Бимендиева Л.А., 2019  
© КазНУ им. аль-Фараби, 2019

## ВВЕДЕНИЕ

Курс «Финансы» представляет собой базовую учебную дисциплину, в который изучаются особенности одной из важнейших составляющих экономической науки – науки о финансах.

Предшествуют изучению данной дисциплины «Принципы экономики», которая концептуально является основой финансов, ее критериев и принципов, а финансы – ее продолжением, конкретизацией в специфической сфере отношений – финансовых, которые являются предметом финансовой науки.

В рыночной экономике важнейшим показателем благосостояния государства является устойчивость финансов и денежного обращения. Хозяйственная деятельность выдвигает перед всеми участниками экономического процесса требования высокой компетентности в области финансов и кредита. Знание финансовых дисциплин служит залогом успешной работы во всех сферах человеческой деятельности, а их изучение необходимо для подготовки квалифицированных экономистов.

Рыночные реформы в Казахстане, коренным образом изменили условия работы менеджеров производственных и коммерческих предприятий. Непременным условием их эффективной работы стало знание основ финансового менеджмента, управленческого учета, финансового анализа и других аспектов управления финансами предприятия.

Многочисленная литература (как отечественная, так и переводная) позволяет получить эти знания без отрыва от основной деятельности. Однако пособий, позволяющих максимально быстро освоить основные вопросы из этой области, не так много.

При написании учебного пособия преследовалась цель – в максимально простой форме познакомить читателя с основными

вопросами финансовой деятельности, уделив внимание отечественным особенностям этой работы.

Авторы исходили из того, что читатель уже знаком с элементарными понятиями из области управления предприятием, бухгалтерского учета, налогообложения.

Состав вопросов, рассмотренных в книге, формировался с учетом обмена опытом автора с менеджерами и предпринимателями в системе профессиональной подготовки и повышения квалификации финансистов. Был учтен опыт обучения финансовых менеджеров в ближнем и дальнем зарубежье.

В учебном пособии рассмотрена специфика и закономерности организации финансовой системы страны, уделено внимание особенностям работы экономики и финансов общественного сектора, раскрыты содержание и роль в экономике государственного бюджета, рассмотрена структура и классификация доходов и расходов бюджета. В работе уделено внимание финансовому механизму и основам построения финансовой политики хозяйствующих субъектов, проведен анализ механизма осуществления финансового контроля.

Цель учебного пособия – обеспечить теоретическую и практическую подготовку студентов в усвоении финансовых категорий, понятий, терминов, их классификации, значении и месте в социально-экономических процессах. Целью дисциплины является также достижение понимания взаимосвязи и взаимодействия форм организации финансов и методов их применения в конкретных условиях социально-экономического развития общества

Учебное пособие предназначено студентам всех экономических специальностей для подготовки к практическим занятиям, к ВОУД (внешней оценки учебных достижений), а также к итоговым государственным экзаменам.

## Глава 1

# СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ ФИНАНСОВ В ОБЩЕСТВЕННОМ ВОСПРОИЗВОДСТВЕ

### 1.1. Исторические предпосылки возникновения финансов и их необходимость

Финансы возникают с появлением денег. Деньги, выполняя функцию средства обращения, становятся капиталом, т.е. самовозрастающей стоимостью, или стоимостью, приносящей прибыль или доход. Таким образом, деньги создают условия для появления финансов как самостоятельной сферы денежных отношений, как части производственных отношений.

Термин «финансы» происходит от латинского слова «finis», означающего конец, окончание, финиш.

В древнем мире и в средние века термин finis применялся в денежных отношениях, возникающих между государством (в лице короля, судей и т.п.) и населением. Он выражал окончательный расчет, т.е. означал завершение денежного платежа.

Лица, уплатившие взносы в пользу судьи, короля или различных государственных органов, получали на руки документ, называемый fine.

Впоследствии от названия этого документа произошел термин financia, который на латинском языке означал денежный платеж.

В XVI в. во Франции латинский термин financia превращается во французский термин finanse, означающий наличность, доход. В смысловом отношении этот термин используется в значе-

нии совокупности публичных (т.е. государственных) доходов и расходов и постепенно трансформируется в современное понятие финансов.

Как историческая категория финансы являются продуктом цивилизации. Они возникают с появлением торговли и как производное от торговли. Разделение труда и расчленение первобытного общества на отдельные классы привело к разложению родового строя и замене его государством. Домашняя утварь и стада животных из родовой (семейной) собственности переходят в частную собственность и становятся предметом обмена, т.е. превращаются в товар. Появляются деньги как знак обмена. Большую роль в обществе стали играть те, у кого много денег, что способствовало появлению купцов и капитала. Развитие процесса купли-продажи товара за деньги вызвало появление денежных займов и обменных пунктов (лавка менялы), и вместе с ними появляются процент, ростовщичество и банки. Государству для выполнения своих функций требуются денежные ресурсы, которые формируются в добровольной, а еще больше в принудительной форме с помощью сборов и налогов. Все это способствовало созданию финансов и финансовой системы государства, причем сначала появляются финансы граждан и на их основе возникают финансы государства как общественного института.

В докапиталистических формациях большая часть потребностей государства удовлетворялась путем установления различного рода натуральных повинностей и сборов. Денежное хозяйство в тот период было развито только в армии. Главными расходами рабовладельческих и феодальных государств были затраты на ведение войн, содержание двора монарха, государственного аппарата; строительство общественных сооружений (храмов, каналов для оросительных систем, портов, дорог, водопроводов). Главными доходами являлись: поступления от государственного имущества (доменов) и регалий (монопольного права монарха на отдельные промыслы и торговлю определенными товарами); военная добыча, дань с покоренных народов; натуральные и денежные сборы и повинности, пошлины, займы.

С разложением феодализма и постепенным развитием в его недрах капиталистического способа производства все большее значение стали приобретать денежные доходы и расходы государства; доля натуральных сборов и повинностей резко сократилась.

На ранних стадиях развития государства не существовало разграничения между ресурсами государства и ресурсами его главы: монархи распоряжались средствами страны как своей собственностью. С выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха (16-17 вв.) возникают понятия государственных финансов, государственного бюджета, государственного кредита.

Государственные финансы послужили мощным рычагом первоначального накопления капитала, происходившего в 16–18 вв. Из колониальных стран в метрополии притекали огромные богатства, которые в любой момент могли быть использованы в качестве капитала. Государственные займы и налоги широко использовались в производительных целях для создания первых капиталистических предприятий. Важная роль в создании первоначальных капиталов принадлежала системе протекционизма, которая позволяла первым капиталистам устанавливать на производимые промышленные изделия высокие цены, получать высокие прибыли, которые в значительной части направлялись на расширение производства.

В условиях капитализма, когда товарно-денежные отношения приобретают всеохватывающий характер, финансы выражают экономические отношения в связи с образованием, распределением и использованием фондов денежных средств в процессе распределения и перераспределения национального дохода.

Основные средства капиталистических государств стали концентрироваться в государственном бюджете.

Для государственных финансов капиталистических стран характерен быстрый рост расходов, что обусловлено прежде всего усилением милитаризации экономики. В конце 19 века почти во всех капиталистических странах затраты государства на военные

цели, погашение государственного долга и процентов по нему составляли свыше 2/3 всех государственных расходов. Крупные средства направлялись также на содержание государственного аппарата – парламента, министерств, ведомств, полиции, тюрем и др. Затраты на просвещение, здравоохранение были крайне невелики. Основным источником доходов государства были налоги, преимущественно косвенные.

Двадцатый век характеризуется мощным развитием производительных сил, образованием монополистических объединений, слиянием государства с монополиями, расширением функций капиталистических государств. Государство не только обеспечивало обороноспособность страны, охрану частной собственности на средства производства, свободу предпринимательства и правопорядок, но и стало участвовать в процессе производства, распределения и использования общественного продукта.

В средние века возникли данное явление и термин, отражающий его. Ведь человечество задолго до этого имело деньги, товарно-денежные отношения, государственное устройство.

*Первая предпосылка.* Именно в Центральной Европе в результате первых буржуазных революций хотя и сохранились монархические режимы, но власть монархов была, значительно урезана и самое главное произошло отторжение главы государства (монарха) от казны. Возник общегосударственный фонд денежных средств – бюджет, которым глава государства не мог единолично пользоваться.

*Вторая предпосылка.* Формирование и использование бюджета стало носить системный характер, т.е. возникли системы государственных доходов и расходов, с определенным составом, структурой и законодательным закреплением. Примечательно, что основные группы – расходной части бюджета практически не изменялись в течение многих столетий. Уже тогда были обозначены четыре направления расходов: на военные цели, управление, экономику, социальные нужды. Интересен и тот факт, что практически до сих пор неизменной (11–13%) остается доля расходов на управление в бюджетах разных стран в различные периоды.

*Третья предпосылка.* Налоги в денежной форме приобрели преимущественный характер, тогда как ранее доходы государства формировались главным образом за счет натуральных податей и трудовых повинностей.

Таким образом, только на данном этапе развития государственности и денежных отношений стало возможным распределение созданного продукта в стоимостном выражении. *Распределительные отношения* – часть экономических отношений в обществе, и финансы, будучи выражением этой объективно существующей сферы экономических отношений, являются экономической категорией. Они имеют ярко выраженное специфическое общественное назначение – формирование и использование денежных фондов государства посредством особых форм движения стоимости. Финансы вместе с тем и историческая категория, так как они имеют стадии возникновения, развития, т.е. изменяются во времени.

Можно выделить два основных этапа развития финансов. Первый этап – неразвитая форма финансов. Она характеризуется непроизводительным характером финансов, т.е. основная масса денежных средств (2/3 бюджета) расходовалась на военные цели и практически не оказывала воздействия на экономику. Второй характерной чертой этого периода была узость финансовой системы, так как она состояла из одного звена – бюджетного, и количество финансовых отношений было ограничено. Все они были связаны с формированием и использованием бюджета. По мере развития товарно-денежных отношений, государственности возникала необходимость в новых общегосударственных фондах денежных средств и соответственно новых группах денежных отношений по поводу их формирования и использования.

В настоящее время повсеместно, независимо от политического и экономического устройства того или иного государства, финансы вступили в новую стадию своего развития. Это обусловлено многозвенностью финансовых систем и высокой степенью воздействия на экономику большим разнообразием финансовых отношений. На этой стадии финансы становятся одним из

важнейших орудий косвенного воздействия на отношения общественного воспроизводства: воспроизводства материальных благ, рабочей силы и производственных отношений.

Финансы представляют собой экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий для расширенного воспроизводства.

Централизованные финансы связаны с формированием и использованием фондов денежных средств, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и государственных внебюджетных фондах.

Децентрализованные финансы – финансы, опосредующие кругооборот денежных фондов предприятий.

Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений, поэтому их роль и значение зависит от того, какое место денежные отношения занимают в экономике.

Финансы связаны с денежными операциями. Вместе с тем не все денежные операции, сделки относятся к финансовой, поскольку деньги опосредуют движение всей стоимости общественного продукта, которое осуществляется при помощи разных экономических категорий – цены, оплаты труда, финансов, кредита.

Денежный характер финансовых отношений – важный признак финансов, он подчеркивает форму их осуществления и их принадлежность к стоимостным экономическим категориям. Деньги являются обязательным условием существования финансов, нет денег – не может быть и финансов, ибо последние есть общественная форма, обусловленная существованием первых. К закономерностям развития денежных отношений, выраженных финансами, относятся:

1) финансовые отношения непосредственно порождаются государством, в то время как другие стоимостные категории (деньги, цена, прибыль) обусловлены ведением товарного хозяйства;

2) важным условием возникновения и развития финансов является сфера распространения товарно-денежных отношений в

общей совокупности экономических связей. Чем шире представлена эта сфера, тем большее значение в хозяйственной системе имеют и финансы;

3) финансы выражают денежные отношения, связанные с формированием и использованием централизованных и децентрализованных денежных фондов;

4) регулирующая деятельность страны, связанная с практическим использованием финансов, обособляется в финансовую политику государства. Ее осуществляют специально уполномоченные на это органы финансовой системы;

5) финансы в своей развитой форме включают не только общегосударственные финансы, но и финансы хозяйствующих субъектов и населения.

Указанные закономерности позволяют определить финансовые отношения как относительно самостоятельную экономическую науку, связанную с практическим использованием финансов в общественном воспроизводстве, изучающую их содержание, формы проявления, закономерности, роль в хозяйственной системе.

Экономические законы общества выступают базой для развития финансов.

Финансы, как стоимостная категория, имеют свои признаки, которые выражены:

– как подсистема производственных отношений экономического базиса;

– как часть отношений при распределении и перераспределении стоимости совокупного общественного продукта в денежной форме;

– как вторичное явление по отношению к денежным отношениям;

– как совокупность денежных отношений, возникающих между государством и субъектами общества, следовательно, материальное производство первично, так как создается стоимость.

В процессе распределения и перераспределения национального дохода каждый субъект общественных отношений получают

свою долю. Государство получает налоговые платежи, население – чистую заработную плату, а в распоряжении хозяйствующего субъекта остается чистый доход. Именно из этого общественно-го назначения вытекают место и роль финансов во всей системе производственных отношений в обществе и особенности проявления в финансовой деятельности государства при выполнении присущих ему функций. Объем национального дохода определяет возможности общегосударственных потребностей и расширения общественного производства. Именно с учетом размеров национального дохода и его отдельных частей – фонда потребления и фонда накопления – определяются пропорции развития экономики и ее структуры. Вот почему во всех странах придается важное значение статистике национального дохода.

Таким образом, можно выделить три признака финансов: денежный характер, распределительный характер, а также формирование и использование финансовых ресурсов. Все вышеизложенное позволяет дать следующее определение, финансы – это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости общественного продукта, образованием и использованием на этой основе финансовых ресурсов для удовлетворения различных потребностей общества.

*Финансы* являются одной из важнейших экономических категорий, отражающей экономические отношения в процессе создания и использования денежных финансовых ресурсов и фондов. Возникновение финансов произошло в условиях перехода от натурального хозяйства к регулярному, товарно-денежному обмену и было тесно связано с развитием государства и его потребностей в ресурсах.

Одним из главных признаков финансов является их *денежная форма выражения* и отражение финансовых отношений реальным движением денежных средств.

В финансовой науке получила распространение одна из теорий, в которой доказывается, что областью возникновения и функционирования финансов является *вторая стадия* воспроизводственного процесса, на которой происходит *распределение*

стоимости общественного продукта по целевому назначению и субъектам хозяйствования, каждый из которых должен получить свою долю в произведенном продукте. Поэтому важным признаком финансов как экономической категории является распределительный характер финансовых отношений.

Реальное движение денежных средств происходит на второй и *третьей стадиях* воспроизводственного процесса – в распределении и *обмене*.

На второй стадии движение стоимости в денежной форме происходит обособленно от движения товаров и характеризуется ее отчуждением (переходом от одних владельцев другим) или целевым обособлением (в рамках одного владельца) каждой части стоимости. На третьей стадии распределенная стоимость (в денежной форме) обменивается на товарную форму. Отчуждения самой стоимости здесь не происходит.

Таким образом, на второй стадии воспроизводства имеет место одностороннее движение денежной формы стоимости, а на третьей – двустороннее движение стоимостей, одна из которых находится в денежной форме, а другая – в товарной.

Так как на третьей стадии воспроизводственного процесса происходят постоянно совершаемые обменные операции, требующие только ценового инструмента, то финансам здесь нет места.

Финансы существенно отличаются от других экономических категорий, функционирующих на стадиях стоимостного распределения: *кредита, заработной платы и цены*.

Первоначальной сферой действия финансовых отношений являются процессы *первичного распределения* стоимости валового общественного продукта, когда эта стоимость распадается на составляющие ее элементы:

**c** – стоимость израсходованных средств производства;

**v** – оплата труда;

**m** – прибавочный продукт.

При этом происходит образование различных форм денежных *доходов и накоплений*. Дальнейшее перераспределение стоимости

между субъектами хозяйствования и конкретизация ее целевого ее использования тоже осуществляется на основе финансов.

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму *финансовых ресурсов*. Они формируются у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений, используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества. Финансовые ресурсы выступают материальными носителями финансовых отношений, что позволяет выделить финансы из общей совокупности категорий, участвующих в стоимостном распределении. Это происходит вне зависимости от общественно-экономической формации, хотя формы и методы, с помощью которых образуются и используются финансовые ресурсы, менялись в зависимости от изменения социальной природы общества.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через *денежные фонды* специального целевого назначения, хотя возможна и *не фондовая форма* их использования. К преимуществам фондовой формы относятся: возможность теснее увязать удовлетворение любой потребности с экономическими возможностями, обеспечение концентрации ресурсов на основных направлениях развития общественного производства, возможность полнее увязать общественные, коллективные и личные интересы.

На основании всего вышеизложенного можно дать следующее определение: *финансы – это денежные отношения, возникающие в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования, и государства, а также их использованием на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение социальных и других потребностей общества.*

Условием функционирования финансов является наличие денег, а причиной появления финансов служит потребность субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

Финансы необходимы потому, что позволяют приспособить пропорции производства к нуждам потребления, обеспечивая в сфере хозяйствования удовлетворение постоянно меняющихся воспроизводственных потребностей. Это происходит с помощью формирования денежных фондов целевого назначения. Развитие общественных потребностей приводит к изменению состава и структуры денежных (финансовых) фондов, создаваемых в распоряжении субъектов хозяйствования.

С помощью государственных финансов происходит регулирование масштабов общественного производства в отраслевом и территориальном аспектах, удовлетворение других общественных потребностей.

Финансы объективно необходимы, так как обусловлены потребностями общественного развития. Государство же может, учитывая объективную необходимость финансовых отношений, разрабатывать различные формы их использования: вводить или отменять различные виды платежей, изменять формы использования финансовых ресурсов и т.д.

Без финансов невозможно обеспечить индивидуальный и общественный кругооборот производственных фондов на расширенной основе, регулировать отраслевую и территориальную структуру экономики, стимулировать быстрее внедрение научно-технических достижений, удовлетворять другие общественные потребности.

## **1.2. Функции финансов и дискуссионные вопросы сущности и функций финансов**

Сущность финансов как особой сферы распределительных отношений проявляется прежде всего с помощью *распредели-*

*тельной функции.* Именно через эту функцию реализуется общественное назначение финансов – обеспечение каждого субъекта хозяйствования необходимым ему финансовыми ресурсами, используемыми в форме денежных фондов специального целевого назначения.

*Объектами действия* распределительной функции финансов выступают стоимость валового общественного продукта (в ее денежной форме), а также часть национального богатства (принявшая денежную форму).

*Субъектами* при финансовом методе распределения выступают юридические и физические лица (государство, предприятия, объединения, организации, учреждения, граждане), являющиеся участниками воспроизводственного процесса, в распоряжении которых формируются фонды целевого назначения.

С помощью финансов распределительный процесс протекает во всех сферах общественной жизни – в материальном производстве, в сферах обращения и потребления. Финансовые методы распределения охватывает разные уровни управления экономикой: общенациональный, территориальный, местный. Финансовому распределению присуща многоступенчатость, порождающая разные виды распределения – внутрихозяйственное, внутриотраслевое, межотраслевое, межтерриториальное.

Финансы, связанные с движением стоимости общественного продукта, выраженной в денежной форме, обладают свойством количественно (через финансовые ресурсы и фонды) отображать воспроизводственный процесс в целом и различные его фазы. Движение финансовых ресурсов, происходящее как в фондовой, так и в не фондовой формах, может быть количественно отображено, что составляет основу *контрольной функции* финансов. Поскольку финансы «пронизывают» все общественное производство, все его сферы и подразделения, все уровни хозяйствования, они выступают универсальным орудием контроля со стороны общества за производством, распределением и обращением совокупного общественного продукта. Благодаря контрольной функции финансов, общество получает информацию о том,

как складываются пропорции в распределении денежных средств, насколько своевременно финансовые ресурсы поступают в распоряжение разных субъектов хозяйствования, экономно и эффективно ли они ими используются и т.д.

Распределительная и контрольная функции – это две стороны одного и того же экономического процесса. Только в их единстве и тесном взаимодействии финансы могут проявить себя в качестве категории стоимостного распределения.

Инструментом реализации контрольной функции финансов выступает *финансовая информация*. Она заключена в финансовых показателях, имеющих в бухгалтерской, статистической и оперативной отчетности. *Финансовые показатели* позволяют увидеть различные стороны работы хозяйствующих субъектов и оценить результаты хозяйственной деятельности. На их основе принимаются меры, направленные на устранение выявленных негативных моментов.

Контрольная функция, объективно присущая финансам, может реализоваться с большей или меньшей полнотой, которая во многом определяется состоянием *финансовой дисциплины* в национальном хозяйстве. *Финансовая дисциплина* – это обязательный для всех предприятий, организаций, учреждений и должностных лиц порядок ведения финансового хозяйства, соблюдения установленных норм и правил, выполнения финансовых обязательств.

В финансовой науке существует ряд дискуссионных вопросов и, прежде всего вопрос об экономической природе и границах финансовых отношений. До этого уже излагалось, что финансы возникают на второй стадии воспроизводственного процесса – при распределении и перераспределении стоимости общественного продукта; другая теоретическая концепция рассматривает финансы как категорию воспроизводства в целом, включая в состав финансов также денежные отношения на стадии обмена.

Однако распределение и обмен – это разные стадии воспроизводства, имеющие свои, особые экономические формы выражения. Поэтому более правомерно считать, что разные ви-

ды денежных отношений выражаются в различных экономических формах: отношения, связанные с распределением денежной формы стоимости общественного продукта, составляют содержание категории финансов, а отношения, возникающие в процессе товарного обращения на основе систематически совершаемых актов купли-продажи, принимают форму расчетов, осуществляемых посредством денег как всеобщего эквивалента и цены как денежного выражения стоимости.

Тем не менее, финансовые отношения, будучи распределительными по характеру, одновременно являются неотъемлемой составной частью всей системы производственных отношений, органически взаимосвязаны со всеми стадиями воспроизводственного процесса и могут оказывать воздействие на них.

Большинство экономистов, разделяющих распределительную трактовку сущности финансов, возражают против ограничения финансов только перераспределительными отношениями, поскольку именно благодаря финансам осуществляется процесс первичного распределения стоимости на отдельные составные части, каждая из которых получает определенное целевое назначение.

К числу дискуссионных относится вопрос о качественных признаках, определяющих специфику финансов как экономической категории. Споры идут в основном о том, включать или не включать в определение финансов такой их признак, как *императивность*. Причем термин «императивность» трактуется учеными по-разному: одни видят в нем активную роль государства по организации финансовых отношений, другие причину, порождающую функционирование финансов.

Если под императивностью понимается практическая деятельность государства, направленная на организацию финансовых отношений, выработку форм их проявления и использования, то такое употребление термина не вызывает возражений, но ничего не добавляет к характеристике сущности финансов.

Однако в некоторых публикациях императивность трактуется как сущностная черта финансовых отношений. Подчеркивает-

ся, что при характеристике категории финансов без данной черты не обойтись, поскольку именно государство создает новые распределительные финансовые отношения, что непосредственной причиной возникновения и развития финансов является деятельность государства и его органов. Подобные утверждения неправомерны, ибо не сама деятельность государства, а объективные потребности общественного развития вызывают существование финансов.

К числу дискуссионных относится также вопрос о функциях финансов. Многие экономисты считают, что финансы выполняют две функции – распределительную и контрольную. Хотя в литературе можно найти утверждения, что финансам, помимо этих двух функций, присущи и другие: производственная (разные авторы называют ее по-разному), стимулирующая, регулирующая и т.д. Но при этом происходит подмена вопроса о функциях финансов вопросом об их роли в общественном воспроизводстве, так как это разные, хотя и взаимосвязанные вопросы. Конечно, финансы играют важную роль в общественном воспроизводстве, с их помощью может стимулироваться эффективное использование факторов производства, регулироваться стоимостные пропорции, обеспечиваться условия для проведения режима экономии и т.д. Однако отождествлять эти результаты, достигаемые благодаря функционированию финансов, с их функциями неправомерно.

Некоторые авторы не признают распределительной функции финансов, считая, что она не выражает их специфику, поскольку процессы стоимостного распределения обслуживаются разными экономическими категориями. Но сторонники распределительной функции отнюдь не считают, что она порождена самим фактом функционирования финансов на второй стадии воспроизводственного процесса, а наоборот, они связывают ее со специфическим общественным назначением финансов, подчеркивая, что ни одна другая категория, действующая на стадии стоимостного распределения, не является столь «распределительной» как финансы.

Отдельные экономисты считают, что финансам присущи три функции: формирование денежных фондов (доходов), использование денежных фондов (доходов) и контрольная. Однако несмотря на то, что первые две реально существуют, они больше напоминают механизм реализации распределительной функции, чем самостоятельный способ действия категории финансов.

Наличие дискуссионных вопросов обуславливает необходимость дальнейшей разработки теоретических проблем сущности и функций финансов. Более глубокое знание экономической природы финансов и присущих им свойств позволит активнее разрабатывать пути лучшего использования данной категории в практике хозяйствования, научно обосновывать меры, направленные на финансовое оздоровление экономики и совершенствование системы финансовых взаимосвязей.

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

Финансы в своем проявлении в экономических отношениях функционируют не изолированно, а взаимодействуют в сложной реальности со многими экономическими категориями. Финансы, участвуя в стоимостном распределении, тесно связаны с такими категориями, как цена, деньги, кредит, оплатой труда и другими. Каждая из названных категорий занимает свое особое место.

Финансы – неотъемлемая часть денежных отношений, поэтому их роль и значение зависят от того, какое место денежные отношения занимают в экономических отношениях. Однако не всякие денежные отношения выражают финансовые отношения. Финансы отличаются от денег как по содержанию, так и по выполняемым функциям.

Деньги – это всеобщий эквивалент, с помощью которого прежде всего измеряются затраты труда ассоциированных производителей, а финансы – это деньги, преобразовавшие в процессе воспроизводства новое качество, новые финансовые свой-

ства. Таким образом, категории «деньги» и «финансы» действуют параллельно, при таком взаимодействии деньги выступают как форма, а финансы заполняют данную форму специальным финансовым содержанием.

Главное их назначение состоит в том, что путем образования денежных доходов и фондов обеспечить не только потребности государства и предприятий в денежных средствах, но и контроль за расходованием финансовых ресурсов.

Важным вопросом теории финансов является их взаимосвязь с такими экономическими категориями как цена, заработная плата, кредит, а также – в какой последовательности эти категории вступают в распределительный процесс.

1. *Цена* первой вступает в распределительный процесс и определяет первичные пропорции в нем. Колебания цены вокруг стоимости создают поле деятельности для финансов.

В цене заключены все структурные части стоимости, которые далее распределяются и получают свои экономические формы в виде финансовых ресурсов и фондов. В условиях жесткой централизации экономических процессов эти доли стоимости – амортизационные отчисления, заработная плата, материальные и другие затраты, прибыль (доход) – регламентировались, а в условиях рынка – определяются факторами спроса и предложения. Цена подготавливает условия для функционирования финансов. Либо средства накапливаются у хозяйствующего субъекта, но тогда увеличиваются суммы налогов, либо общественный продукт возрастает, что приводит к высвобождению ресурсов, которые перемещаются в отрасли с наиболее высокой нормой прибыли (дохода).

Финансы конкретизируют те пропорции, которые заложены ценой. Финансовое распределение отличается от ценового тем, что объектом ценового распределения выступает только часть стоимости валового общественного продукта (та, где цена отклоняется от стоимости). Финансы распределяют всю стоимость валового общественного продукта. По отношению к ценовому распределению, финансовое распределение является вторичным.

Ценовое распределение на поверхности незаметно, оно скрыто в общей массе выручки, а финансовое распределение четко просматривается. Ценовое распределение характеризуется только распределением, а финансовое – распределением и перераспределением.

2. *Зарботная плата.* Следом за ценой, внутри финансово-го распределения, начинает функционировать заработная плата. Финансы создают условия для обособления фонда заработной платы и других фондов оплаты труда. Эти категории создают предпосылки для воспроизводства рабочей силы, во взаимодействии стимулируют воспроизводственный процесс.

Различия действия заработной платы и финансов:

1) границы финансового распределения значительно шире; заработная плата касается только компенсации затрат труда;

2) финансы участвуют в одностороннем движении стоимости, а заработная плата во встречном ее движении.

С помощью заработной платы полностью распределяется  $v$  и частично  $m$ .

С помощью финансов формируется множество фондов, а с помощью заработной платы – фонд заработной платы и премиальный фонд. Они составляют фонд оплаты труда. Зарботная плата – основа для уплаты налогов. Источником заработной платы являются финансовые ресурсы, а фонд заработной платы при его экономии сам становится источником финансовых ресурсов.

3. *Кредит.* Ресурсы банков формируются на стадии перераспределения, то есть кредит завершает распределительный процесс. Кредитные ресурсы формируются в результате того, что появляется несоответствие в наличии собственных средств и их потребностях. Кредит дополняет финансовые ресурсы и способствует процессу расширенного воспроизводства.

Особенность кредита в том, что кредитные ресурсы выдаются на определенный срок, на определенных условиях и при условии возвратности, а финансовые – выдаются на определенные цели и, как правило, бесплатно, безвозвратно.

С помощью кредита происходит перераспределение финансовых ресурсов между хозяйствующими субъектами и населением (домашними хозяйствами).

Происходит постоянное переливание кредитных ресурсов в финансовые ресурсы, и наоборот. Все фонды хозяйствующих субъектов концентрируются на счетах в банках и являются источниками ссудных фондов банков для выдачи кредитов. Между кредитом и финансами много общих черт, но основной является широкое использование обеих категорий в кругообороте производственных фондов (капитала) в воспроизводственном процессе.

Крупные перераспределительные процессы протекают в сфере кредитных отношений. Финансы и кредит – взаимосвязанные категории. В сочетании они обеспечивают кругооборот денежных фондов предприятий на расширенной основе.

Кредит представляет собой движение ссудного фонда, осуществляемого через банковскую систему и специальные финансово-кредитные институты.

Взаимосвязь финансов и кредита прослеживается в формировании финансовых и кредитных ресурсов. С помощью финансов образуются кредитные ресурсы банков: средства хозорганов, амортизационные отчисления, часть выручки от реализации продукции для восполнения оборотных средств, которая не сразу направляется на приобретение материальных ресурсов и другие средства. С помощью кредита формируются финансовые ресурсы:

- ссуды восполняют финансовые ресурсы хозорганов;
- платежи банков в бюджет из дохода по результатам их деятельности и в ряде других случаев;
- возможные бюджетные заимствования у банков для финансирования расходов государства.

Таким образом, прослеживается определенная взаимозаменяемость обеих категорий в обеспечении потребностей расширенного воспроизводства.

Взаимосвязь финансов с заработной платой проявляется в том, что финансы через заработную плату формируют фонд оплаты труда работников. Каждый участник производственного или

непроизводственного процесса должен получать от общества свою долю стоимости, которая соответствует его трудовому вкладу.

Фонд оплаты труда (фонд потребления) в сфере материального производства вычисляется из дохода от реализации продукции с помощью финансов. Эти расходы могут формироваться в зависимости от объема произведенной продукции, в определенной пропорции.

В нематериальной сфере связь финансов и оплаты труда особенно наглядна, так как расходы на оплату труда работников этой сферы формируются в значительной степени из бюджетных средств, и определяется финансовыми возможностями соответствующего бюджета.

Используется оплата труда в стадии потребления, то есть путем оплаты товаров и услуг. Одновременно, определенная ее часть мобилизуется финансовыми методами в виде уплаты налогов населением, взносов по страхованию: кредитным методом – в виде вкладов в банки, облигации государственных займов путем приобретения акций и других ценных бумаг.

В то же время существуют отличия рассматриваемых категорий:

- действие финансов распространяется на весь общественный продукт, а оплаты труда только на необходимый продукт и часть прибавочного;
- оплата труда связана с действием одного из важнейших факторов производства – рабочей силы, а финансы, кроме того со средствами производства, через их непосредственное формирование;
- оплата труда стимулирует рост его производительности, а финансы воздействуют на все общественное производство, активизируя его развитие через систему финансового механизма.

#### **1.4. Использование финансов в условиях рынка**

Финансы, являясь инструментом второй стадии общественного воспроизводства, могут влиять на все стадии воспроизвод-

ства и процесс в целом. Объективные предпосылки влияния связаны с двумя обстоятельствами:

1. Финансы функционируют во всех сферах общественного производства (производстве, распределении, обращении, потреблении).

2. Финансы обладают потенциальным свойством быть катализатором экономических процессов (что вытекает из распределительной функции). Распределение начинается в сфере материального производства. Эта сфера включает стадии, где определяющей является стадия производства:

а) сфера материального производства оказывает влияние на характер и масштабы производства;

1) б) сфера обращения представлена торговлей. В ней характерны процессы купли-продажи. Потребительские свойства товара не меняются, а меняется его стоимость. Товар продается, и производитель получает выручку. С позиции обеспечения потребностей расширенного воспроизводства необходимы финансовыми источниками;

2) с точки зрения использования финансов для регулирования стоимостной структуры;

3) с позиции использования финансов, как экономического стимула.

Финансовые ресурсы являются важным показателем финансовой мощи государства. Чем больше финансовых ресурсов создается в процессе общественного производства, тем оно эффективнее. Специфическое назначение финансовых ресурсов – удовлетворять общественные потребности. Формирование финансовых ресурсов происходит в процессе распределения созданной стоимости в денежной форме.

Финансовые ресурсы – денежные накопления и денежные фонды, образуемые государством, другими экономическими агентами при распределении и перераспределении совокупного общественного продукта и национального дохода.

В этой связи источниками финансовых ресурсов выступают:

– национальный доход, причем главным образом та его часть, которая представлена чистым доходом. Именно рост чистого до-

хода обуславливает высокие или низкие темпы роста финансовых ресурсов;

- доходы от внешнеэкономической деятельности, при условии достаточно эффективной для ее организации;

- часть национального богатства, вовлекаемая в хозяйственный оборот (переходящие остатки бюджетных средств, обращаемые на покрытие расходов текущего года; средства от продажи части золотого запаса страны; выручка от продажи государственной собственности);

- заемные и привлеченные средства (кредиты банка; средства, полученные от выпуска ценных бумаг).

Финансовые ресурсы формируются в централизованном и децентрализованном порядке.

В централизованном порядке образуются ресурсы государственного бюджета, пенсионных фондов, внебюджетных фондов.

Децентрализованном порядке формируются фонды потребления хозяйствующих субъектов сферы материального производства, фонды амортизационных отчислений, финансовые резервы, валютные фонды и другие денежные фонды хозяйственных органов.

Распределение и использование финансовых ресурсов осуществляется в фондовой форме. Централизованные финансовые ресурсы обязательно проходят фондовую форму распределения и использования. Все виды финансовых ресурсов, которые подвергаются централизации, попадают в какой-нибудь фонд денежных средств в качестве его источника. Основным централизованным фондом денежных средств является государственный бюджет, который формируется за счет различных источников, которые выступают в форме налогов, сборов и других обязательных платежей.

Децентрализованные финансовые ресурсы также проходят фондовые распределения и использования. Все виды финансовых ресурсов, которые формируются в руках хозяйствующих субъектов, попадают в фонды, где проходят дальнейшие распределительные процессы.

Хозяйствующий субъект может осуществлять формирование источников расширенного воспроизводства за счет собственных финансовых ресурсов, привлеченных средств, использования банковских кредитов, получения бюджетных средств на определенных условиях.

Формируемые из разных источников финансовые ресурсы дают возможность предпринимателю своевременно инвестировать средства в новое производство, при необходимости расширять действующее предприятие, финансировать научно-технические разработки и их внедрение и т.д.

Основными источниками финансовых ресурсов в перспективе останутся:

– денежные накопления (прибыль, налог на добавленную стоимость, акцизы);

– доходы от внешнеэкономической деятельности;

– финансовые ресурсы, имеющие временные источники, такие как поступления от приватизации, реализации государственной собственности – по мере их исчерпывания будут уменьшаться;

– будут увеличиваться финансовые ресурсы, имеющие источником специальные платежи и налоги недропользователей: роялти, бонусы;

– дальнейшее увеличение оплаты труда, фондов потребления приведет к росту величины средств населения, привлекаемых в состав финансовых ресурсов.

Одним из факторов роста финансовых ресурсов является:

1. Повышение производительности общественного труда;

2. Пропорции деления валового общественного продукта на фонд возмещения материальных затрат и произведенный национальный доход;

3. Материально-вещественная структура общественного производства.

Негативным фактором, оказывающим влияние на величину финансовых ресурсов, является утечка финансовых активов за границу, которая приобрела масштабный характер. Значительная

часть финансовых средств переводится из Казахстана за границу по каналам торговых операций путем заключения фиктивных контрактов, а также путем завышения сумм импортных и занижения сумм экспортных сделок, кроме этого существуют и чисто криминальные способы утечки.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Каковы предпосылки возникновения финансов, как денежной категории?
2. В чем проявляется сущность финансов как исторической категории?
3. Назовите исторические предпосылки возникновения термина «финансы».
4. Что такое финансы?
5. Назовите признаки финансов.
6. Какова экономическая природа возникновения финансов?
7. В чем необходимость финансов?
8. Охарактеризуйте общественное назначение финансов через выполняемые им функции.
9. В чем суть распределительной функции финансов?
10. Как проявляется взаимосвязь финансов и других экономических категорий?
11. Раскройте значение финансов как катализатора экономических процессов.

## Глава 2

# ОРГАНИЗАЦИЯ ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЫ

### 2.1. Понятие финансовой системы и состав финансовой системы

В теории систем и менеджмента системой называют то, что решает проблему. Система (от греч. Systems – целое, составленное из частей; соединение), множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, которое образует определённую целостность, единство. Понятие «система» имеет широкую область применения.

Наука о системах называется системологией. Составные части системы, называются подсистемами, которые состоят из компонентов. Компоненты включают элементы. Надсистема – это система, включающая в себя рассматриваемую подсистему как элемент.

Принято выделять четыре сферы общества: экономическую, социальную, политическую и духовную.

Социальная система – это структура, основным элементом которой являются люди, их взаимодействия, отношения и связи. Социальная система – это совокупность социальных явлений и процессов, которые находятся в отношениях и связи между собой и образуют некоторый целостный социальный объект.

Экономическая система – это совокупность ресурсов и экономических субъектов, образующих единое целое, взаимосвязанных и взаимодействующих между собой в сфере производства, распределения, обмена и потребления товаров и услуг, востребованных во внешней среде.

Финансовая система является частью социально-экономической системы.

Финансы – это целостная система, включающая несколько взаимосвязанных институтов и органов. Наличие различных институтов внутри финансовой системы объясняется тем, что финансы обслуживают многообразные потребности общества, охватывают своим воздействием всю экономику страны и всю сферу социальной деятельности.

Кредитная система – совокупность кредитных отношений и кредитных институтов, организующих эти отношения. Кредитная система действует через кредитный механизм, представляющий собой виды, формы и методы взаимосвязи, между кредитными институтами и секторами экономики, другими кредитными институтами. Кредитная система состоит из: центрального банка (Национальный банк Республики Казахстан), банковского сектора (банки второго уровня), небанковских финансовых организаций, микрокредитных организаций.

Валютная система – правовая форма организации валютных отношений, которая сложилась на основе интернационализации хозяйственных связей. Экономические, политические, культурные и др. связи между отдельными странами порождают валютные отношения по поводу оплаты получаемых товаров, услуг, предоставления займов, кредитов, движения капиталов и др.

В качестве проблем современного общества, которые призвана решать финансовая система, можно назвать:

- недостаточные темпы развития экономики;
- диспропорции развития экономической системы;
- отставание в адаптации к изменениям на внешних товарных и финансовых рынках;
- социальную напряженность, отрицательно влияющую на воспроизводственный процесс;
- низкий уровень жизни населения.

По характеру взаимодействия с внешней средой выделяют два основных типа систем: закрытые и открытые.

Закрытая финансовая система имеет жесткие фиксированные границы, ее действия независимы от среды, окружающей систе-

мы. В условиях административно-командной экономики была закрытая финансовая система вследствие того, что:

- курс валюты был строго фиксирован;
- собственником средств производства было государство;
- предприятия могли обменивать отечественную валюту на иностранную в пределах установленного жесткого плана;
- валютные ценности в крупных размерах могли, вывозится только государством, но не гражданами или предприятиями.

В настоящее время на территории Республики Казахстан применяется открытая финансовая система, которая характеризуется достаточно частым и интенсивным взаимодействием с внешней средой. Открытость финансовой системы в условиях рынка обусловлена многообразием форм собственности, в частности, акционерной собственностью. Объектами данной финансовой системы выступают финансовые ресурсы и финансовая информация.

Финансовая система обладает определенным набором свойств, таких как единство, целостность, целенаправленность, способность к воспроизводству элементов, надежность, безопасность, стойкость, уязвимость.

Исходя из вышеизложенного, можно дать следующее определение финансовой системе. Финансовая система – совокупность отношений, на основе которых образуются и используются соответствующие фонды денежных средств, а также органов, образующих эти отношения.

*Финансовая система* в широком смысле – это система форм и методов образования, распределения и использования фондов денежных средств государства, предприятий и домашних хозяйств; в узком смысле – совокупность учреждений финансовой системы, которая существует на государственном, хозяйственном уровнях и т.д.

*Первая сфера*, где необходимы финансы, – государство. Система, с помощью которой государство собирает и расходует средства, называется *государственные финансы* (Public Finance).

Кроме государства существуют различного рода хозяйствующие субъекты, следовательно, *вторая сфера* называется финансами хозяйствующих субъектов. Это инструмент, с по-

мощью которого предприятия собирает и распределяет средства (Corporate Finance).

*Третья сфера* – финансы домашних хозяйств (населения страны).

Звенья первой сферы:

1. *Государственный бюджет.*

2. *Внебюджетные фонды* – денежные средства, которые концентрируются у неправительственных и государственных организаций. В Казахстане действует несколько фондов:

- Накопительные пенсионные фонды (НПФ);
- Государственный фонд социального страхования;
- Национальный фонд РК.

3. *Государственный кредит* включается в финансовую систему, так как ему присущи свойства финансов и кредита и в нем неизменным участником отношений выступает государство в лице его уполномоченных органов.

4. *Финансы государственных предприятий* представляют собой совокупность всех денежных средств, находящихся в распоряжении предприятия, систему их образования, распределения и использования. Как правило, это стратегически важные объекты, военные предприятия и отрасли, определяющие научно-технический прогресс. Во всех странах в руках государства находятся почта, телеграф, телефон, значительная часть железных дорог.

Звенья второй сферы (финансы хозяйствующих субъектов):

1. Финансы хозяйствующих субъектов, функционирующих на коммерческих началах;

2. Финансы учреждений и организаций, которые осуществляют некоммерческую деятельность;

3. Финансы общественных объединений (профсоюзов, политических партий, общественных фондов).

Часто к финансовой системе относят и *страхование*, хотя многие ученые считают ее самостоятельной категорией, но тесно взаимодействующей с финансами.

*Страхование* – совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между его участниками по поводу формирования за счет денежных взносов целевого страхового фонда,

предназначенного для возмещения возможного ущерба, нанесенного субъектам хозяйствования, или потерь в семейных доходах в связи с последствиями происшедших страховых случаев.

Страхование – специфическая сфера, которая имеет свои звенья: социальное страхование (все методы), личное страхование, имущественное страхование, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков и т.д.

## **2.2. Классификация финансовой системы и основные принципы организации финансовой системы**

Финансовая система, как и любая «система», означает действие взаимосвязанных элементов-подсистем, которые классифицируются по разным критериям.

Финансовая система классифицируются по следующим признакам:

1) по интеграционному характеру финансовая система состоит из трех частей:

- совокупности финансовых отношений;
- совокупности фондов денежных средств;
- финансового аппарата управления.

2) по функциональному свойству финансовая система включает в себя:

- базовые подсистемы (налоговая система, бюджетная система, внешнеэкономические отношения);
- обеспечивающие подсистемы (финансовые планы, финансовый учет, статистика, нормативно-законодательная база, финансовый контроль, автоматизированная система управления финансами).

3) по признаку субъектов финансов, что позволяет разграничить финансовую систему по звеньям:

- общегосударственные финансы включают в себя: государственный бюджет, государственный кредит, специальные внебюджетные фонды;

– финансы хозяйствующих субъектов включают в себя: финансы сферы материального производства, финансы непродуцированной сферы;

– финансы населения (домашних хозяйств);

Финансовые отношения, финансовые ресурсы и фонды денежных средств образуют управляемый материальный объект. Управляющим субъектом выступает финансовый аппарат, который представляет собой систему государственного, производственного и общественного аппарата управления финансами.

Государственная финансовая система развитых стран включает четыре звена:

- 1) государственный бюджет;
- 2) местные финансы;
- 3) специальные внебюджетные фонды;
- 4) финансы государственных корпораций.

Однако приведенные классификации финансовой системы не могут быть исчерпывающими по причине того, что финансовая система относится к категории сложных систем. В этом случае прибегают к разделению системы на части, и исследуют эти части как самостоятельные объекты.

Поэтому, финансовая система включает в себя две подсистемы: макрофинансы и микрофинансы.

Макрофинансы находятся на высшем уровне иерархии финансов. В состав макрофинансов включаются: государственный бюджет, государственный кредит, специальные внебюджетные фонды и местные финансы. Под макрофинансами может пониматься совокупность финансовых отношений, обеспечивающая достижения целей экономической и социальной политики на общегосударственном и региональном уровне.

Микрофинансы создаются с помощью других субъектов общества, то есть хозяйствующих субъектов и населения. Поэтому структура микрофинансов включают в себя: финансы коммерческих предприятий, финансы организаций некоммерческой деятельности, финансы наемных работников и финансы индивидуальных предпринимателей.

Следует отметить, что в такой структуре финансовая система характерна для любого государства. Она может различаться лишь по разновидности звеньев, количеству, их подчиненности и т.п. Однако это не принципиальная разница, а лишь отличие, предопределенное государственным устройством.

Наряду с понятием финансовой системы есть обобщенное понятие финансово-кредитной системы, в которую включаются не только звенья финансовой системы, но и кредитная система. Финансово-кредитная система объединено функционирует преимущественно в сфере материального производства, поскольку в непроизводственной сфере кредитные отношения ограничены, несмотря на то, что кредитные учреждения относятся к непроизводственной сфере деятельности.

В основу построения финансовой системы положены следующие принципы:

1. Сочетание централизма и демократизма в организации финансовой системы; это проявляется в том, что при централизованном руководстве со стороны государственных финансовых органов, одновременно большие права и самостоятельность предоставляется местным финансовым органам и хозяйствующим субъектам. Демократическое начало в управлении отраслевыми финансами проявляется в закреплении за хозяйственными органами капитала (основных и оборотных фондов), предоставление им права создавать денежные формы различного целевого назначения и пользования ими;

2. Соблюдение национальных и региональных интересов. Этот принцип призван обеспечить как национальное равноправие в финансовых отношениях, так и социально приемлемый уровень развития регионов. Основным в построении финансовой системы является соответствие структуры государственных финансовых органов национально-государственному и административно-территориальному устройству;

3. Принцип единства финансовой системы. Данный принцип предполагает единую финансовую политику, которую проводит государство через центральные финансовые органы, еди-

ными целями, стоящими перед всеми финансовыми органами. Управление всеми звеньями финансов основывается на единых законодательных и нормативных актах. Единство финансовой системы заключается в общности главных источников финансовых ресурсов, во взаимосвязи их движения, в перераспределении средств между регионами, отраслями для оказания необходимой финансовой поддержки;

4. Принцип функционального назначения отдельных составных элементов финансовой системы выражается в том, что каждое звено финансов решает свои задачи. Ему соответствует особый финансовый аппарат. Организацию работы по формированию и использованию ресурсов государственного бюджета осуществляет Министерство финансов.

Целевые задачи внебюджетных фондов определяются и решаются соответствующим аппаратом или передаются в ведение определенного министерства или правительства.

Вертикальный принцип управления национальным хозяйством определяет соответствующую структуру финансового аппарата как на уровне высших органов (министерств, ведомств, холдингов, ассоциаций, концернов, объединений), так и на низовом уровне (фирмах, компаниях и т.д.). В организации финансового аппарата отражаются особенности управления акционерными, совместными, смешанными, кооперативными, а также общественными предприятиями и организациями.

Финансовая система должна постоянно совершенствоваться. Главной задачей этого процесса является:

– усиление воздействия финансовой системы на стабилизацию и последующее социально-экономическое развитие страны;

– обеспечение неуклонного роста валового национального продукта, финансовых ресурсов;

– укрепление коммерческого и хозяйственного расчета во всех звеньях общественного производства;

– повышение действенности государственного управления финансами на основе усиления централизованных начал в со-

четании с широким внедрением экономических методов руководства, самостоятельности хозяйствующих субъектов, местных органов власти в производственном и социальном развитии.

Кроме того, программы стабилизации и развития должны предусматривать реализацию, в первую очередь, общеэкономических мер по повышению эффективности экономики, таких как: совершенствование производственных отношений, социальная переориентация экономики, структурные преобразования национального хозяйства, ускорение научно-технического прогресса, активизация внешнеэкономической деятельности, решение проблемы насыщения потребительского рынка за счет внутреннего производства.

В числе финансовых мероприятий необходимо рациональное использование инвестиций, снижение затрат на содержание аппарата управления, ужесточение режима экономии на всех уровнях хозяйствования; в низовых звеньях экономики – ликвидация убыточности, развитие коммерческого расчета, регулирование финансовых взаимоотношений во всех звеньях финансовой системы.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Что такое финансовая система в широком и узком понимании?
2. Назовите сферы и звенья финансовой системы.
3. Что такое государственные финансы?
4. Что такое государственный бюджет?
5. Какова роль внебюджетных фондов в системе государственных финансов?
6. Что является источниками формирования внебюджетных фондов?
7. Какие финансовые категории включают в себя «Государственные финансы»?
8. Какова роль страхования в финансовой системе?
9. Что такое финансы государственных предприятий?
10. Какова роль финансов государственных предприятий в финансовой системе?

## Глава 3

# ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ

### 3.1. Содержание и значение финансовой политики

В любом обществе государство использует финансы для осуществления своих функций и задач, достижения определенных целей. Важную роль в реализации поставленных целей играет финансовая политика. В процессе ее выработки и претворения в жизнь обеспечиваются условия выполнения задач, стоящих перед обществом; она выступает активным орудием воздействия на экономические интересы.

Финансовая политика – самостоятельная сфера деятельности, но при этом она является составной частью экономической политики государства.

*Финансовая политика* – целенаправленная деятельность государства по использованию финансов для решения задач по социально-экономическому развитию общества. Это надстроечное понятие. В процессе выработки финансовой политики обеспечиваются материальные условия для выполнения поставленных перед страной задач. Именно поэтому финансовая политика выступает активным инструментом воздействия на экономику и социальную сферу.

Следовательно, финансовая политика, как составная часть экономической политики, решает задачи изыскания, концентрации и аккумуляции финансовых ресурсов и их распределения по направлениям развития, которые вырабатываются экономической политикой.

Финансовая политика включает *финансовую стратегию* и *финансовую тактику*.

*Финансовая стратегия* – долгосрочный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу, и предполагающий решение крупномасштабных задач, которые определяются экономической и социальной стратегией. В процессе разработки финансовой стратегии прогнозируются основные направления развития финансов, намечаются принципы использования и организации финансов, решается вопрос о необходимости концентрации финансовых ресурсов на тех направлениях развития экономики, которые разработаны и приняты экономической политикой.

*Финансовая тактика* – решение задач на определенном этапе развития страны и обеспечение этого развития путем своевременного изменения способов организации финансовых отношений, направленных на решение задач финансовой политики. Финансовая тактика более гибка, так как она определяется подвижностью экономических условий и социальных факторов.

Финансовая стратегия и финансовая тактика взаимосвязаны. Стратегия создает условия для решения тактических задач, а также выявляет решающие участки развития и приводит в соответствие со способами и формами организации финансовых отношений и взаимосвязей. Финансовая тактика позволяет в более сжатые сроки и с наименьшими затратами решать задачи финансовой стратегии.

Финансовая политика порождается экономическими отношениями, так как общество не свободно в выработке финансовой политики, оно исходит из своих возможностей, условий объективной реальности. У финансовых отношений существуют свои специфические законы развития. Логика финансов может оказывать взаимообратное воздействие на развитие: ускоряет или тормозит экономику.

Финансовая политика направлена на концентрацию финансовых ресурсов и решение настоящих задач, именно это позволяет государству активно влиять на общественное производство. Воздействие финансовой политики на экономику и социальное

развитие общества требует, чтобы финансовая политика осуществлялась на основе научно-обоснованной теории. Опыт экономического развития показал, что, отрыв финансовой политики от экономики сдерживает реализацию тех задач, которые требуется решать для развития общества.

Принципы финансовой политики:

1. Научный подход.
2. Расчет и плановость.
3. Эффективность.

*1. Научный подход.* Финансовая политика может быть прогрессивной, когда она базируется на научных разработках и научный подход служит тому, что финансовая политика неотрывна от реальных финансовых отношений.

Научный подход предполагает соответствие финансовой политики объективно закономерному развитию производства, поэтому важное значение имеет наличие достоверной информации.

Такая информация должна нести сведения о процессах, происходящих в экономике, в социальной сфере и отражать результаты проводимых мероприятий. Информация составляет базу для выработки эффективной финансовой политики. Необходимость соблюдения принципов обратной связи – основа правильности финансовой политики.

Общее направление финансовой политики должно ориентироваться на повышение экономической эффективности и иметь своей целью рост объема и эффективности использования финансовых ресурсов. Рост показателя финансовоотдачи свидетельствует с действенности финансовой политики. При выработке финансовой политики учитывают условия и мероприятия, которые проводились с учетом специфики каждого конкретного этапа развития экономики страны. Если не учитывать все финансовые ресурсы, то это приведет к бюджетному дефициту. При разработке финансовой политики необходимо учитывать опыт и использовать условия, конкретные для данной ситуации, поскольку копирование чужого опыта не дает действенных результатов в каждой конкретной ситуации.

2. *Расчет и плановость.* Решения должны приниматься на основе расчета и четкого предвидения последствий проводимых мероприятий.

3. *Эффективность.* Принцип эффективности предполагает, что направление финансовой политики должно ориентироваться на рост экономической эффективности. При этом важным требованием является соблюдение комплексного подхода к проведению и выработке финансовой политики. Координация должна быть направлена на решение основных задач. Важно учитывать ценовую, кредитную политику и политику в области заработной платы. Если нет согласованности, то нельзя достигнуть и положительных результатов. Финансовая политика, являясь составной частью экономической политики, имеет специфические для нее способы и методы решения поставленных задач. Могут использоваться разные пути достижения результатов: прогнозирование и изучение результатов мероприятий.

С позиций реализации финансовая политика представляет собой синергический эффект ее составляющих элементов:

- бюджетная политика;
- налоговая политика;
- кредитно-денежная политика;
- таможенная политика;
- политика внешних и внутренних заимствований;
- политика в области международных финансов.

### **3.2. Финансовый механизм: содержание и структура**

Финансовая политика реализуется в реальной хозяйственной жизни через финансовый механизм.

Финансовый механизм – наиболее динамичная часть финансовой политики. Его изменения происходят в связи с решением различных тактических задач, и поэтому финансовый механизм чутко реагирует на все особенности текущей обстановки в экономике и социальной сфере страны.

Действие финансового механизма на экономику и социальную сферу осуществляется:

- 1) через состав финансового механизма и нацеленность его частей на решение конкретных задач;
- 2) через величину финансовых ресурсов, формируемых у государства и хозяйствующих субъектов и направляемых на удовлетворение потребностей общества.

Финансовый механизм, исходя из содержания финансов, подразделяется на следующие группы:

- 1) механизм государственных финансов;
- 2) механизм хозяйствующих субъектов;
- 3) механизм финансов домашних хозяйств;
- 4) механизм финансового рынка;
- 5) страховой механизм.

Первая группа состоит из: налогового, бюджетного механизмов, механизма внебюджетных фондов и механизма государственного кредитования. Бюджетный механизм состоит из механизмов республиканского и местных бюджетов. В финансовом механизме хозяйствующих субъектов действуют разнообразные методы и инструменты финансового менеджмента. В финансовом механизме домашних хозяйств – семейные бюджеты, их доходы, расходы, формы взаимоотношений с фискальной и кредитной системами. Разнообразен механизм финансового рынка, с помощью его инструментов происходит мобилизация капитала, предоставление кредита, осуществление обменных денежных операций и размещение финансовых средств в производстве. Страховой механизм призван обеспечить защиту субъектов рынка от разнообразных рисков – коммерческих, социальных, природных и т.д.

В структуре финансового механизма выделяют функциональные звенья:

– мобилизация финансовых ресурсов, финансирование, регулирование, стимулирование.

Для рассмотрения финансового механизма в организационно-управленческом аспекте используются такие понятия, как: подсистема, блок, элемент.

Практическая реализация финансовой политики осуществляется с помощью *финансового механизма*. *Финансовый механизм* – составная часть хозяйственного механизма, представленная совокупностью видов и форм организации финансовых отношений, условий и методов исчисления, применяемых при формировании финансовых ресурсов, образовании и использовании денежных фондов целевого назначения. Финансовый механизм используется для воздействия на экономику и социальную сферу, проведения единой финансовой политики государства, регионов, муниципальных образований, хозяйствующих субъектов. Влияние финансового механизма на экономику и социальную сферу осуществляется, с одной стороны, через структуру финансового механизма и нацеленность различных его частей на решение конкретных задач и достижение реального эффекта, с другой – через величину финансовых ресурсов, формируемых в распоряжении хозяйствующих субъектов и государства и направляемых (инвестируемых) на удовлетворение потребностей общества (государства, его территориальных структур, хозяйствующих субъектов, граждан).

Финансовый механизм включает в себя виды, формы и методы организации финансовых отношений и способы их количественного определения. Множество финансовых взаимосвязей предопределяет различные формы и методы организации финансов. Большое значение имеет выработка финансового механизма для выполнения финансовой политики. Учет условий в процессе проведения финансовой политики требует выявления соответствующих приемов и методов, необходимых для реализации поставленных задач, связанных с социальным обеспечением, регулированием налогов, развитием научно-технического процесса, решением проблем производственного процесса, обеспечением финансовыми ресурсами целевых программ, развитием хозяйства всех регионов.

Финансовый механизм используется для воздействия на экономику и социальную сферу, проведения единой финансовой политики государства, регионов, муниципальных образований,

хозяйствующих субъектов. Влияние финансового механизма на экономику и социальную сферу осуществляется, с одной стороны, через структуру финансового механизма и нацеленность различных его частей на решение конкретных задач и достижение реального эффекта, с другой – через величину финансовых ресурсов, формируемых в распоряжении хозяйствующих субъектов и государства и направляемых (инвестируемых) на удовлетворение потребностей общества (государства, его территориальных структур, хозяйствующих субъектов, граждан).

Государство на основе объективных законов определяет формы и методы распределения стоимости валового национального продукта и национального дохода. Государство определяет налоги, принципы и направления использования финансовых ресурсов, амортизационную политику. Государство осуществляет планирование и прогнозирование, нормативно оформляя способы организации финансовых отношений. При этом важное значение имеет контроль.

Кроме того, в структуре финансового механизма выделяют функциональные звенья: мобилизацию финансовых ресурсов; финансирование; стимулирование и др. Применяется также деление финансового механизма на организационно-управленческие блоки: финансовое планирования и прогнозирования; оперативного управления; финансового контроля.

Функционирование финансового механизма обусловлено суммой финансовых ресурсов, выделяемых на конкретные цели, способами формирования финансовых ресурсов, а также тем, в каких формах и по каким каналам движутся денежные средства, на каких условиях они выделяются и используются. Финансовый механизм, приводящий в движение финансовые ресурсы, воздействует на общественное производство через финансовое обеспечение и финансовое регулирование. При этом, чем выше уровень развития общества и его экономики, тем значительнее роль финансового регулирования. Финансовое обеспечение реализуется с помощью самофинансирования,

кредитования и безвозвратного финансирования. Проблема практического использования этих форм заключается в установлении оптимального для данного этапа развития общества соотношения между ними.

Построение финансового механизма осуществляется в соответствии с финансовой политикой и нормами финансового права, отраженными в финансовом законодательстве. Использование юридических норм в финансовой сфере деятельности дает возможность установить единые правила организации финансовых связей, защитить экономические интересы граждан, хозяйствующих субъектов, государства. Соблюдение правовых норм обеспечивает строгую финансовую дисциплину.

Структура финансового механизма очень сложна в связи с огромным разнообразием видов и форм организации финансовых отношений. Сочетание элементов финансового механизма – форм, видов, методов организации финансовых отношений образует «конструкцию финансового механизма», которая приводится в движение установлением количественных параметров каждого его элемента, т.е. определения ставок и норм изъятия, объема фондов, уровня расходов и пр. Количественные параметры и разнообразные способы их определения являются наиболее мобильной частью финансового механизма. Они чаще подвергаются корректировке, чутко реагируют на изменения условий производства и задач, стоящих перед обществом. Например, неоднократно корректировались ставки налогов, изменялись способы распределения прибыли и пропорции ее деления между предприятием и государством и др.

Финансовый механизм делится на:

- финансовый механизм хозяйствующих субъектов;
- механизм функционирования государственных финансов;

В каждом из разделов выделяют структурные виды по звеньям финансовой системы.

*Территориальное деление:*

- а) финансовый механизм республики;
- б) финансовый механизм местных органов.

*По воздействию на общественное производство:*

- а) механизм мобилизации финансовых ресурсов;
- б) механизм предоставления финансовых ресурсов;
- в) механизм стимулирования общественного производства;

*Исходя из содержания государственных финансов, подразделяется на следующие группы:*

- бюджетный механизм;
- механизм внебюджетных фондов;
- механизм государственного кредитования.

Важной составляющей финансового механизма являются *финансовые стимулы* – экономические рычаги, действие которых связано с материальными интересами субъектов хозяйствования. При стимулировании качественной стороны воспроизводства финансы используют в направлении обеспечения экономических интересов, стимулов. При этом преобладает качественное стимулирование экономики.

Можно выделить следующие группы финансовых стимулов:

1. Финансовые стимулы, которые позволяют обеспечить выбор наиболее эффективных направлений инвестирования ресурсов в общественное производство. В этой связи важно правильно разработать целевые программы и обеспечить их достаточными ресурсами (с помощью бюджета).

При выборе основных направлений инвестирования средств большое внимание уделяется показателям финансовоемкости и финансовоотдачи. Они являются критериями для выработки целевых программ.

*Финансовоемкость* – какое количество финансовых ресурсов требуется на выполнение той или иной программы.

*Финансовоотдача* – количество финансовых средств, получаемых на вложенные ресурсы.

Основной задачей является снижение финансовоемкости и повышение финансовоотдачи в общественном производстве. При этом необходимо помнить, что важным резервом роста финансовых ресурсов выступает улучшенная воспроизводственная структура финансовых ресурсов стоимости общественного продукта.

Так как основным источником финансовых ресурсов является прибавочный продукт, то чем выше доля прибыли (дохода) в стоимости общественного продукта, тем выше резервы роста финансовых ресурсов.

2. Использование специальных поощрительных фондов.

3. Финансовые стимулы, связанные с бюджетными методами интенсификации производства.

Проводя активную финансовую политику, государство может использовать бюджетные доходы и расходы для стимулирования производства. Чтобы бюджетные доходы превратились в бюджетные стимулы, нужно, чтобы каждый вид платежа выполнял не только фискальную, но и стимулирующую функцию.

4. Специальные финансовые льготы и санкции.

Государство устанавливает способы организации финансовых отношений и фиксирует эти способы в нормативных актах и *финансовым правом*. Финансовый механизм и финансовая политика тесно связаны с финансовым правом. Наличие юридических норм позволяет установить единые требования во всей финансовой системе. *Финансовое право* является инструментом формирования и проведения финансовой политики и оказывает влияние на экономическую политику.

Последовательно эти связи можно представить так:

1. Использование финансов через познание возможностей этой категории.

2. Правовое оформление финансовой политики.

3. Развитие и реализация приемов и методов решения задач.

4. Финансовое право осуществляет регламентацию финансовых отношений.

Структура финансового механизма отражает финансовую систему с позиции группировки финансовых отношений и состоит из пяти взаимосвязанных блоков.

*Блок 1. Финансовые методы – способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс.*

Включает в себя:

Планирование;  
Прогнозирование;  
Самофинансирование;  
Инвестиционные программы;  
Кредитование;  
выпуск ценных бумаг;  
налогообложение

систему расчетов;  
аренду;  
страхование;  
залоговые операции;  
траст;  
факторинг;  
лизинг;  
трансферты.

*Блок 2. Правовое обеспечение:*

правовые акты;  
законы;  
указы;  
постановления Правительства;  
приказы, распоряжения, письма Министерства финансов РК.

*Блок 3. Финансовые рычаги:*

прибыль;  
доход;  
амортизационные отчисления;  
финансовые санкции;

цена;  
арендная плата;  
дивиденды;  
процентная ставка;  
дисконт.

*Блок 4. Нормативное обеспечение:*

инструкции;  
методические указания.

*Блок 5. Информационное обеспечение:*

компьютерные программы;  
бухгалтерская отчетность;  
статистическая отчетность;  
оперативная отчетность.

Характерной особенностью финансового механизма государства является его динамичность, постоянное совершенствование, тесное взаимодействие с другими составляющими экономического механизма.

Сложная система экономического механизма, его звеньев, рычагов, элементов находятся в постоянном взаимодействии с выдвигаемыми и решаемыми задачами различных этапов развития общества, его производственных отношений, или части этих отношений, связанных с развитием той или иной сферы, отрасли экономики.

Финансовая политика, вырабатываемая на основе объективных закономерностей различных этапов общественного развития, предусматривает средства для ее реализации, то есть создание, совершенствование или отмену составляющих финансового механизма, в том числе и рычагов. Общество, выявляя реальные противоречия экономики, экономических интересов, создает конкретные финансовые формы, используемые в управлении как рычаги для преодоления возникающих негативных процессов и содействия социально-экономическому развитию.

Так, в условиях глобального экономического кризиса важное значение в финансовой политике государства имеет построение эффективного финансового механизма, использование действенных рычагов и стимулов для достижения стабильного экономического развития страны. При этом необходимо внедрять такие элементы финансового механизма, которые будут активно воздействовать на производство, повышать его эффективность и обеспечивать экономику финансовыми ресурсами для ее роста.

При этом новые элементы финансового механизма должны, во-первых, активизировать творческий потенциал субъектов хозяйствования на ускорение научно-технического прогресса, во-вторых, повысить эффективность достигаемых результатов. Оценка эффективности достигаемых результатов должна быть соизмеримой и выражаться через систему финансовых показателей и коэффициентов.

Таким образом, формируя финансовый механизм, государство стремится обеспечить его наиболее полное соответствие требованиям финансовой политики того или иного периода, что является залогом полноты реализации ее целей и задач. При этом сохраняется стремление к наиболее полной увязке финансового механизма и его отдельных элементов с интересами общества, что является залогом эффективности финансового механизма.

### **3.3. Понятие об управлении финансами. Принципы и элементы управления**

Согласно определению, *управление* – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Управление финансами осуществляется специальным аппаратом с помощью особых приемов и методов, в том числе используя разнообразные стимулы и санкции.

В качестве объектов управления выступают разнообразные формы финансовых отношений, а субъектами управления являются те организационные структуры, которые осуществляют управление. В соответствии с классификацией финансовых отношений по их сферам выделяют две группы объектов: финансы хозяйствующих субъектов и государственные финансы. Им соответствуют следующие субъекты управления: финансовые службы (отделы хозяйствующих субъектов), финансовые и налоговые органы. Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется финансовым аппаратом.

В основе управления финансами лежат следующие принципы:

- демократизм в управлении;
- политический подход к финансовым вопросам;
- оптимальное сочетание экономических и административных методов в управлении;

- научность управления;
- согласованность централизованного, отраслевого и территориального управления;
- ответственность в управлении;
- преемственность хозяйственных решений.

1) Следует различать два аспекта управления финансами: во-первых, государство использует финансы в качестве инструментов, рычагов управления экономикой и социально-культурным строительством и влияет тем самым на весь процесс общественного производства; во-вторых, сами финансы являются объектом управления: управляются формы финансовых отношений, фонды денежных средств, финансовый аппарат, то есть система финансовых учреждений\* экстенсивностью (охватывает широкий круг социально-политических и экономических явлений);

2) интенсивностью (подразумевает применение совершенной техники и методов);

3) эффективностью (означает, что в итоге необходимо достичь те цели, которые ставит финансовое управление).

Используются следующие *подходы* в финансовом планировании:

а) автоматический (данные предыдущего года переносятся на следующий год. При инфляции данные умножаются на коэффициент инфляции). Этот метод является самым простым методом и, как правило, используется при нехватке времени;

б) статистический (складываются расходы за предыдущие годы и делится на количество предыдущих лет);

в) нулевой базы (все позиции должны рассчитываться вновь. Этот метод учитывает реальные потребности и увязывает их с возможностями).

В условиях рыночной экономики планирование, как функция управления, должно принимать форму всеобщего охвата всех сторон экономической и социальной деятельности. Если в плановой экономике в планировании финансов делался упор на распределительные процессы, то рыночная экономика опирает-

\* Согласно теории управления – чем меньше звеньев управления, тем выше эффект.

ся на сферу обмена, через которую осуществляется реализация товаров и услуг и признание общественно необходимых затрат при их производстве и реализации.

Следовательно, в рыночной экономике господствующим и определяющим способом связи в процессе производства и реализации товара и услуг выступает рынок со своим механизмом, включающим деньги, цену, закон стоимости, закон спроса и предложения. Такая природа рыночного механизма определяет необходимость прогнозирования как метода определения результатов производства и обмена, но с элементами планирования.

Важнейшим принципом планирования является *принцип непрерывности*, который применяется в том смысле, что планировщик вносит коррективы в план ежегодно, гибкость планов должна обеспечивать их жизненность, а финансовая техника строится на принципе «скользящий бюджет»; этот принцип применяется для большинства расходов, особенно при расчете государственных ассигнований. Это системно-вариационный метод планирования – *планирование, программирование и бюджетирование (ППБ)*:

1) планирование – включает в себя формирование и изложение целей и задач, в направлении которого должны действовать организации при своем функционировании;

2) программирование – подразумевает подбор имеющихся и нахождение новых средств, которые используются для достижения целей. Программирование означает процесс, простирающийся в далекое и ближайшее будущее;

3) бюджетирование – процесс перевода общих многолетних программ на язык годовых бюджетных цифр по финансовым годам. Это процесс распределения всей совокупности количественно выраженных операций по традиционной бюджетной группировке.

На практике применяются следующие *методы планирования*:

1) *экстраполяция*: состоит в определении финансовых показателей на основе выявления их динамики; в расчетах исходят из

показателей отчетного периода, корректируя их на относительно устойчивый темп изменений; динамика показателей экстраполируется на будущее;

2) нормативный (по определенным нормам);

3) математического моделирования: построение модели процесса и перенос ее в финансовую область;

4) балансовый: применяется для согласования направлений использования финансовых ресурсов с источниками их формирования, увязки всех разделов финансовых планов между собой; его нарушение приводит к тому, что нарушаются связи, согласование и возникает несоответствие между разделами финансовых планов;

5) на основе экспертных оценок.

В рыночной системе хозяйствования используется также *индикативное*, то есть рекомендательное планирование; оно выполняет информационно-координирующую роль и оказывает косвенное воздействие на субъекты финансовой деятельности через экономические регуляторы.

Главная цель индикативного финансового планирования – определение предполагаемого объема и направления финансовых ресурсов для обеспечения прогнозируемого развития.

Индикативные финансовые планы имеют обязательный характер лишь к государственному сектору, а для секторов с другими формами собственности – рекомендуемый характер. Последнее достигается путем использования экономических инструментов – регулируемых цен, субсидий, кредитов, налоговых ставок и льгот, ускоренной амортизации и других. Важнейшими индикаторами выступают: курс валюты, прогнозируемый уровень инфляции, ставка рефинансирования Национального банка, нормы амортизационных отчислений.

Индикативный план должен научно обоснованно отражать экономические процессы и адекватно согласовывать отдельные параметры развития экономики и финансов, направлять их в необходимое русло в соответствии с долгосрочными тенденциями развития. Это касается, во-первых, необходимости

соблюдения экономического равновесия по разным системам, показателям (натурально-вещественная и стоимостная сбалансированность, стабилизация цен, соответствие доходов и расходов, равновесие платежного баланса и т.д.). Во-вторых, индикативный план должен обеспечивать необходимые структурные изменения в национальном хозяйстве, в том числе и путем инвестиций. Перечень приоритетов при индикативном планировании зависит от направлений экономической и социальной политик; это могут быть ликвидация диспропорций развития, инвестиционная деятельность, модернизация производства, обеспечение конкурентоспособности продукции, развитие науки, образования, жилищное строительство, социальное преобразование и другое.

Индикативное планирование осуществляется также на местном уровне. Здесь также обязателен принцип согласования и интересов государства, территории и хозяйствующих субъектов (предприниматели).

*Финансовый план* – системная совокупность мероприятий финансового опосредования функционирования субъекта. Он составляется на срок от 1 до 5 лет. По форме финансовый план представляет собой изложение целей, цифр и организационных предложений на планируемый период. На предприятии планирование основывается на учете закона стоимости и при этом планирование выступает как экономическая категория.

Как правило, планы отличаются от своего результата исполнения, но это отличие не должно составлять значительных величин.

Финансовые планы имеются у всех звеньев финансовой системы:

– хозяйствующие субъекты, функционирующие на коммерческих началах, составляют *«баланс доходов и расходов»* или *«бизнес-план»*;

– учреждения и организации, функционирующие на некоммерческих началах, составляют *«смету»*;

– план общественных объединений – *«финансовый план»*;

– органы государственной власти составляют *«бюджет»* (разных уровней: республиканский, местный).

*Система финансовых планов (балансов)* включает разные виды планов, которые отличаются широтой охватываемых отношений, а, следовательно, объемом планируемых к поступлению и использованию ресурсов. По этому признаку различают *первичные и сводные* финансовые планы.

К *первичным* относятся финпланы хозяйствующих субъектов сферы материального производства; планы коммерческих и некоммерческих организаций непроеизводственной сферы; сметы государственных учреждений и организаций, расходы которых полностью или в основной части финансируются за счет бюджетных средств.

*Сводные* финансовые планы включают общегосударственные, отраслевые и территориальные. Общегосударственными являются: *сводный финансовый баланс* государства, *государственный бюджет*, *внебюджетные фонды*.

Система *отраслевых (ведомственных)* финансовых планов включает: балансы доходов и расходов министерств (ведомств) отраслей материального производства, сводные сметы расходов министерств (ведомств) непроеизводственных отраслей, финпланы общественных организаций.

К *территориальным* финансовым планам относятся: сводные финансовые балансы регионов, местные бюджеты, планы общественных организаций на соответствующей территории и т.д.

Разные виды финансовых планов связаны между собой: так, отраслевые объединяют планы подведомственных хозяйствующих субъектов; территориальные, как правило, являются частью общегосударственных или отраслевых.

В зависимости от периода финансовое планирование подразделяется на *годовое, пятилетнее и перспективное*.

В связи с неустойчивостью хозяйственных связей, разбалансированностью экономики, неопределенностью факторов функционирования хозорганов, вызванных кризисом, пятилетнее и перспективное планирование в переходный к рынку период резко ограничено. Исходя из назначения, на три года должны разрабатываться *сводный финансовый баланс*, некоторые другие

сводные финансовые планы, производиться расчеты по основным показателям доходов и расходов *государственного бюджета*.

*Сводный финансовый баланс* представляет собой финансовую программу общегосударственного прогноза развития на среднесрочный период. Его составлением занимается Министерство экономики при активном участии Министерства финансов, Министерства доходов, Национального банка. В регионах расчеты баланса должны проводить соответствующие региональные органы.

В сводном финансовом балансе отражается состав и источники формирования денежных средств государства, государственных предприятий и организаций, предприятий и организаций других форм собственности и их использования на расширенное воспроизводство и общественные нужды (социально-культурные мероприятия, оборону, управление).

Основные показатели доходной части баланса включают: чистый доход, налоги, амортизационные отчисления, поступления от внешнеторговых операций, ресурсы краткосрочного кредитования, источники для долгосрочного кредитования.

Важнейшие показатели расходной части: расходы на развитие экономики (финансирование капитальных вложений, затраты на прирост собственных оборотных средств, государственные субвенции), расходы по внешнеэкономическим операциям; отчисления в фонды потребления; расходы на социально-культурные мероприятия; расходы на управление и оборону; прирост краткосрочных кредитных вложений и средств для предоставления долгосрочных кредитов.

Сводный финансовый баланс, таким образом, представляет собой систему финансовых показателей, характеризующих финансовые ресурсы национального хозяйства. Состав показателей, включаемых в сводный финансовый баланс показывает, что он является инструментом обеспечения сбалансированности материальных и финансовых пропорций индикативного плана социально-экономического развития страны.

Важнейшим оперативным финансовым планом является *государственный бюджет*. Он имеет ряд существенных отли-

чий от сводного финансового баланса. В нем отражается не все доходы государства, а только их централизуемая часть. В сводном финансовом балансе данные о доходах и расходах государства приводится в укрупненном виде, в целом по национальному хозяйству, а государственный бюджет имеет высокую степень детализации. В бюджете указаны конкретные наименования платежей в бюджет и их плательщики, назначение и их получатели (см. главу «Государственный бюджет»).

*В сфере материального производства* финансовые планы называются *балансами доходов и расходов*. Структура этих планов в основном одинакова как для хозяйствующих субъектов, так и для их объединений и других вышестоящих органов.

Классическая форма баланса доходов и расходов включает четыре раздела:

1. Доходы и поступления средств;
2. Расходы и отчисления средств;
3. Платежи в бюджет;
4. Ассигнование из бюджета.

Первые два раздела могут сбалансироваться разделами, определяющими окончательный результат (сальдо) взаимоотношений хозорганов с бюджетом, то есть третьими и четвертыми разделами. Превышение расходов и отчислений средств над доходами и поступлениями средств финансируются привлечением средств за счет выпуска ценных бумаг, за счет полученных кредитов или займов, либо целевыми ассигнованиями из бюджета – государственная субвенция для государственных предприятий. Каждый раздел баланса включает соответствующие показатели.

В первый раздел баланса включаются: чистый доход; амортизационные отчисления, отчисления в ремонтный фонд, в финансовый резерв; долгосрочные кредиты банков; средства фонда накопления, направляемые на финансирование капитальных вложений и других плановых затрат; экономия от снижения себестоимости по строительно-монтажным работам; мобилизация внутренних ресурсов в строительстве; выручка от реализации выбывшего имущества; поступления налога на добавленную

стоимость и акцизов; средства, поступающие в порядке долевого участия в строительстве; средства от продажи ценных бумаг; прирост краткосрочных кредитных вложений банков; другие привлеченные средства.

Раздел «Расходы и отчисления средств» отражает: капитальные вложения; убытки по основной деятельности; расходы по уплате вознаграждения (интереса) за просроченные и отсроченные краткосрочные кредиты и ссуды на восполнение недостатка собственных оборотных средств; отчисление финансовых резерв и в хозрасчетные фонды; расходы на ремонт основных фондов за счет средств ремонтного фонда; операционные расходы; прирост собственных оборотных средств за счет прироста устойчивых пассивов и привлекаемых кредитов; погашение долгосрочных кредитов; изменение кредитуемых запасов.

Раздел «Платежи в бюджет» включают: платежи всех видов налогов, в том числе налога на добавленную стоимость и акцизов.

В разделе «Ассигнования из бюджета» предусматривается на следующие мероприятия: государственные централизованные капитальные вложения; операционные финансируемые по решениям правительства и местных органов власти; возмещение расходов по разнице себестоимости и цен; другие расходы целевого назначения.

Хозяйствующие субъекты с небольшими оборотами средств составляют финансовые планы, состоящие из двух разделов: доходов и расходов, где возможные ассигнования из бюджета включаются в состав доходов, а платежи в бюджет – в состав расходов.

Характерной особенностью баланса доходов и расходов предприятия является то, что в нем отражаются конечные результаты хозяйственно-финансовой деятельности, а промежуточные – обороты денежных средств – нет.

Расчеты и фиксация оборотов денежных средств осуществляется в специальном финансовом плане – *платежном календаре*. В разделе «Поступления» отражаются доход от реализации продукции работ и услуг, поступления краткосрочных кредитов банков, просроченной дебиторской задолженности,

прочие поступления денежных средств, остаток средств в кассе и на расчетном счете. В разделе «Расходы» отражаются затраты на приобретения товароматериальных ценностей, оплату труда, уплату налогов, погашение ссуд банков, уплату процентов за кредит, прочие расходы.

Таким образом, с помощью платежного календаря осуществляется оперативное финансовое планирование у хозяйствующих субъектов в течение коротких промежутков времени (от месяца до пяти дней в зависимости от объемов оборотов). Платежный календарь дополняет баланс доходов и расходов в части конкретизации и последовательности сроков расчетов, что обеспечивает их своевременность.

Предпринимательские звенья своей хозяйственной коммерческой деятельности руководствуются так называемыми бизнес-планами. Бизнес-план – это документ, соответствующий технико-экономическому обоснованию предпринимательской деятельности. Он более полно охватывает все стороны отношений частного предприятия, чем планы экономического и социального развития государственных предприятий. Бизнес-план включает разделы, характеризующие особенности продукции или услуг, их конкурентоспособность, оценку рынка сбыта (прогноз рынка) стратегию маркетинга, производственный, организационный и юридический планы, оценку риска и страхование.

Финансовый план, как важнейшая составляющая, обобщает материалы и показатели других частей бизнес-плана и представляет их в стоимостном выражении. Здесь подготавливается несколько документов:

- прогноз объемов реализации;
- баланс денежных доходов и поступлений;
- таблица доходов и затрат;
- сводный баланс активов и пассивов предприятия;
- график достижения безубыточности.

Самостоятельный раздел представляет стратегию финансирования и возврат средств инвесторам в обусловленных объемах и сроках.

Таким образом, в рыночной среде финансовое планирование осуществляется на более высоком качественном уровне и обогащается новыми формами и методами, позволяющими проводить этот процесс используя научные методы, современные технические средства и надежную информационную базу.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Охарактеризуйте этапы финансовой политики Республики Казахстан.
2. Что такое финансовый менеджмент на предприятии?
3. Приведите основные финансовые показатели хозяйствующих субъектов.
4. Что представляют собой финансово-правовые нормы?
5. Назовите и охарактеризуйте методы финансово-правового регулирования.
6. Изложите принципы, задачи и классификацию финансового контроля.
7. Дайте характеристику аудиту, его особенностям, задачам, организации и эффективности.
9. Перечислите основные методы финансового контроля.
10. Организация финансового контроля в Казахстане.

## Глава 4

# ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

### 4.1. Основы функционирования финансов хозяйствующих субъектов

*Финансы хозяйствующих субъектов* – составная часть единой системы финансов. Они представляют *основную, исходную* часть финансов, поскольку охватывают важнейшую сферу денежных отношений в стране, а именно первичное распределение создаваемого общественного продукта, национального дохода и национального богатства – источников обеспечения потребностей населения, материальных затрат непроизводственной сферы.

Понятие «*хозяйствующие субъекты*» является собирательным, поскольку охватывает деятельность многообразных и многочисленных экономических агентов разного уровня от низовых экономических единиц до их вышестоящих управляющих систем, которые могут владеть активами, принимать обязательства, осуществлять экономическую деятельность и операции с другими единицами.

Наличие финансов хозяйствующих субъектов, как и в целом финансов государства, обусловлено существованием товарно-денежных отношений и действием экономических законов. Товарно-денежные отношения предопределены общественным разделением труда, разными формами собственности. Степень разделения труда между отдельными товаропроизводителями определяет наличие самостоятельных предприятий разных видов, их структурных подразделений вплоть до отдельных рабо-

чих мест. Отдельные товаропроизводители производят и обмениваются результатами своего труда, продуктами, услугами путем купли-продажи за деньги по ценам, отражающим стоимость товара. В совокупности эти отношения являются товарно-денежными.

Финансы хозяйствующих субъектов выражают в денежной форме основные стороны процесса расширенного воспроизводства и способствуют его осуществлению в соответствии с требованиями экономических законов. Они применяются для распределения и использования денежных доходов и накоплений, необходимых для дальнейшего развития национального хозяйства. Развитие экономики немыслимо без прочных и хорошо налаженных финансов хозяйствующих субъектов, которые являются важным экономическим инструментом системы управления национальным хозяйством, мощным средством преобразования экономики. Представляя собой часть производственных отношений, они в совокупности с другими производственными отношениями непосредственно воздействуют на эффективность хозяйственной деятельности низовых звеньев управления.

Финансы хозяйствующих субъектов включают в себя финансы: *предприятий, фирм, обществ, концернов, ассоциаций; отраслевых министерств и других хозяйственных органов, межхозяйственных, межотраслевых, кооперативных организаций, учреждений, осуществляющих промышленную, сельскохозяйственную, строительную, транспортную, снабженческо-сбытовую (посредническую), торговую, заготовительную, геологоразведочную, проектную деятельность, бытовое обслуживание населения, связь, жилищно-коммунальные услуги, предоставление различных финансовых, кредитных, страховых, научных, образовательных, медицинских, информационных, маркетинговых и других услуг в многообразных сферах общественно-полезной деятельности.*

Финансы каждой отрасли национального хозяйства имеют свои существенные отличия, вытекающие из технико-экономических особенностей данной отрасли. Но в то же время сущность и основные принципы организации финансов предприятий всех

отраслей одинаковы, что обусловлено общими принципами хозяйствования и едиными экономическими законами. Все это и предопределяет возможность и необходимость объединения всех их в исходное звено – *финансы хозяйствующих субъектов*.

*Финансы хозяйствующих субъектов* представляют собой экономические отношения, возникающие в процессе формирования, структуризации и использования их денежных фондов; являясь ведущим звеном всей финансовой системы общества, они формируют основной источник финансовых ресурсов. Финансы предприятий тесно взаимосвязаны с финансовым положением государства и состоянием денежных доходов населения.

В составе финансов также можно выделить формирование и движение производственных фондов денежных средств; обращение денежной части фондов и фондов, образованных в ходе распределения доходов между предприятием, органами власти и работниками. К *основным функциям финансов хозяйствующего субъекта* относятся:

– аккумулирующая (мобилизация доходов, финансовых ресурсов, формирование капитала);

– распределительная (оптимизация финансовых пропорций, надлежащее осуществление расходов, превращение финансовых ресурсов в целевые фонды денежных средств);

– контрольная;

– коммуникационная (финансовые отношения с контрагентами, государством и пр.).

*Аккумулирующая функция* финансов хозяйствующих субъектов включают в себя отношения, связанные с формированием и движением:

а) фондов собственных средств (уставного, резервного, добавочного капитала, нераспределенной прибыли и пр.);

б) фондов заемных средств (банковских кредитов, ссуд, бюджетных кредитов, облигационных займов и др.);

в) фондов привлеченных средств (фондов потребления, расчетов по дивидендам).

Особенность *распределительной функции* финансов хозяйствующих субъектов состоит в том, что в процессе индивидуально-

го кругооборота средств стоимость производимого продукта распределяется на основе установленных экономических нормативов (ставок налогов, норм амортизационных отчислений, процентов за кредит), что и определяет участие финансов в распределении и перераспределении стоимости в воспроизводственном процессе. Экономически обоснованное распределение денежных фондов и накоплений является главным условием реализации и воспроизводственной концепции финансов.

*Контрольная функция* финансов хозяйствующих субъектов играет важную роль в экономике предприятия: нельзя хозяйствовать без учета и контроля. Финансы предприятий наряду с другими экономическими рычагами играют важную роль в процессе управления экономикой, стимулирования роста производства и обеспечения необходимого контроля за рациональным использованием трудовых, материальных, природных и денежных ресурсов. Денежный контроль осуществляется не только внутри предприятия, но и при его взаимоотношениях с другими предприятиями, вышестоящими организациями и финансово-кредитными учреждениями. Внутри предприятия контролируется количество и качество труда, образование и использование основных, оборотных и поощрительных фондов. Во взаимоотношениях между предприятиями контроль происходит при оплате поставляемых товаров, оказанных услуг и выполненных работ, соблюдении договорных условий. При взаимодействии с финансовыми и кредитными органами контроль осуществляется при выполнении обязательств перед бюджетом, при получении и возврате банковских ссуд.

*Коммуникационная функция* выражается через многообразные отношения в сфере финансов хозяйствующих субъектов сводятся в *укрупненные группы*; эти отношения возникают в процессе расширенного воспроизводства между:

1) государством и его производственными предприятиями при финансировании из государственного бюджета, а также при взносе платежей в государственный бюджет, внебюджетные фонды, формировании валютных фондов и ресурсов;

2) хозяйствующими субъектами и кредитной системой по кредитованию и оплате процентов за предоставление долгосрочных и краткосрочных кредитов;

3) производственными предприятиями и их вышестоящими организациями при перераспределении доходов, фондов, по арендным платежам;

4) разными хозяйствующими субъектами, вступающими между собой в отношения по оплате сырья, материалов, топлива, готовой продукции, работ и услуг, в том числе по посредническим операциям (с биржами, брокерскими конторами и др);

5) хозяйствующими субъектами и страховыми органами по страхованию имущества, персонала;

6) между хозяйствующими субъектами при выпуске и реализации акций и других ценных бумаг, при взаимном кредитовании и долевом участии при создании совместных предприятий;

7) между владельцами и наемными работниками (рабочими и служащими) – по оплате труда, материальному поощрению, санкциям, при выпуске акций и выплате дивидендов по ним;

8) внутри хозяйствующих субъектов в связи с формированием и использованием целевых фондов внутрихозяйственного назначения – уставного, потребления, накопления, резервного, валютного, ремонтного или возможных их модификаций;

9) основной деятельностью хозяйствующих субъектов и собственным капитальным строительством в процессе обеспечения финансовыми ресурсами затрат на капитальные вложения, а также оплаты работ и услуг, выполненных для собственного капитального строительства.

*Основными чертами* финансов хозяйствующих субъектов являются:

1) *многогранность* финансовых отношений, разнообразие их форм и целевого назначения;

2) обязательное наличие *производственных фондов* и возникновение в связи с этим отношений, связанных с их формированием, постоянным пополнением, увеличением и перераспределением. Производственные фонды – это динамичный элемент

производства, их движение непрерывно как само производство; при этом происходит постоянная смена форм стоимости. На любой момент деятельности предприятия производственные фонды могут находиться в материально-вещественной и денежной формах;

3) высокая *активность*, возможность воздействия на все стороны хозяйственной деятельности предприятия;

4) они представляют *исходную* основу всей финансовой системы.

Таким образом, *финансы хозяйствующих субъектов представляют собой экономические отношения, связанные с созданием, распределением и использованием денежных доходов, накоплений и фондов при производстве и реализации продукции, работ и оказании услуг.*

## **4.2. Классификация хозяйствующих субъектов.**

### **Особенности организации финансов основных видов и форм хозяйствования**

Многочисленные хозяйствующие субъекты классифицируются по разным признакам и основания их разграничения по тому или иному виду могут оказывать существенное влияние на характер организации финансов.

Наиболее общим признаком разграничения является отнесение предприятий и организаций к одной из сфер деятельности – *материальной* или *нематериальной* (непроизводственной).

Другим признаком классификации хозяйствующих субъектов является *характер их финансовой деятельности* – *коммерческая* или *некоммерческая*.

*Важным признаком классификации предприятий, организаций, учреждений является принадлежность к определенной форме собственности.* Согласно законодательству, в Республике Казахстан приняты две формы собственности: *частная* и *государственная*. Частная собственность выступает как собствен-

ность граждан и (или) негосударственных юридических лиц и их объединений; в качестве особого вида частной собственности выступает собственность общественных организаций.

Государственная собственность представлена *республиканской и коммунальной* собственностью.

Внутри названных форм собственности могут быть сформированы разные хозяйственные структуры, что порождает большее количество организационно-правовых форм хозяйствования:

1. *Государственные предприятия*, основанные на государственной собственности, в том числе:

– *республиканские* – для решения общегосударственных задач экономического и социального развития Казахстана;

– *предприятия коммунальной собственности* – для решения задач по удовлетворению социально экономических потребностей населения соответствующей территории, находятся в местном подчинении.

2. *Предприятия, основанные на частной собственности юридических лиц*: хозяйственные товарищества разного типа, в том числе акционерные общества, кооперативные предприятия и организации.

3. *Предприятия, основанные на собственности общественных объединений*.

4. *Совместные предприятия* на основе объединения имущества учредителей, в том числе иностранных юридических лиц и граждан.

5. *Частные предприятия*, основанные на собственности граждан.

6. *Смешанные предприятия* с участием разных вышеперечисленных форм собственности.

Законодательством Республики Казахстан гарантируется равенство всех форм собственности и равная защита прав субъектов собственности.

Следует различать *организационно-правовые формы* предприятий и их размеры. *Организационно-правовые формы* предприятий определяются формой собственности – государствен-

ной, частной (с разновидностями). По размерам предприятия могут быть *малыми, средними и большими*. Любая форма может быть малой, средней и большой. В законодательном порядке могут быть определены параметры малых предприятий разных сфер деятельности в целях стимулирования их развития как эффективных структур, позволяющих оперативно решать производственные и организационные задачи.

Имеются особенности формирования фондов субъектов хозяйствования в зависимости от форм собственности. Например, финансовые фонды производственных предприятий образуются за счет собственных источников (амортизационных отчислений, дохода (прибыли), некоторых других; кредитов банков; средств от выпуска ценных бумаг; у государственных предприятий эти источники средств дополняются в необходимых случаях ассигнованиями из бюджета и внебюджетных фондов; у кооперативов – средства паевых взносов членов кооперативов. На практике чаще всего встречаются смешанные формы образования фондов по их источникам, обусловленные смешанными формами собственности.

Соответственно формированию исходных фондов производства распределяются и *используются финансовые результаты хозяйственной деятельности*:

- 1) валовая доход;
- 2) чистая прибыль;
- 3) дивиденды;
- 4) паевые доходы;
- 5) возмещение расходов бюджета (бюджетных кредитов) и внебюджетных фондов.

Многообразие разных классификационных характеристик предприятий, организаций, учреждений, возможные их сочетания у части хозорганов усложняют финансовый механизм данного звена финансовой системы, требуют постоянно его совершенствования, четкого законодательного регламентирования деятельности, хорошо налаженного управления и контроля финансовых процессов.

Предприятие, как основное звено хозяйственной системы функционирует при многообразии форм собственности и хозяйствования, развитии товарно-денежных отношений и рынка.

Организация финансов предприятий и организаций, функционирующих на *паевой основе – хозяйственных товариществ, кооперативов, совместных предприятий* – определяется особенностями формирования средств таких предприятий и последующего распределения полученных доходов в соответствии с долей в имуществе каждого участника.

*Учредители и участники таких предприятий и организаций* осуществляют свои вклады в виде денежных средств, различных видов имущества (зданий, сооружений, оборудования и др.), имущественных прав (прав пользования землей, природными ресурсами, имуществом, интеллектуальной собственностью).

Применительно к *акционерным обществам* определенные особенности финансовых отношений проявляются в применении акций как средства финансирования производственных и коммерческих потребностей. Этому способствует разнообразие *организационных форм деятельности акционерных обществ*: они могут быть открытого или закрытого типа (то есть с распространением акций среди ограниченного круга держателей), обществом с полной или ограниченной ответственностью. Оказывает влияние на организацию финансов разнообразие категорий акций (акции предприятий, акции трудового коллектива, акции акционерных обществ) и их видов (привилегированные, именные, на предъявителя).

Балансовый чистый доход акционерного общества определяется в порядке, предусмотренном законодательством. *Чистый доход* (после уплаты налогов) остается в распоряжении общества и распределяется между акционерами в виде *дивидендов*, перечисляется в *резервы на развитие производства* или иные цели, предусмотренные решением общего собрания.

Акционерная форма собственности эффективно действует в экономически развитых странах и является общепризнанной в мировой практике. Она приобщает массу мелких собственников –

держателей акций к участию в формировании средств тех предприятий или отраслей, которые наиболее эффективны в данный период, создает возможность перелива финансовых ресурсов в наиболее приоритетные сферы деятельности. К достоинствам акционерной формы относится возможность создания достаточно крупных предприятий, недоступных для индивидуальных владельцев средств и даже для отдельных финансовых институтов. Размер акционерного предприятия сообразуется лишь с масштабами рыночного спроса на его продукцию, управляемостью, перспективами развития рынка.

Значительное место в экономике занимает *государственный сектор*. В этом секторе функционируют следующие виды предприятий:

1) основанные на *праве хозяйственного ведения*, которое является вещным правом предприятия, получившего имущество от государства как собственность и осуществляющего в пределах законодательства права владения, пользования и распоряжения этим имуществом;

2) основанные на *праве оперативного управления* (казенные предприятия), которое является вещным правом предприятия, получившего имущество от собственника и осуществляющего его в пределах законодательства в соответствии с целями своей деятельности, заданиями собственника и назначением имущества права владения, пользования и распоряжения этим имуществом.

Государственное предприятие обязательно выполняет *заказ государства*. Назначение государственных предприятий: решение социально-экономических задач, определяемых потребностями общества и государства:

1) материальное обеспечение обороноспособности государства и защиты интересов общества;

2) производство товаров (работ, услуг) первой необходимости в тех сферах, которые не охвачены, либо недостаточно значены частным сектором;

3) осуществление деятельности в сферах, отнесенных к государственной монополии или являющихся функцией государства;

*Уполномоченный орган* по отношению к предприятию выполняет функции собственника и органа государственного управления. Собственник решает вопросы создания предприятия, определения предмета и целей его деятельности, его реорганизации и ликвидации, контроль за сохранностью имущества. Собственник имеет право на получение части прибыли от использования имущества предприятия. Доля чистого дохода, подлежащая отчислению собственнику фиксируется в ежегодно устанавливаемом уполномоченным органом по согласованию с Министерством финансов нормативе распределения чистого дохода. Размер уставного фонда определяется учредителем, но не может превышать общей стоимости передаваемого предприятию имущества.

*Казенные предприятия* создаются для выполнения горно-спасательных и иных специальных работ при чрезвычайных и аварийных ситуациях, стихийных бедствиях; содержание и развитие сети объектов инфраструктуры; деятельности в сфере связи и телекоммуникаций; осуществления производственно-хозяйственной деятельности в области здравоохранения, охраны природы, образования, социальной защиты, науки и культуры и в некоторых других специальных видах деятельности. Цены на товары (работы, услуги) производимые и реализуемые казенными предприятиями устанавливаются уполномоченным органом. Деятельность казенных предприятий финансируется за счет собственного дохода по смете, утверждаемой уполномоченным органом. В случае недостаточности у предприятия собственных средств для покрытия его расходов недостающие средства выделяются из соответствующего бюджета. Доходы, полученные казенным предприятием сверх сметы, подлежат перечислению в соответствующий бюджет.

*Дочернее предприятие* – юридическое лицо, созданное другим государственным предприятием за счет своего имущества. Правом создания дочернего предприятия пользуются лишь предприятия на праве хозяйственного ведения. Дочерние предприятия создаются в целях разукрупнения основного предприя-

тия, преобразования филиалов основного предприятия в самостоятельные юридические лица, создания дополнительных и специализированных производств для повышения эффективности основного производства, освобождения от несвойственных ему видов деятельности и функций.

Одной из эффективных организационно-правовых форм ведения предпринимательской деятельности являются *совместные предприятия* с участием иностранных фирм. Имущество совместного предприятия образуется за счет вкладов (взносов) участников в размере, определенном договором. Иностранному участнику гарантируется выплата причитающейся ему доли прибыли, а в случае ликвидации совместного предприятия или выхода из него – других активов. Совместные предприятия уплачивают установленные законодательством налоги, при ликвидации совместного предприятия неиспользованная сумма его резервного фонда подлежит налогообложению по действующим ставкам. Доход, за вычетом сумм по взаимоотношениям с бюджетом и сумм, направляемых на создание и пополнение фондов, распределяется между участниками пропорционально долевого участию в уставном фонде, если иное не предусмотрено договором о создании предприятия. Законодательством установлен порядок образования и функционирования в республике совместных предприятий с участием зарубежных фирм. Доля в капитале предприятия определяется по договоренности. Партнером представляются необходимые гарантии, в том числе перевод за границу в валюте части прибыли, причитающейся им после уплаты налогов, возможность вложения прибыли в расширение производства, участие в управлении, правовую охрану их собственности на территории республики.

*Кооперативный сектор экономики* является одним из звеньев единого хозяйственного комплекса. Развитие форм собственности в ходе становления рыночных отношений открывает широкий простор для возрождения этой демократической формы хозяйствования в новых сферах деятельности и расширения в традиционных. В системе кооперации функционируют *кооперативы* двух основных типов: *производственные и потребительские*.

*Производственные кооперативы* осуществляют производство товаров, продукции, работ, платных услуг предприятиям, организациям, учреждениям и гражданам. Сфера их деятельности весьма многообразна: производство, заготовка, переработка и реализация сельскохозяйственной продукции, изделий производственно-технического назначения, изготовление товаров народного потребления, оказание различных материальных услуг.

*Потребительская* кооперация удовлетворяет потребности своих членов и других граждан в торговом и бытовом обслуживании. Потребительские кооперативы могут развивать также разнообразную производственную деятельность, то есть быть кооперативами смешанного типа. низовыми звеньями в потребительской кооперации объединены в союзы – районные, областные, республиканские. Особенностью деятельности потребкооперации является то, что основные и оборотные фонды являются кооперативной (совместной) собственностью, образуемой за счет вступительных и паевых взносов членов-пайщиков и дохода от хозяйственной деятельности.

При формировании рыночной системы хозяйствования важной проблемой является преодоление монополизма в сферах производства, распределения и обращения товаров, в принятии хозяйственных решений, недопущение натурализации хозяйства, замкнутости и самоизоляции регионов республики.

Решение данной проблемы проводится в направлении *преобразования* отношений собственности, развитии свободного предпринимательства и конкуренции, проведении антимонопольной политики, формирования в национальном хозяйстве параллельных производственных структур за счет разукрупнения и диверсификации производства.

Преобразование государственной собственности путем *разгосударствления и приватизации* в другие формы обеспечивают многообразие этих форм, на основе которых создаются объективные предпосылки для формирования реальных хозяев в сферах материального производства и услуг, стимулирует предпринимательство и конкуренцию, создает у работников мотивацию к высоким конечным результатам труда.

*Разгосударствление* – это передача функций хозяйственно-го управления и соответствующих полномочий от государства на уровень предприятий, замена вертикальных хозяйственных связей на горизонтальные; разгосударствление может происходить и без смены собственника.

*Приватизация* – приобретение у государства юридически-ми лицами и гражданами объектов государственной собственности, а также акций акционерных обществ, созданных путем преобразования государственных предприятий и организаций.

*Реструктуризация* охватывает меры технологически обособленной сегментации производства на отдельные перспективно конкурентоспособные хозяйствующие объекты с разработкой планов возможной *санации* (финансового оздоровления), приватизации или ликвидации несостоятельных предприятий. Реструктуризации предшествуют мониторинг (изучение) финансового положения объекта, в том числе уровня кредиторской задолженности банкам, бюджету, смежникам.

В отношении объектов, имеющих стратегическое значение, выполняющих государственный заказ, несущих важные социальные функции применяются мероприятия *финансово-экономического оздоровления (санации)*. Мероприятия предусматривают систему мер по реорганизации и модернизации предприятия, налаживанию современного менеджмента, возможному перепрофилированию производства, восстановлению или поиску новых рынков сбыта, упорядочению активов и пассивов баланса, обеспечению безубыточной работы, восстановлению платежеспособности. Финансовая поддержка санируемых предприятий осуществляется на возвратной основе. *Санация* применяется так же, как реорганизационная внесудебная процедура для предприятий – несостоятельных должников в случаях достижения ими договоренности с кредиторами (вторая процедура согласно законодательству – установление внешнего управления имуществом должника).

Средства, полученные от разгосударствления и приватизации государственных предприятий, являются государственной собст-

венностью. Вырученные средства направляются в первую очередь на покрытие долгов приватизируемого предприятия, если при оценке его стоимость не уменьшена на величину задолженности. Порядок и направление использования средств от приватизации определяется Парламентом Республики Казахстан. При этом расходование средств увязывается с необходимостью погашения государственного долга, стабилизации экономики, осуществления социальной политики, создания параллельных производственных и новых рыночных структур.

#### **4.3. Финансы хозяйствующих субъектов, действующих на коммерческих началах**

Целью *коммерческой деятельности* является получение дохода. На коммерческих началах функционируют подавляющая часть предприятий сферы материального производства и значительная часть организаций и учреждений нематериальной сферы: коммерческие банки, страховые организации, другие учреждения финансового сектора (сберегательно-депозитные, инвестиционные фонды, фондовые биржи, разные учреждения, обслуживающие рынок ценных бумаг и денежно-кредитные рынки), торгово-посреднические предприятия, трастовые компании и прочие.

В основу организации финансов коммерческих предприятий положены одинаковые принципы. Это единство обусловлено общностью целей и задач производства и общими экономическими законами его развития.

Основными принципами организации финансов этого типа предприятий и организаций являются: *коммерческий расчет, плановость, равенство всех форм собственности, наличие финансовых резервов.*

1. *Коммерческий расчет* – основополагающий принцип и главный метод ведения хозяйственно-финансовой деятельности предприятий и организаций. Применительно к предприятиям и

организациям государственной собственности приемлемо употреблять традиционный термин «хозяйственный расчет», к частным, смешанным – «коммерческий расчет», хотя эти понятия с экономической точки зрения равнозначны. Принцип коммерческого расчета означает, что предприятию выделяется в постоянное пользование необходимые для его деятельности основные и оборотные средства (капитал), составляющие его уставной фонд. Как метод ведения хозяйства, коммерческий расчет предполагает соизмерение затрат с доходами от хозяйственной деятельности и рентабельную работу.

2. *Принцип плановости* означает, что финансовая деятельность предприятия предусматривается заранее путем расчетов ее параметров, исходя из целей, задач производства, намеченных методов их достижения, последовательности и сроков достижения. На основе расчетов и с использованием установленных финансовых нормативов определяются финансовые показатели, которые отражаются в специальном документе – финансовом плане.

3. *Принцип равенства всех форм* собственности предприятий и организаций реализуется в гарантии государства стабильности отношений и развития разных форм собственности: государственной, частной, иностранных государств и их юридических лиц, и граждан, международных организаций. Собственник по своему усмотрению владеет, пользуется и распоряжается своим имуществом, совершает в отношении его любые действия, не противоречащие закону, используют имущество для любой хозяйственной или иной деятельности, не запрещенной законом.

4. Необходимым принципом организации финансов предприятий является наличие финансовых резервов (*резервный фонд, фонд риска*) на всех уровнях управления – как в первичном производственном звене, так и в вышестоящем звене – объединении, комбинате, ассоциации, концерне, министерстве. Финансовые резервы могут образовываться разными способами – в процентах к величине фондов производственного и социального развития, по стабильным нормативам от прибыли или дохода путем отчислений от последних. Финансовый резерв предназначен для устрани-

ния временных финансовых затруднений и обеспечения нормальных условий деятельности хозяйств, а также для финансирования затрат, связанных с производственным и социальным развитием, как правило, не предусмотренных финансовым планом (непредвиденных расходов).

В процессе хозяйственно-финансовой деятельности предприятия и организации формируются и используются *финансовые фонды* – денежные средства, предназначенные для определенных целей. В фондах денежные средства находятся в постоянном движении – поступают, накапливаются, расходуются.

Наиболее значительными и важными для функционирования хозорганов являются следующие фонды: *уставный, резервный, фонд накопления, фонд потребления, фонд оплаты труда, валютный, ремонтный*. Возможно формирование и других фондов по усмотрению учредителей или коллективов предприятий, например, *фонд медицинского страхования, долевые фонды* с другими хозорганами.

*Уставный фонд (капитал)* отражает в денежном выражении величину имущества (капитала) предприятия, предоставленного ему собственником или учредителем. Величина уставного фонда изменяется в процессе хозяйственной деятельности: увеличивается в результате инвестиций (капитальных вложений) в основные фонды, прирост оборотных средств за счет чистого дохода, до оценки товаро-материальных ценностей и других пополнений капитала; уменьшается за счет списания или передачи основных средств, начисления их износа, списания убытков, уценки товаро-материальных ценностей.

На основе средств, *оставляемых в распоряжении предприятий*, то есть после уплаты налогов и других обязательных платежей, предприятия и организации формируют комплексные фонды – *фонд потребления и фонд накопления*.

*Фонд потребления включает:*

– расходы на оплату труда всего персонала (производственного и непроизводственного);

– денежные выплаты, в том числе вознаграждения по итогам работы за год;

- средства, направляемые на иные виды поощрения за труд в денежной и натуральной формах;
- материальную помощь;
- средства на установление трудовых и социальных льгот;
- доходы (дивиденды, проценты), выплачиваемые по акциям и вкладам в имущество предприятия;
- другие выплаты, носящие индивидуальный характер, кроме вознаграждений за рационализаторские предложения, изобретения и открытия.

*Фонд накопления* формируется за счет:

- дохода (прибыли), оставляемой в распоряжении предприятия;
- амортизационных отчислений на восстановление основных фондов;
- выручки от реализации выбывшего имущества;
- кредитов банков;
- других источников.

Используется фонд накопления на финансирование затрат по обеспечению расширенного воспроизводства:

- на пополнение основных и оборотных фондов;
- на научно-техническое развитие, освоение новой продукции;
- осуществление природоохранных мероприятий;
- на долевое участие в строительстве объектов производственной и социальной инфраструктуры.

Крупные предприятия и организации могут формировать и использовать вместо комплексных фондов потребления и накопления отдельные фонды, аналогичные по содержанию источников и расходов: *заработной платы, оплаты труда, производственного развития, социального развития.*

По усмотрению трудового коллектива предприятия могут образовываться *финансовый резерв* (резервный фонд, фонд риска, страховой фонд). Его назначение – обеспечивать финансовую устойчивость предприятий в период временного ухудшения хозяйственно-финансового положения и компенсировать дополнитель-

ные (непредвиденные) затраты, возникающие в процессе производства и реализации продукции. Фонд образуется за счет прибыли или дохода, оставляемых в распоряжении предприятия до их направления в фонды потребления, накопления и иные фонды – в случае их достаточности для этих целей.

*Валютные фонды* предприятий и организаций образуются за счет валютных средств из следующих источников:

- 1) экспортная валютная выручка;
- 2) взносы в уставный фонд (капитал) в валюте;
- 3) валютные кредиты банков, в том числе иностранных, других финансовых учреждений и иностранных юридических лиц;
- 4) покупка валюты на внутреннем валютном рынке через уполномоченные банки и обменные пункты;
- 5) финансовая помощь (гранты) от нерезидентов.

*Ремонтный фонд* создается на предприятиях для проведения всех видов ремонта основных фондов: капитального, среднего, текущего, которые финансируются за счет себестоимости продукции, работ и услуг. Предприятия могут самостоятельно устанавливать нормативы отчислений в ремонтный фонд в зависимости от предстоящих затрат на ремонтные работы, объем которых определяется состоянием и степенью изношенности основных фондов. Частично затраты на ремонт могут покрываться за счет *расходов будущих периодов*.

Благодаря финансам осуществляется постоянный *кругооборот производственных фондов (производственного капитала)* предприятий – *основных и оборотных*. Это достигается путем авансирования финансовых ресурсов для приобретения, увеличения или восполнения натурально-вещественных элементов производства – *средств труда и предметов труда*. Средства производства, состоящие из средств труда и предметов труда, выраженные в стоимостной форме, представляют собой *основные и оборотные производственные фонды*.

На *действующих* хозяйствующих субъектах основные и оборотные фонды восполняются после реализации продукции (услуг) и поступления соответствующего дохода, из которого в

форме *амортизационных отчислений* формируются средства для возмещения изнашивающихся основных фондов, а другая часть *дохода* от реализации продукции направляется на приобретение товароматериальных ценностей, входящих в состав оборотных фондов. При образовании *новых предприятий* или их *расширении* значительная часть средств формируется за счет *взносов* учредителей, привлеченных финансовых средств от продаж *акций*; для государственных предприятий – это *средства бюджета* и государственных внебюджетных фондов. Часть средств может быть авансирована за счет *централизованных финансовых ресурсов* вышестоящего звена управления: объединения, ассоциации, министерства, ведомства. В последнее время все большее распространение в качестве источника финансирования выступают *средства иностранных инвесторов*.

На действующих предприятиях важным источником финансирования *прироста производственных фондов* является *чистый доход (прибыль)*, оставляемый в распоряжении предприятия, как непосредственно направляемый на эти цели, так и через финансовые фонды – фонд развития производства (фонд накопления), фонд производственного и социального развития, финансовый резерв, другие инвестиционные фонды. На эти цели также используются *банковские кредиты*: для финансирования основных фондов – *долгосрочные*, для оборотных – *краткосрочные*. Источником увеличения оборотных средств является, кроме того, *кредиторская задолженность и прирост устойчивых пассивов* – минимальной задолженности по заработной плате, отчислениям на социальные нужды, других видов задолженности предприятия по выплатам.

Таким образом, источники *финансирования создания и прироста* производственных фондов можно сгруппировать на следующие: *собственные, привлеченные и заемные*. Важнейшей составляющей оборотных средств являются собственные оборотные средства, поскольку их наличие, сохранность, соотношение с другими средствами, определяет степень финансовой устойчивости предприятия на конкретном рынке.

В Казахстане, согласно стандартам бухгалтерского учета, в показателе *«доход от реализации продукции (работ, услуг)»* отражается доход от основной деятельности, включающий кроме дохода от реализации товаро-материальных запасов, выполненных работ (оказанных услуг) также доход, полученный в виде вознаграждений (интереса), то есть процентов, дивидендов, гонорара и ренты за минусом НДС, акцизов, других налогов и обязательств, стоимости возвращенных товаров и скидок с продаж и цены.

Разность между доходом от реализации продукции и ее *себестоимостью* образует *валовой доход*. Однако по этой схеме себестоимость не отражает всех затрат; часть из них образует *«расходы периода»*, а именно:

- общие и административные расходы (сумма расходов общехозяйственного и административного назначения);
- расходы по реализации (продаже товароматериальных запасов);
- расходы по выплатам вознаграждения (интереса) – процентов (за полученные кредиты, аренду имущества и прочие расходы по процентам);
- разность между валовым доходом и расходами периода отражает *сальдированный финансовый результат* по основной деятельности и называется *«доход (или убыток) от основной деятельности»*.

*Доход (или убыток) от не основной деятельности* – финансовый результат, полученный от передачи в пользование активов, от переоценки ценных бумаг и т.п.

Сумма дохода (убытка) от основной деятельности и дохода (убытка) от не основной деятельности представляет *доход (убыток) от обычной деятельности до налогообложения*. После вычета из него *подходящего налога* получается *доход (убыток) от обычной деятельности после налогообложения*. Скорректированный на *убыток от чрезвычайных ситуаций* он представляет *чистый доход (убыток) предприятия*.

*Порядок распределения дохода* устанавливается также в зависимости от применяемых схем налогообложения. Так, в Ка-

захстане принята схема по *совокупному годовому доходу* и законодательно установленным *вычетам* включающими затраты на товароматериальные запасы, на оплату труда амортизационные отчисления, вознаграждение банкам, отчисления в резервные фонды, страховые платежи и некоторые другие затраты.

#### **4.4. Финансы предприятий, функционирующих на коммерческой основе**

Предприятия осуществляют свою деятельность на началах коммерческого расчета, целью которого является получение прибыли. Они самостоятельно распределяют выручку от реализации продукции, формируют и используют фонды производственного и социального назначения, изыскивают необходимые средства для расширения производства продукции, используя кредитные ресурсы и возможности финансового рынка.

Организация финансов коммерческих предприятий строится на определенных принципах: коммерческого расчета, плановости, равенство всех форм собственности, формирования финансовых резервов.

1. Коммерческий расчет – представляет собой метод ведения хозяйственно-финансовой деятельности в предприятии, его целью является получение максимума прибыли при минимуме затрат. Хозяйствующему субъекту выделяется в постоянное пользование необходимые для его деятельности основные и оборотные средства (капитал), составляющие его уставной капитал.

Самоокупаемость и самофинансирование выступают главными признаками коммерческого расчета.

Самоокупаемость – означает, что хозяйствующий субъект обязан за счет выручки от реализации своей продукции (выполненных работ, оказанных услуг) возмещать все издержки по ее производству и поставкам.

Самофинансирование предполагает не только возмещение издержек на производство и реализацию продукции (выполнен-

ных работ, оказанных услуг), но и получение прибыли, за счет которой, а также других собственных источников и заемных средств хозяйствующий субъект обеспечивает свои потребности. При самофинансировании все средства остаются в распоряжении хозяйствующих субъектов и изъятию не подлежат.

Составным признаком коммерческого расчета является: финансовая самостоятельность, финансовая ответственность, финансовая заинтересованность.

2. Принцип плановости означает, что финансовая деятельность предприятия предусматривается заранее путем расчетов ее параметров исходя из целей, задач производства, намеченных методов их достижения. На основе расчетов определяются финансовые показатели, которые отражаются в специальном документе – финансовом плане.

3. Принцип равенства всех форм собственности хозяйствующих субъектов реализуется в гарантии государства стабильности отношений и развития разных форм собственности. Все предприятия в пределах законов государства, осуществляя свою коммерческую деятельность равны в уплате обязательных платежей и налогов.

4. Принцип обеспечения финансовых резервов связан с необходимостью формирования финансовых резервов для обеспечения предпринимательской деятельности.

Таким образом, коммерческое предприятие – это хозяйствующий субъект, созданный для организации предпринимательской деятельности, экономической целью которого является обеспечение общественных потребностей и извлечение прибыли.

В процессе хозяйственно-финансовой деятельности предприятий и организаций формируются и используются финансовые ресурсы (фонды) – денежные средства, предназначенные для определенных целей. Наиболее важными являются: уставный капитал, резервный капитал, средства для накопления, потребления, оплаты труда, валютные, для ремонта.

На любом предприятии материально-технической основой процесса производства являются производственные фонды: основные и оборотные.

Процесс переноса стоимости основных фондов называется амортизацией, доля переносимой стоимости – нормой амортизации, а денежное выражение этой доли – амортизационными отчислениями. Амортизационные отчисления включаются в издержки производства и формируются из дохода (выручки) от реализации продукции, нормы амортизации основных фондов зависят от экономических условий деятельности предприятия. Амортизация начисляется на нормативный срок службы основных фондов. Существует три метода начисления амортизации:

- равномерный (линейный) – установление равномерных долей к балансовой стоимости основных фондов в течении всего срока службы;

- регрессивный – установление более высоких норм в первые годы с постепенным снижением нормы списания к концу периода службы основных фондов;

- ускоренный – связан со стимулированием технического прогресса и начисляется в первый год в размере половины, затем с остаточной стоимостью вновь половину.

Оборотные фонды включают оборотные производственные фонды и фонды обращения, отличающиеся принадлежностью к разным сферам – производству и обращению.

Оборотные производственные фонды представляют разные стороны производства: производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов. Каждый из указанных элементов имеют в своем составе еще элементы, которые тесно отражают состояние производства, характер и результат производственной деятельности.

Фонды обращения связаны со сферой обращения, к ним относятся: готовая продукция на складах и отгруженная потребителям, денежные средства в кассе и в банках на счетах, средства в расчетах, дебиторская задолженность. Фонды обращения опосредуют производство и обращение. Фонды обращения наиболее подвижная часть оборотных средств, от их скорости зависит в целом кругооборот фондов.

На предприятиях источники финансирования, создания и прироста производственных фондов группируются на следующие виды: собственные, привлеченные и заемные. Если собственные средства – это результат финансовой деятельности предприятий, то привлеченные показывают насколько предприятия признаны и могут получить в банке ссуду. Предприятия должны сочетать все три источника финансирования оборотных фондов и фондов обращения, но наличие собственных оборотных средств – это показатель финансовой устойчивости данного предприятия.

Характер использования производственных фондов – от эффективного до неэффективного – выражается, специальными показателями и свидетельствуют о результативности финансово-менеджмента хозяйствующих субъектов. Эта результативность определяется в величинах дохода (выручки) от реализации продукции, работ или услуг, издержках предприятия, прибыли.

Выручка от реализации продукции – это сумма денежных средств, поступивших на счет предприятия за реализацию продукции, выполнение работы и оказанные услуги. Она включает: себестоимость, прибыль, акцизы, налог на добавленную стоимость (НДС).

Издержки хозяйствующих субъектов – совокупность затрат материальных средств (сырья, материалов, топлива, энергии, оборудования и т.д.) и необходимого труда, показывающих, во сколько обходятся хозяйствующему субъекту производство и реализация продукции. Денежным выражением издержек является себестоимость.

Себестоимость при оценке финансового состояния предприятия выступает основным качественным показателем от величины, которой зависит прибыль.

Включаемые в себестоимость затраты на производство и реализацию продукции, товаров и услуг определяются специально утверждаемым положением; структура затрат зависит от отраслевых и других особенностей производства и реализации. В связи с этим затраты группируются по следующим элементам:

- материальные затраты;

- затраты на оплату труда;
- отчисления на социальные нужды;
- амортизационные отчисления по основным фондам;
- прочие затраты.

При планировании, учете и калькулировании себестоимости единицы продукции, работ и услуг затраты группируются по статьям, определяемым отраслевыми методическими рекомендациями с учетом характера и структуры производства. Для этих целей затраты могут классифицироваться на: прямые, косвенные, условно-постоянные, условно-переменные, элементные и комплексные.

Наиболее важным для коммерческого предприятия является получение прибыли, которая представляет разницу между выручкой от реализации продукции (без НДС и акцизов) и затратами предприятия. К ней добавляется прибыль от реализации основных фондов и другого имущества хозяйствующих субъектов, а также доходы от внереализационных операций. При реализации продукции может быть получен и отрицательный результат между выручкой и себестоимостью – убыток. В целом перечисленные составляющие образуют балансовую прибыль или убыток предприятия.

Согласно Национальным стандартам финансовой отчетности, доходы – это увеличение экономических выгод в течение отчетного периода в форме притока или прироста активов, или уменьшения обязательств; расходы – уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода в форме оттока или уменьшения активов, или возникновения обязательств.

Разность между валовой прибылью и перечисленными расходами называется, как «прибыль (или убыток) от продолжаемой деятельности».

Сумма прибыли (убытка) от продолжаемой деятельности и прибыли (убытка) от прекращаемой деятельности представляет прибыль (убыток) до налогообложения. После вычета из него подоходного (корпоративного) налога получается прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства. Скорректированная

на вычет доли меньшинства она представляет итоговую прибыль (убыток) за период.

Результаты финансово-хозяйственной деятельности хозяйствующих субъектов отражаются в соответствующем отчете – о прибылях и убытках, в разрезе отдельных показателей. Кроме того, составляется отчет о движении денег, в котором показывается это движение по трем направлениям: от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности.

По каждому из направлений показывается конкретные виды поступлений денежных средств, их выбытие и увеличение или уменьшение в результате соответствующей деятельности. Данные о составе средств, их источниках и размещении на определенную дату приводятся в бухгалтерском балансе.

#### **4.5. Характеристика финансовых отношений в некоммерческих организациях**

*Некоммерческая деятельность* представлена разнообразными ее видами, которые можно объединить по следующим направлениям:

- 1) государственное управление и государственные услуги общего характера;
- 2) оборона;
- 3) охрана внутреннего правопорядка и безопасности;
- 4) предупреждение и ликвидация последствий чрезвычайных ситуаций, связанных с неблагоприятными природными явлениями, катастрофами, авариями и другими бедствиями;
- 5) образование;
- 6) здравоохранение;
- 7) социальная защита населения;
- 8) фундаментальная наука;
- 9) культура и искусство;
- 10) защита окружающей среды;
- 11) общественно-бытовое благоустройство городов и населенных пунктов (освещение, озеленение, дороги, мосты, тротуары и др.);

12) общественные объединения и организации;

13) благотворительные и гуманитарные организации и фонды.

*Общей особенностью* упомянутых направлений деятельности является то, что основным мотивом функционирования организаций или учреждений не является извлечение прибыли или дохода от результатов такой деятельности, а *удовлетворение общественных потребностей*, который частный сектор не желает или не в состоянии обеспечить. Кроме того, по соображениям стратегического общественного развития определенный вид деятельности необходимо сосредоточить в централизованном порядке у государства.

*Материальной основой* деятельности некоммерческих учреждений, организаций являются *фонды непроизводственного назначения*, которые имеют натуральную и денежную форму. Фонды в натуральной форме приобретаются организациями и учреждениями как товары в порядке купли-продажи за определенную цену и в процессе потребления утрачивают свою стоимость.

Формы движения непроизводственных фондов, осуществляемые в процессе создания *нематериального продукта и услуг*, а также условия их воспроизводства имеют отраслевые особенности. В этом виде деятельности применяется главным образом умственный труд высокой квалификации, поэтому в затратах, как правило, главное место занимает оплата труда. Нематериальный продукт не подлежит накоплению, его нельзя превратить в запас, но он имеет денежную оценку, равную сумме затрат учреждения, организации.

*Методами ведения* хозяйственной деятельности некоммерческой деятельности является *сметное финансирование* – при безвозмездности оказываемых услуг и благ, а при возмездности – *на началах хозяйственного расчета и самокупаемости*. В условиях рынка все больше организаций переходят на начало *коммерческого расчета* – реализуют оказываемые услуги по ценам спроса с образованием достаточных накоплений для саморазвития.

1. *Сметное финансирование* – предоставление денежных средств из государственного бюджета для покрытия расходов организаций и учреждений, не имеющих собственных доходов. Объем, целевое направление и распределение бюджетных ассигнований на содержание учреждений непромышленной сферы определяется *сметой расходов*.

2. *Хозрасчетный метод* ведения хозяйства применяется в учреждениях и организациях, затраты которых возмещаются из *выручки от реализации нематериальных услуг и благ*. Сюда относятся: учреждения образования и здравоохранения, работающие на платной основе, отраслевые научно-исследовательские институты, некоторые учреждения искусств, зрелищные предприятия. Этот метод используют хозяйственные органы некоммерческих организаций и учреждений. Они производят различные денежные расходы, связанные с деятельностью: реализуя блага и услуги, хозорганы получают выручку; превышение доходов над расходами образует накопления.

3. *Метод самокупаемости* затрат предусматривает организацию хозяйственной деятельности на основе услуг за плату, цена которых определяется применительно к объему расходов без накоплений. Этот метод применяется в организациях, оказывающих платные услуги в области культурно-просветительной деятельности, организации свободного времени и т.д. (курсы и школы по приобретению бытовых, профессиональных навыков и знаний, изучения иностранных языков, национальных клубов по интересам).

В видах и отраслях некоммерческой деятельности складываются следующие финансовые отношения:

– между отраслью и бюджетом в связи с получением средств в порядке финансирования и, в отдельных случаях, – выполнением финансовых обязательств перед бюджетом;

– внутриотраслевые отношения между вышестоящим и нижестоящим органами в связи с распределением и централизацией финансовых ресурсов;

– внутрихозяйственных субъектов, то есть между подразделениями;

- межотраслевые – между организациями разных отраслей;
- между организациями, учреждениями, и их работниками по оплате труда;
- между организациями, учреждениями и их потребителями (по оплате услуг).

Могут складываться отношения, характеризующие более узкую определенность взаимосвязей в специфичных видах деятельности, например:

- между общественными организациями и их членами по уплате взносов – вступительных и членских, а также выплатам поощрительного характера членам этих организаций за определенные достижения и результаты деятельности;
- между некоммерческими организациями и их спонсорами по передаче средств в материальной и денежной форме для поддержки деятельности организации;
- отношения обязательного страхования определенного контингента (военнослужащих, работников налоговых служб и т.д.) организаций в страховых компаниях;
- возможны также кредитные отношения в определенных условиях.

Перечисленные финансовые отношения выражают формирование, распределение и использование *денежных фондов*, которые можно объединять в следующие основные группы:

- фонды, обеспечивающие эксплуатационную деятельность организаций и учреждений;
- фонды капитальных вложений;
- фонды поощрительного и стимулирующего характера;
- фонды, связанные с удовлетворением материальных, социально-культурных и бытовых нужд работников и обслуживаемых контингентов (например, учащихся в учебных заведениях, больных в лечебных учреждениях);
- фонды развития основной деятельности.

Поскольку производство любых товаров, услуг, благ связано с издержками, перечисленные виды деятельности должны финансироваться для обеспечения процесса их воспроизводства.

Источники финансирования деятельности некоммерческих организаций и учреждений также разнообразны.

Каждое из направлений некоммерческой деятельности характеризуется своей спецификой, включает структуры, выполняющие функции, свойственные материальной сфере и коммерческой деятельности. Например, большинство из них располагают собственными предприятиями, работа которых организуется на общих принципах функционирования финансов предприятий. Однако реализация продукции таких предприятий регулируется не рыночными критериями спроса и предложения, а внутренними потребностями самой организации. Такая продукция реализуется по ценам, покрывающим издержки производства и формирующими прибыль (чистый доход) на нормируемом уровне – для обеспечения приемлемого самофинансирования и обеспечения уставной деятельности организации – владельца предприятия.

*Источники финансирования* организаций и учреждений, осуществляющих некоммерческую деятельность, можно сгруппировать в зависимости от степени участия государства в функционировании этих структур. Там, где государство полностью исполняет соответствующие функции, расходы на содержание организаций осуществляется за *счет средств государственного бюджета*. Сюда относятся: государственное управление, охрана правопорядка, оборона, частично образование и здравоохранение. В других направлениях государство осуществляет надзорно-координирующую роль, а источниками финансирования являются обязательные отчисления средств всеми субъектами хозяйствования, централизуемые в государственных специальных внебюджетных фондах. Это, например, применялось в Казахстане до 1998 г. для финансирования социального обеспечения (через Пенсионный фонд), медицинское страхование (Фонд обязательного медицинского страхования), социальное страхование (Фонд социального страхования).

Вторым по значению источником финансирования некоммерческих организаций являются *собственные средства*, получаемые в виде *дохода (выручки)* от предоставляемых услуг, вы-

полняемых работ, непосредственно самой организацией по роду ее деятельности, а также *валовой доход (прибыль)* от производства продукции на подведомственных предприятиях, *доходы от использования* другого имущества, находящегося в собственности организации.

Третьим источником финансирования служат *кредиты банков*. Данный источник возможен к использованию организациями, оказывающими платные услуги, так как необходимость возврата заемных средств требует хорошо налаженной, стабильной работы организации на протяжении периода, превышающего сроки пользования кредитом. Более приемлем этот метод финансирования для организаций, располагающих подведомственными предприятиями, как более гарантирующий обеспеченность и ликвидность кредитных средств.

Специфическим методом финансирования общественных объединений и организаций являются *членские взносы их участников*.

Как источник финансирования организаций и учреждений социальной направленности, культуры и искусства, общественных объединений, фондов служат *отчисления на благотворительные цели* со стороны предприятий и организаций сферы материального производства, *гуманитарная помощь* иностранных государств, организаций, компаний, международных организаций.

При финансировании научных исследований применяется метод *грантов* – безвозмездной поддержки со стороны частного лица, компании, фирмы, международной организации, государства, научных разработок определенного направления, проекта, группы ученых (лабораторий, отделов) или отдельного ученого с целью завершения исследования и доведения его результатов до внедрения или другого применения.

Определенным источником пополнения средств для содержания и развития организаций и учреждений некоммерческой деятельности являются *доходы от размещения* части располагаемых ими *ресурсов* на *депозитах* коммерческих и сберегательных банков, а также в ценные бумаги на финансовом рынке.

*Расходы* некоммерческих организаций и учреждений направлены на обеспечение их функциональной деятельности, предусмотренной положением, уставом или иным утвержденным документом. *Состав и структура расходов* определяются принадлежностью организации или участников учреждения к одному из направлений деятельности, а также используемым методом ведения этой деятельности.

Организации и учреждения, *действующие на началах хозрасчета и самоокупаемости* рассчитывают и планируют финансовые результаты работы и оформляют их в показателях обычного финансового плана или бизнес-плана (см. раздел 6.2. главы «Финансовое планирование и прогнозирование»). В этом случае перечень затрат на производство и оказание услуг аналогичен складывающемуся в сфере материального производства. Организации и учреждения, состоящие на *бюджетном финансировании*, разрабатывают *смету*, в которой отражаются характерные показатели деятельности учреждения и распределение средств по подразделениям классификации.

Согласно экономической классификации в сметах расходы группируются на *категорию, класс, подкласс, специфику*.

Необходимо иметь в виду, что финансирование так называемых бюджетных организаций должно организовываться на основе конкурсного отбора программ предоставления их услуг, когда для финансирования из бюджета выбирается программа услуг того учреждения или организации, которая обеспечит наибольшую эффективность (их качество, ассортимент, сроки выполнения, приемлемая стоимость и т.д.). Этот принцип оптимальности соответствует требованиям «предельных издержек – выгод» теории предельной полезности применительно к результативности действия любой структуры в условиях рыночной среды.

При рассмотрении источников финансирования организаций некоммерческой деятельности необходимо учитывать как общие признаки децентрализованных финансов, так и специфические стороны организации финансовых отношений в отраслях непродуцированной сферы.

Источники финансирования организаций и учреждений, осуществляющих некоммерческую деятельность можно сгруппировать в зависимости от степени участия государства в функционировании этих структур. Там, где государство полностью исполняет соответствующие функции, расходы на содержание организаций осуществляется за счет средств государственного бюджета. Сюда относятся: государственное управление, охрана правопорядка, оборона, частично образование и здравоохранение.

Вторым по значению источником финансирования некоммерческих организаций являются собственные средства, получаемые в виде выручки от предоставляемых услуг, выполняемых работ, валовой доход (прибыль) от производства продукции на подведомственных предприятиях, доходы от использования другого имущества, находящегося в собственности организации.

Третьим источником финансирования служат кредиты банков. Данный источник возможен к использованию организациями, оказывающими платные услуги, более приемлем этот метод финансирования для организаций, располагающих подведомственными предприятиями, как более гарантирующий обеспеченность и ликвидность кредитных средств.

Специфическим методом финансирования общественных объединений и организаций являются членские взносы их участников.

Также имеются следующие источники финансирования:

- отчисления на благотворительные цели со стороны предприятий и организаций сферы материального производства;
- гуманитарная помощь иностранных государств, организаций, компаний, международных организаций;
- спонсорское финансирование.

При финансировании научных исследований применяется метод грантов. Определенным источником пополнения средств для содержания и развития организаций и учреждений некоммерческой деятельности являются доходы от размещения части располагаемых ими ресурсов на депозитах коммерческих и сбе-

регательных банков, а также в ценные бумаги на финансовом рынке.

Перечисленные источники финансирования могут формировать денежные средства организаций и учреждений некоммерческой деятельности в разных пропорциях и полноте набора названных источников.

Расходы некоммерческих организаций и учреждений направлены на обеспечение их функциональной деятельности, предусмотренной положением, уставом или иным утвержденным документом. Состав и структура расходов определяются принадлежностью организации или участников учреждения к одному из направлений деятельности, а также используемым методом ведения этой деятельности.

Организации и учреждения, действующие, на началах хозрасчета и самокупаемости рассчитывают и планируют финансовые результаты работы и оформляют их в показателях обычного финансового плана или бизнес-плана

Организации и учреждения, состоящие на бюджетном финансировании, разрабатывают индивидуальный план финансирования, в котором отражаются характерные показатели деятельности учреждения и распределение средств по статьям. Согласно экономической классификации в индивидуальных планах финансирования расходы группируются на категорию, класс, подкласс, специфику.

Категория «Текущие расходы» включает следующие классы:

1. Расходы на товары и услуги в составе подклассов:

- заработная плата;
- взносы работодателей;
- приобретение товаров;
- приобретение услуг;
- другие текущие расходы;
- услуги, оказываемые в рамках государственного заказа.

2. Выплата вознаграждений (интересов) в составе подклассов:

- выплата вознаграждений (интересов) по внутренним зай-

мам;

– выплата вознаграждение (интересов) по внешним займам.

3. Субсидии и другие текущие трансфертные платежи в составе подклассов:

– субсидии;

– текущие трансферты физическим лицам;

– текущие трансферты другим уровням государственного управления;

– текущие трансферты за границу;

– прочие текущие трансферты.

Категория «Капитальные расходы» включает класс:

1. Приобретение основного капитала в составе подклассов:

– приобретенные основного капитала;

– создание основного капитала;

– капитальный ремонт;

– приобретение товаров для создания запасов;

– приобретение земли и нематериальных активов;

– капитальные трансферты внутри страны;

– капитальные трансферты за границу.

2. Категория «Представление кредитов, долевое участие»

включает класс:

– внутреннее кредитование;

– внешнее кредитование;

– долевое участие в иностранном акционерном капитале;

– долевое участие во внутреннем акционерном капитале.

3. Категория «Финансирование» включает подкласс:

– погашение внутреннего долга;

– погашение внешнего долга.

Необходимо иметь в виду, что финансирование бюджетных организаций осуществляется на основе конкурсного отбора программ предоставления их услуг, когда выбирается программа услуг того учреждения или организации, которая обеспечит наибольшую эффективность. Этот принцип оптимальности соответствует требованиям «предельных издержек – выгод» теории предельной полезности применительно к результативности действия любой структуры в условиях рыночной среды.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Дайте определение понятию «Финансы хозяйствующих субъектов».
2. Раскройте значение финансов хозяйствующих субъектов в системе финансовых отношений.
3. В чем выражаются сущность финансов хозяйствующих субъектов в процессе расширенного воспроизводства?
4. Что включает в себя финансы хозяйствующих субъектов?
5. Назовите основные функции финансов хозяйствующих субъектов.
6. Раскройте значение аккумулирующей функции финансов хозяйствующих субъектов.
7. В чем особенность распределительной функции финансов хозяйствующих субъектов?
8. Какова роль контрольной функции финансов хозяйствующих субъектов?
9. В чем состоит сущность коммуникационной функции финансов хозяйствующих субъектов?
10. Назовите основные черты финансов хозяйствующих субъектов.

## Глава 5

# ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

### 5.1. Государственные финансы, их функции, звенья и состав

В любом обществе государство участвует в экономической жизни в зависимости от ряда факторов: в от выбранной модели развития общества, политического устройства, сложившихся традиций, внешних факторов.

*Экономическая деятельность* государства в целом проявляется в следующих функциях:

- 1) определение правовой базы, способствующей нормальному ходу экономического развития;
- 2) ограничение монополистической деятельности и защита конкуренции;
- 3) перераспределение доходов и богатства;
- 4) стабилизация экономики;
- 5) перераспределение ресурсов.

Действие названных функций непосредственно или опосредовано (косвенно) связано с использованием категории «финансы»; в большей мере эта связь проявляется для третьей, четвертой и пятой функций государства.

Государство осуществляет перераспределение доходов и богатства потому, что рыночная система порождает значительное неравенство в их первичном распределении. Государство ис-

пользует системы налогообложения, трансфертов, регулирования заработной платы, цен для выравнивания доходов граждан.

Действия государства по стабилизации экономики включают контроль за уровнем занятости и инфляции, вызываемых колебаниями экономической конъюнктуры, а также меры по стимулированию, экономического роста.

Перераспределение экономических ресурсов вызывается несовершенством рыночной системы в двух ситуациях:

1) отклонениях равновесного объема производства некоторых товаров от их оптимального объема;

2) отказ рынка от выделения ресурсов или их недостаточное выделение для производства *общественных товаров, благ и услуг*.

В первой ситуации производство или потребление ряда товаров и услуг вызывает *издержки* или *выгоды* у субъектов, не являющихся непосредственными производителями или потребителями данных товаров. Эти явления называются «*побочными эффектами*» или «*переливами*» и представляют собой выгоды или издержки лиц или групп, не являющихся участниками данных хозяйственных процессов.

К *издержкам перелива* относятся те, которые связаны с загрязнением окружающей среды, наличием шума, вибраций, различных неудобств. В этих случаях производители перекладывают часть своих издержек на население и затраты производителей становятся заниженными. В результате производители могут иметь больший объем производства, значит для производства данных товаров ресурсы поступают в увеличенных объемах. Для выравнивания издержек перелива государство проводит регулирующие меры, затрагивающие предложение:

1) законодательное ограничение деятельности или требование привести ее к условиям, исключающим вредное воздействие; соблюдение и норм и стандартов такой деятельности вызовет увеличение издержек и приведет к соответствию равновесного и оптимального объемов производства;

2) введение специальных налогов, равных или близких к издержкам перелива, что повысит общие издержки субъекта хозяйствования и обеспечит состояние равновесия.

В обоих случаях чрезмерное выделение ресурсов на продукт или услугу будет устранено.

*Выгоды перелива* создают: образование, санитарно-профилактические мероприятия, медицинская помощь, прогноз погоды и ряд других услуг, от которых выгоды получают не только конкретные пользователи этих благ, но и общества в целом. Пользователи данных услуг формируют лишь рыночный спрос, а выгоды перелива дополняют спрос до истинной величины и обозначают необходимый объем предоставления услуг. Данная ситуация характеризует недостаточность выделения ресурсов на такие услуги.

Регулирующие действия государства при выгодах переливов направлены на увеличение *спроса и предложения*. Спрос увеличивается путем обеспечения потребителей дополнительной покупательной способностью для приобретения тех товаров или услуг, которые вызвали выгоды перелива. Предложение увеличивается путем субсидирования производителей, что снижает их издержки и позволяет расширить производство.

Процесс действия издержек перелива показан на схемах. В результате наличия этих издержек (схема 5.1.) линия предложения занимает положение  $S_1$ , то есть предприятие освобождено от части издержек, переложённых на общество. В случае включения всех издержек линия предложения займет положение  $S_2$ ; при этом равновесной объём снизится с  $Q_1$  до  $Q_2$ , а равновесная цена увеличится с  $P_1$  до  $P_2$ . Смещение линии предложения достигается упомянутыми на стр. действиями государства.

Действие выгод перелива (схема 5.2.) означает, что линия спроса  $D_1$ , отражает лишь его рыночные условия и занижает общую величину спроса, которая соответствует линии  $D_2$ , то есть рыночный спрос не отражает всех выгод общества, связанных с обеспечением и потреблением общественных товаров и услуг. Рыночная величина спроса оказывается меньше оптимальной, а ресурсы на эти цели поступают в недостаточных объёмах.

Корректировка выгод перелива изображена на схеме 9.3; на позиции «а» это достигается увеличением спроса с  $D_1$  до  $D_2$  пу-

тем субсидирования государством потребителей общественных товаров, а на позиции «б» путем субсидирования производителей. В обоих случаях увеличивается равновесный объем производства этих товаров, но во втором случае достигается, кроме того, снижение цен на них.

Государство *принимает прямое* участие в производстве, и, соответственно, *финансировании* отраслей, производящих, обеспечивающих определенные товары, блага и услуги. Они называются *общественными или социальными*. Принципиальным отличием общественных товаров от обычных рыночных является то, что они *неделимы и не подвержены действию принципа исключения*.

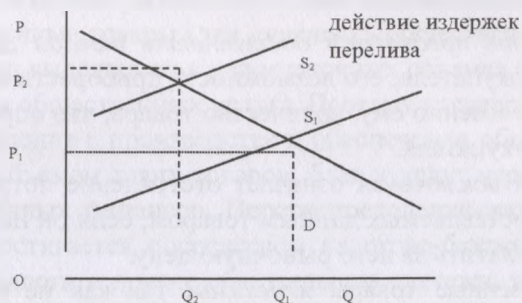


Схема 5.1. Издержки перелива

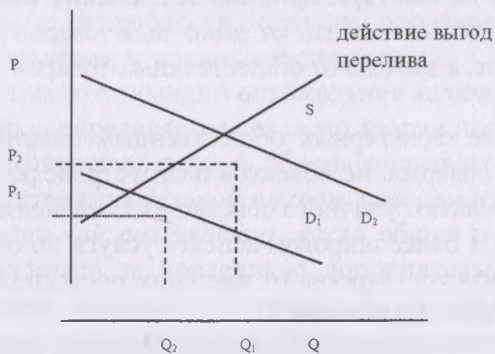


Схема 5.2. Выгоды перелива

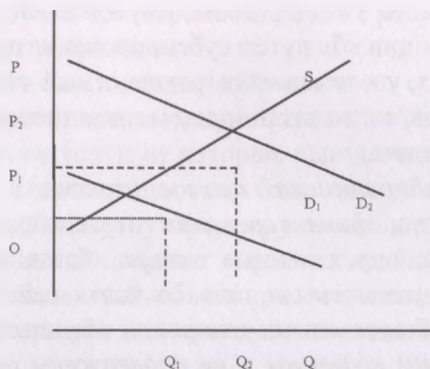


Схема 5.3. Регулирование выгод перелива

*Делимость* предлагает доступность товара для индивидуального покупателя, его возможность приобрести конкретное, необходимое именно ему, количество товара, что определяет суверенитет покупателя.

*Принцип исключения* означает отстранение потребителя от выгод, предоставляемых данным товаром, если он не может или не желает уплатить за него рыночную цену.

Общественные товары *неделимы*, так как не могут быть проданы индивидуальным покупателям частями и пользователей, как правило, нельзя отстранить от их потребления, то есть в данном случае не действует принцип исключения. Важным различием является то, что выгоды от рыночных товаров различаются при их покупке, а выгоды от общественных товаров – при производстве.

К наиболее характерным общественным товарам относится устройство и содержание объектов благоустройства в городах и населенных пунктах: уличного освещения, озеленения, тротуаров и др. удобств; в более широком аспекте услуги по охране правопорядка, защита государства от внешних посягательств, услуги государственного управления.

Ряд услуг подпадает под действие принципа исключения, то есть для них можно устанавливать цены и реализовывать через

предпринимательские структуры. Например, некоторые медицинские услуги, повышение уровня образования; как правило, такие услуги обеспечиваются сверх установленного государством гарантированного минимума. В этом ряду услуги музеев, библиотек, общественного телевидения и радиовещания, дорожная сеть и др. Их объединяет свойство воспроизводить значительные выгоды перелива, в результате чего частный сектор не склонен производить их в достаточных объемах. Поэтому государство в значительной части обеспечивает их производство и финансирование, чтобы исключить диспропорции в распределении ресурсов; это – *«промежуточные» общественные услуги или квазиобщественные (квазигосударственные) товары.*

В любом случае рыночная система или не выделяет ресурсы на общественные товары (для *«чистых»* общественных товаров и услуг), или выделяет их в недостаточных объемах (для *«промежуточных»* общественных услуг). Поэтому государство должно принять решение о производстве и обеспечении общества определенным объемом таких товаров, благ и услуг через механизм государственных финансов. Перераспределение экономических ресурсов достигается посредством налогово-бюджетной системы: через налоги и другие обязательные платежи, частный сектор ограничивается в производстве индивидуальных, рыночных товаров, а население – в их потреблении. Тем самым часть ресурсов передается в государственный бюджет, и финансируются необходимые потребности, отрасли, производства, обеспечивающие удовлетворение общественных нужд.

С теоретических позиций оптимальное количество общественных товаров определяется согласно теории потребительского выбора, исчисления цены и объема производства по принципу соответствия *предельной выгоды предельным издержкам (теория предельной полезности)*, когда общая готовность потребителей платить за последнюю дополнительную единицу, то есть ее цена, сравнивается с предельными издержками этой единицы общественного товара. Однако практически не всегда возможно подсчитать издержки производства и выгоды от ис-

пользования общественных товаров, так как в первом случае могут иметь место дополнительные издержки перелива, а выгоды «рассеиваются» среди множества потребителей. Поэтому определение количества общественных товаров методами анализа «издержек-выгод» дополняется *решениями государственных органов*. И в целом проблемы обеспечения общественными товарами, распределения экономических ресурсов для их производства являются предметом государственной социально-экономической политики, в том числе и финансовой. Такие решения должны приниматься демократическим путем – волеизъявлением граждан страны, что сводится к процедурам политического голосования. Избиратели выбирают программы и стоящие за ними партии, политических лидеров, которые в наибольшей степени удовлетворяют их общие интересы и предпочтения. И, наоборот, отзываюот с постов политических лидеров не оправдавших их волеизъявления и не выполнивших или частично выполнивших предвыборные программы. Таким образом, проблема перераспределения экономических ресурсов переходит из политической плоскости в аспекты мероприятий финансовой политики государства, решаемую посредством налогово-бюджетного механизма и составляет предмет эффективности и целесообразности государственной финансовой политики данного этапа развития общества.

Государственные финансы как звено финансовой системы связано с действием в производственных и социальных отношениях государственного сектора, охватывающего многообразные взаимосвязи в экономике и социуме.

*Экономическая сущность* государственных финансов состоят в том, что они выражают денежные отношения, связанные с распределением и перераспределением стоимости общественного продукта и части национального богатства для формирования финансовых ресурсов государства, его предприятий и использования полученных средств на выполнение функций государства и государственных предприятий. *Субъектами* денежных отношений в этой сфере является государство в лице его органов

власти и управления, с одной стороны, и предприятия, организации, учреждения, граждан – с другой.

Функции государственных финансов аналогичны функциям, выполняемым экономической категорией финансов в целом: то – распределительная и контрольная функция.

В государственных финансах выделяются обособленные звенья, каждое из которых выполняют специфическое назначение.

В составе государственных финансов выделяются: *государственный бюджет, внебюджетные фонды, государственный кредит, финансы государственных предприятий и организаций*. По уровню государственного руководства экономической и социальной сферой государственные финансы подразделяются на *общегосударственные (республиканские) и местные*.

Благодаря такому разнообразию финансовых связей по функциональному назначению, государство может оказывать влияние на многие экономические и социальные процессы, как в территориальном, так и отраслевом аспектах.

Важную роль в составе государственных финансов играют *бюджетные отношения*. С помощью бюджетных взаимосвязей перераспределяются значительные объемы денежных средств, как от хозорганов в пользу государства, так и в обратном направлении – от государства предприятиям, организациям, населению. Роль *центрального (республиканского) бюджета* состоит в том, что его ресурсы предназначены для финансирования общегосударственных мероприятий: государственных целевых комплексных программ, обороны, обеспечение правопорядка, охране границ, государственному управлению, развитию социальной сферы, выполнению международных обязательств. С помощью республиканского бюджета решаются задачи структурных преобразований экономики, ее стабилизации, отраслевой стабильности, поддержка единого уровня социальной защищенности населения.

*Местные бюджеты* в значительной степени используются для регулирования экономических процессов, размещения производительных сил, развития территориальной инфраструктуры, воспроизводства трудовых ресурсов. Огромную роль мест-

ные бюджеты играют в финансировании социально-бытовой инфраструктуры.

Назначение *внебюджетных фондов* – финансирование отдельных целевых мероприятий за счет специальных налоговых или целевых отчислений и других источников. В бюджетах средства обезличиваются, а правовой статус внебюджетных фондов позволяет использовать средства строго по целевому назначению. Автономность фондов предполагает самостоятельное управление без участия представительных и исполнительных органов, что позволяет более оперативно использовать средства внебюджетных фондов.

В *государственном кредите* отношения связаны с мобилизацией временно свободных денежных средств предприятий, организаций, населения и их передачей государственным органам для финансирования государственных потребностей. В *международном кредите* в отношения вступают иностранные государства, их компании, фирмы, а также международные и межгосударственные финансовые учреждения.

Подобное разнообразие форм использования собственности позволяет государству производить гибкую и адресную экономическую и финансовую политику, активно применять финансовый механизм воздействия на экономические и социальные процессы, направляя их в нужное русло. При этом проявляются роль и значение категории «государственные финансы» как основы выполнения экономических функций правительства, осуществления целей и задач развития общества на каждом определенном этапе его существования.

## **5.2. Государственные доходы, их источники и классификация**

*Под государственными доходами* понимается система экономических отношений, в процессе которых образуется совокупность средств, поступающих в собственность государства для создания материальной базы его функционирования.

*Доходы* – сложная экономическая категория, которая действует в тесном взаимодействии с финансами. *Доход это – результат определенной деятельности, связанной с затратами средств* (независимо от времени их осуществления). Доходы являются результатом производства, коммерческой, посреднической, иной целенаправленной деятельности и возникают на стадии распределения вновь созданного продукта и услуг. Доходы могут иметь *промежуточный характер*, то есть после своего формирования вступают в новый этап распределения, или могут служить в качестве конечных доходов, переходя в новую стадию воспроизводства – обмен (под конечными доходами понимаются доходы, непосредственно используемые на накопление и потребление). Промежуточный характер доходов проявляется в том, что доходы одного субъекта хозяйствования формируются за счет расходов другого: например, расходы предпринимательского сектора при уплате подоходного налога являются доходами государства, или расходы государства на социальные цели являются доходами отдельных групп населения.

В результате распределения валового общественного продукта образуются *первичные доходы* государства, отдельных предприятий, хозяйственных организаций и населения. Первичные доходы подвергаются сложным процессам распределения и перераспределения, в которых важную роль играют финансы. В результате этих процессов образуются фонды денежных средств и прежде всего государственный бюджет.

Посредством финансов изымается часть доходов населения для удовлетворения общегосударственных потребностей; подвергается распределению валовой доход (прибыль) предприятий – одна часть его поступает в бюджет, другая остается на предприятиях и используется на внутрихозяйственные потребности.

Первичные доходы населения перераспределяются также путем оплаты услуг, оказываемых учреждениями непроизводственной сферы деятельности. Эти поступления составляют доходы предприятий непроизводственной сферы (например, бытового обслуживания населения, жилищно-коммунального хозяйства и

т.д.). Таким образом, доходы выступают в качестве самостоятельной *экономической категории*, выражающей отношения людей по поводу распределения стоимости общественного продукта по субъектам хозяйствования.

*Материально-вещественной стороной* понятия доходов являются определение *денежные средства*, сосредотачиваемые у государства, хозяйствующих субъектов и населения.

Экономическая природа государственных доходов и их организация обусловлены системой хозяйствования, политической и экономической ролью государства.

Для каждой общественно-экономической формации характерна присущая ей система государственных доходов, обусловленная уровнем развития товарно-денежных отношений, способом производства, природой и функциями государства.

Формирование государственных доходов осуществляется при самом активном участии государства: оно устанавливает долю чистого дохода, централизованную в бюджете и оставляемую хозяйствующим субъектам, а также концентрирует часть личных доходов населения и другие средства общества.

Государство является собственником части средств производства и, соответственно, прибавочного продукта. В этих условиях значительным *источником государственных доходов* является *доход от государственной собственности*. Часть государственных доходов образуется за счет доходов предпринимательского сектора, кооперативных организаций и населения, мобилизуемых налоговой системой государства для удовлетворения общенародных потребностей.

К доходам от государственной собственности относятся:

- 1) доход государственных предприятий и организаций в виде валового дохода (прибыли), налога на добавленную стоимость, акцизов, таможенных доходов;
- 2) доходы от государственного имущества (от государственного жилого фонда, земли, лесов, водных угодий, других природных ресурсов, средства от разгосударствления и приватизации государственной собственности);

3) доходы от платных услуг, оказываемых государственными учреждениями и организациями (регистрационные сборы, сборы за поверку, клеймение и экспертизу мер и измерительных приборов, плата за анализ и клеймение изделий из драгоценных металлов) и плата за нехозяйственные услуги (государственная пошлина, сбор дорожной полиции, заявочный сбор на товарные знаки);

4) специальные средства бюджетных учреждений, включающие арендную плату за помещения, доходы подсобных предприятий и др.

Необходимо различать понятия «государственные доходы» и «государственные финансовые ресурсы». Финансовые ресурсы – это совокупность фондов денежных средств, находящихся в собственности государства, предприятий и хозяйственных организаций, на тот или иной момент времени.

Понятие «финансовые ресурсы» по содержанию шире понятия «государственные доходы». Кроме государственных доходов в состав финансовых ресурсов включаются средства, не являющиеся доходами, но которые могут быть использованы на общественные потребности. Например, амортизационные отчисления на восстановление основных фондов, излишки оборотных средств, суммы кредиторской и дебиторской задолженности, по которым истек срок исковой давности, поступления от реализации имущества: выбывшего, выморочного, конфискованного, перешедшего по праву наследования к государству, невостребованного (невостребованные грузы на транспорте, невостребованные депозитные суммы, нерозданные почтовые отправления). Эти денежные средства (также и от реализации имущества) не являются в прямом смысле доходами, то есть результатом определенной деятельности, связанной с затратами средств. По этой же причине не считаются доходами различные штрафы, неустойки, пени. Поступления от государственных займов также являются (до погашения займов) финансовыми ресурсами государства, но не могут рассматриваться как государственные доходы, поскольку это заемные средства. К финансовым ресурсам относится также

вся сумма средств, которыми располагают государственные страховые организации (валовой доход относится к государственным доходам и суммы, предназначенные для проведения предупредительных мероприятий по борьбе со стихийными и другими бедствиями). Не являются государственными доходами и такие внутривладельческие ресурсы как суммы прироста устойчивых пассивов (государственных предприятий). Таким образом, государственные финансовые ресурсы образуются в основном за счет государственных доходов и других источников.

Государственные доходы имеют своим источником *национальный доход*, а финансовые ресурсы мобилизуются при распределении и перераспределении всей *суммы валового общественного продукта*. Покрытие государственных расходов обеспечивается совокупностью всех финансовых ресурсов государства.

Разное содержание имеют понятия «государственные доходы» и «доходы государственного бюджета», последние являются составной частью государственных доходов; кроме того, в государственные доходы входит весь валовой доход государственных предприятий и организаций, а в доходы государственного бюджета – только часть чистого, мобилизуемая в бюджет.

Классификация государственных доходов позволяет глубже понять их экономическую природу, состав и целевую направленность, принципы формирования, то есть всю систему государственных доходов.

В зависимости от *организационно-правового оформления* форм собственности государственные доходы состоят на:

- 1) доходов государственных предприятий и организаций;
- 2) налоговых поступлений частно-предпринимательского сектора;
- 3) налоговых платежей населения;
- 4) налоговых поступлений кооперативов и коллективных организаций и предприятий;
- 5) налоговых поступлений общественных организаций.

В зависимости *от сфер создания* государственные доходы классифицируются:

1) на доходы, формируемые в сфере материального производства;

2) доходы, образующиеся в непроизводственной сфере.

По *финансовому содержанию* государственные доходы делятся на:

1) налоговые;

2) неналоговые (средства от разгосударствления и приватизации, доходы от денежно-вещевых лотерей и т.д.).

В случае мобилизации налоговых доходов возможна смена форм собственности.

По *методам мобилизации* доходы классифицируются на централизованные и децентрализованные.

Отдельные составляющие стоимости валового общественного продукта и национального дохода формируют систему государственных доходов и финансовых ресурсов как правительства, так и хозяйственных единиц, принадлежащих государству. Основное место среди них занимают *чистый доход общества* в виде чистого дохода государственных предприятий, налога на добавленную стоимость, акцизов, доходов от внешнеэкономической деятельности, отчислений на социальные нужды (в пенсионные фонды). Сюда относится также сальдо взаимоотношений хозяйственных организаций по регулированию разницы в ценах на сельскохозяйственную продукцию. Данные виды доходов образуются на предприятиях разных форм собственности, поразному участвуя в распределительном процессе. Если поступления от налога на добавленную стоимость, акцизов, таможенных пошлин целиком передаются в распоряжение государства, то чистый доход государственных предприятий, отчисления на социальные нужды – только частично.

Чистый доход общества выражает стоимость прибавочного продукта в денежной форме, то есть при реализации прибавочный продукт получает форму чистого дохода.

Важнейшей частью прибавочного продукта, и, соответственно, чистого дохода общества является чистый доход хозяйствующих субъектов.

Главным фактором роста чистого дохода является:

– *повышение производительности труда* (обеспечивающее увеличение объема производства продукции и снижающее затраты труда на единицу продукции, то есть себестоимость);

– *экономия материальных и денежных ресурсов* на производство продукции;

– *улучшение качества продукции;*

– *повышение эффективности использования основных и оборотных производственных фондов;*

– *естественные условия производства.*

На практике отдельные хозяйствующие субъекты пытаются увеличить доход за счет необоснованного повышения цен, что ведет к снижению доходности у предприятий-потребителей. Это противоречит интересам обществ, так как изменяет пропорции распределения национального дохода в интересах отдельных хозяйствующих субъектов.

### **5.3. Государственные расходы, их состав, классификация и методы**

*Государственные расходы* представляют собой денежные издержки, связанные с функционированием государства. Как *экономическая категория* государственные расходы выражают экономические отношения, связанные с распределением, перераспределением и потреблением части валового общественного продукта в целях развития и совершенствования общественного производства, удовлетворения разнообразных потребностей общества.

Понятие «*расходы*» имеет двойной смысл:

1. Использование денежных средств по их целевому назначению, то есть непосредственную трату денежных средств в процессе обмена. В этом случае в состав расходов включаются расходы предприятий и организаций производственной и непроизводственной сферы, населения, осуществляемые за счет конечных

доходов, а валовой общественный продукт распадается на три фонда: фонд возмещения, фонд накопления, фонд потребления.

2. От фактического расходования средств в процессе обмена следует отличать расходы распределительного характера, которые формируются посредством финансов: при использовании общегосударственных фондов и распределении фондов предприятий по их целевому назначению; денежные расходы служат основой формирования конечных доходов всех субъектов хозяйствования.

Эти два аспекта отражают противоречивость и сложность понятия «расходы» при его трансформации в понятие «затраты»: если «расходы» предполагают окончательную трату, потребление (в противоположность «доходу»), то «затраты» означают издержки «в зачет», наперед, в ожидании будущих дохода или прибыли.

Основные принципы организации государственных расходов:

1. Плановость. Государство участвует в распределении и перераспределении валового общественного продукта и национального дохода между производственной и непроизводственной сферами, отраслями, экономическими районами в целях сбалансированного развития национального хозяйства и повышения социального уровня жизни народа. Основным методом планирования государственных расходов является балансовый метод;

2. Целевой характер финансирования государственных средств. Предполагает использование государственных расходов на строго определенные мероприятия. Этим обеспечивается достижение пропорций в развитии отдельных отраслей национального хозяйства и регионов, выделение средств в первую очередь на развитие наиболее перспективных и прогрессивных отраслей, определяющих научно-технический прогресс и решение важнейших социальных проблем;

3. Безвозвратность расходования выделенных средств. Безвозвратный характер финансирования государственных расходов не требует непосредственного возмещения предоставлен-

ных ресурсов (в отличие от кредитного метода). Предоставление финансовых ресурсов согласно данному принципу в последнее время совмещается с кредитными методами финансирования из государственного бюджета, (например, через Фонд национального благосостояния, Фонд поддержки предпринимательства, бюджетные кредиты); это повышает эффективность используемых ресурсов;

4. Принцип финансирования в меру выполнения планов (прогнозов) развития. Он предполагает выделение финансовых ресурсов лишь при выполнении производственных показателей и осуществлении мероприятий в соответствии с прогнозами экономического и социального развития;

5. Принцип соблюдения режима экономии в использовании ресурсов. Это важный принцип организации государственных расходов, направленный на мобилизацию внутренних резервов и усиление контроля за расходованием государственных средств во всех подразделениях производственной и непроизводственной сфер, рациональное их использование;

6. Принцип оптимального сочетания бюджетных, кредитных и собственных источников их покрытия. Этот принцип выражает процесс софинансирования государственных расходов.

В состав государственных расходов входит *расходы государственного бюджета, государственных внебюджетных фондов, государственных предприятий и организаций, учреждений производственной и непроизводственной сфер.*

В состав *расходов предприятий государственного сектора* входят:

- 1) затраты, связанные с производственной, хозяйственно-эксплуатационной деятельностью;
- 2) на расширенное воспроизводство (в основные и оборотные фонды);
- 3) платежи в бюджет и внебюджетные фонды;
- 4) в поощрительные стимулирующие фонды.

Первая группа затрат связана с кругооборотом фондов (капитала) и представляет собой возмещение издержек производ-

ства и относятся к расходам условно (см. значение термина «затраты»). Поэтому государственные расходы по предприятиям включают только вторую и третью группы расходов.

Положение государственных расходов среди других категорий определяется значением государственной собственности и ролью государства в современных условиях. Государство является собственником средств производства, выступает организатором производственного процесса, участвует в создании и распределении валового общественного продукта и в соответствии со своими функциями и задачами через систему государственных расходов удовлетворяет значительную часть общественных потребностей. Хотя доля государственного сектора в экономике республики за период реформирования резко снизилась, но даже с выполнением программы разгосударствления и приватизации эта доля останется в пределах 30–40%, что соответствует развитым рыночным отношениям. Поэтому категория «государственные расходы» отражает устойчивые экономические отношения и сохраняет свое значение в перспективе.

Роль государственных расходов определяется тем, что преобладающая их часть направляется для производства или обеспечения *общественными товарами, благами и услугами* населения страны. Расходы на социально-культурные цели, оборону, охрану правопорядка, управление, на продукцию и услуги государственных инфраструктурных предприятий и организаций, призваны удовлетворить общие потребности населения в дополнение к обеспечению рыночными товарами и услугами со стороны как государственного, так и рыночного секторов экономики.

*Совокупность всех видов расходов по направлениям и целевому назначению образует систему государственных расходов.* Государственные расходы в подавляющей своей части производятся за счет чистого дохода общества, централизованного в бюджете государства или находящегося в распоряжении государственных предприятий. Они могут возмещаться также суммами амортизации, включаемой в себестоимость продукции, которые направляются на капитальные вложения, предусматриваемые

для увеличения производственных фондов государственного хозяйства. Часть государственных расходов покрывается за счет средств населения в виде налоговых платежей, поступлений от займов и пр. Для финансирования государственных расходов привлекаются долгосрочные кредиты банков, в целях увеличения и технического совершенствования основных производственных фондов и погашаемые в последующем из прибыли и других доходов предприятий.

*Организация государственных расходов* достигается посредством их прогнозирования, а также установления строгого порядка их финансирования и использования средств. Поэтому одним из принципов организации государственных расходов является *плановость*. Государство участвует в распределении и перераспределении валового общественного продукта и национального дохода между производственной и непроизводственной сферами, отраслями, экономическими районами в целях сбалансированного развития национального хозяйства и повышения социального уровня жизни народа. Основным методом планирования государственных расходов является балансовый метод.

*Целевой характер* финансирования государственных расходов предполагает использование государственных средств на строго определенные мероприятия. Этим обеспечивается достижение пропорций в развитии отдельных отраслей национального хозяйства и регионов, выделение средств в первую очередь на развитие наиболее перспективных и прогрессивных отраслей, определяющих научно-технический прогресс и решение важнейших социальных проблем.

*Безвозвратный характер* финансирования государственных расходов не требует непосредственного возмещения предоставленных ресурсов (в отличие от кредитного метода). Предоставление финансовых ресурсов согласно данному принципу в последнее время совмещается с кредитными методами финансирования государственного бюджета, (например, через Государственный фонд финансовой поддержки сельского хозяйства); это повышает эффективность используемых ресурсов.

*Финансирование в меру выполнения планов (прогнозов)* развития предполагает выделение финансовых ресурсов лишь при выполнении производственных показателей и осуществлении мероприятий в соответствии с прогнозами экономического и социального развития.

*Соблюдение режима экономии* в использовании ресурсов – важный принцип организации государственных расходов, направленный на мобилизацию внутренних резервов и усиление контроля за расходованием государственных средств во всех подразделениях производственной и непроизводственной сфер, рациональное и бережливое их использование.

Необходимым принципом организации государственных расходов является *оптимальное сочетание бюджетных, кредитных и собственных источников их покрытия*.

Отдельные виды государственных расходов неоднородны по экономическому содержанию и значению. Этим обуславливается различия в источниках, формах и методах финансирования затрат.

Важнейшим критерием разграничения государственных расходов является их *отношение к процессу материального производства и создания национального дохода*. В соответствии с этим государственные расходы по экономическому содержанию подразделяются на три основные группы:

- 1) расходы непосредственно связанные с материальным производством и относящиеся к производственной сфере;
- 2) расходы в непроизводственной сфере деятельности;
- 3) расходы на создание государственных резервов.

*Первая группа расходов* обусловлена хозяйственной деятельностью государства и связана с созданием национального дохода.

*Вторая группа* государственных расходов связана с потреблением национального дохода для удовлетворения общественных потребностей общества. Средства, расходуемые на непроизводственную сферу, направляются прежде всего на содержание учреждений просвещения и здравоохранения, развитие науки и культуры, жилищное и культурно-бытовое строительство, социальное

страхование работников, а также на социальное обеспечение всех членов общества. Государство также затрачивает средства на оборону, содержание государственного аппарата и другие мероприятия, связанные с деятельностью государственных органов.

*Расходы на нужды непроизводственной сферы* являются той частью национального дохода, которая поступает в фонд потребления. Однако рост затрат в непроизводственной сфере в конечном счете также сказывается на темпах роста общественного производства и повышения его эффективности. Это достигается за счет подготовки квалифицированных кадров, внедрения достижений науки в производство, обеспечения медицинского обслуживания работников сферы материального производства.

Оптимальное распределение государственных расходов между фондом накопления и фондом потребления является важнейшей задачей экономической политики государства. Соотношение фонда накопления и фонда потребления изменялось: в последние годы темпы роста фонда потребления превышали темпы роста фонда накопления. Удельный вес фонда потребления в национальном доходе, используемом на потребление и накопление, составил в Казахстане 86%.

Государственные расходы третьей группы – *на создание и пополнение государственных резервов* предназначаются для удовлетворения потребностей как производственной, так и непроизводственной сфер при чрезвычайных обстоятельствах, например, при стихийных бедствиях, для возмещения потерь и обеспечения бесперебойности снабжения предприятий, учреждений, организаций и населения товарами и продуктами. Создание таких резервов в децентрализованном порядке (отдельно у каждого предприятия и организации) было бы нерациональным. Централизованный порядок их образования позволяет относительно снизить их необходимые размеры и наиболее эффективно использовать эти резервы.

*По предметному признаку (целевому)* государственные расходы делятся на расходы на экономику, социально-культурные мероприятия, науку, оборону и управление.

По территориальному признаку государственные расходы делятся по экономическим регионам. Такая классификация позволяет активно воздействовать на размещение производительных сил и совершенствование пропорций в народном хозяйстве.

Государственные расходы по отраслевому признаку в сфере материального производства делятся на затраты в промышленность, строительство, сельское хозяйство, транспорт и связь, торговлю, снабжение и заготовки; в непроектируемой сфере подразделяются на затраты на образование, науку, здравоохранение и физическую культуру, социальное страхование и социальное обеспечение, на оборону и управление.

Государственные расходы должны обеспечить наиболее полное удовлетворение государственных потребностей при максимально эффективном использовании средств. В связи с этим существуют два метода финансирования государственных расходов, определяемые особенностями хозяйствования:

- финансирование хозрасчетных предприятий и организаций;
- сметно-бюджетное финансирование.

Как способ – в исключительных случаях применяется эмиссионное финансирование за счет выпуска наличных денег в обращение и кредитной эмиссии (безналичной).

В первом случае расходы производятся за счет собственных ресурсов, кредитов банка и в недостающей части – за счет бюджетных ассигнований.

В сметном порядке финансируются затраты на социально-культурные мероприятия, содержание органов государственной власти и управления, оборону, определяемые на основе особых документов – смет. Учреждения и организации, финансируемые в сметном порядке, называются бюджетными.

Применяются следующие формы бюджетного финансирования: дотации, субвенции, субсидии.

При дотациях денежные средства выделяются в безвозвратном порядке из бюджета и внебюджетных фондов для покрытия убытков предприятий и организаций, а также для сбалансирования нижестоящих бюджетов. Данная форма была распространена

в виде возмещения разницы в ценах на сельскохозяйственную продукцию, поддержание социально-приемлемых цен на отдельные продукты и товары, на покрытие убытков жилищно-коммунального хозяйства, частичное возмещение издержек театрально-зрелищных и других организаций непродуцированной сферы.

*Субвенции* – форма целевой государственной финансовой помощи на программы и мероприятия по обеспечению социальной поддержки населения и другие цели; в случае нарушения целевого использования средства подлежит возврату.

*Субсидии* – пособия в денежной или натуральной форме за счет средств бюджета, внебюджетных и специальных фондов на безвозвратное финансирование определенных мероприятий на долевой основе.

Перечисленные формы (в случаях их нормального осуществления) принимают вид трансфертного финансирования. *Трансферты*, в широком смысле – безвозмездная и невозвратная передача средств при их перераспределении для финансирования определенных потребностей из бюджета и внебюджетных фондов. Как правило, это выплаты по социальному страхованию и обеспечению, пособий по безработице, на содержание системы образования, здравоохранения, культуры и т.д.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Дайте определения понятию «государственные расходы».
2. Разграничьте понятия «государственные расходы» и «затраты».
3. Какие виды расходов включает в себя понятие «государственные расходы»?
4. Приведите классификацию государственных расходов по признаку их отношения к процессу материального производства и создания национального дохода.
5. Приведите классификации государственных расходов по предметному признаку (целевому).
6. Разграничьте понятия дотации, субвенции, субсидии.
7. Какие виды расходов включают в себя расходы на развитие экономики?
8. Какова роль государственных расходов на социально-культурные мероприятия?
9. Каков механизм финансирования высшего образования в Республике Казахстан?
10. Назовите основные источники финансирования здравоохранения.

## Глава 6

# НАЛОГИ И НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

### 6.1. Понятие налогов и их социально-экономическая сущность

Потребность в сборе налогов возникла еще в древности, с появлением в структуре общества особого органа – государства, не участвующего в материальном производстве, в функции которого входило защита интересов самого общества.

Налогообложение, являясь элементом экономической структуры, присуще всем государственным системам как рыночного, так и не рыночного типа хозяйствования. Невозможно точно определить, когда появились первые налоги, так же, как и нельзя точно определить, когда появилось первое государство. Во многих источниках права Древнего мира содержится упоминание об обязательных платежах, взимаемых с населения того или иного государства для содержания органов государственной власти [1].

До настоящего времени не выработано единого толкования понятия «налог». В учебниках по финансам и налогообложению определение налога в обобщенном виде выглядит в основном так: «обязательный платеж, взимаемый государством с физических и юридических лиц».

Во-первых, приведенное определение не устанавливает безвозмездность данного платежа, которая отличает его от других платежей и сборов, взимаемых государством возмездно и поэтому не являющихся налогом. Действительно, налоги изымаются у налогоплательщика государством без каких-либо конкретных обязательств перед ним, т.е. они имеют принудительный и безвозмездный характер.

Во-вторых, это определение не устанавливает цели взимания налога, которой является «финансовое обеспечение деятельности государства», или «формирование финансов государства».

В третьих, нет указания на индивидуальность данного платежа, исключающего возможность перенесения уплаты налога на другое лицо или группу лиц.

Наиболее полное определения понятия «налог» дано в п. 34 ст. 12 Налогового кодекса Республики Казахстан [2].

Налог – законодательно установленные государством в одностороннем порядке обязательные денежные платежи в бюджет, производимые в определенных размерах, носящие безвозвратный и безвозмездный характер.

В течение длительного времени налогообложение развивалось как практическая отрасль. Большое влияние в этом направлении оказывали такие объективные и субъективные факторы, как войны, стихийные бедствия, желания государя.

Однако постепенно работы философов и экономистов о налогах, их природе, возможностях использования, взаимосвязи со стадиями производства, обращения, распределения и потребления стали приобретать стройный, систематизированный вид.

Налоговые проблемы постоянно занимали умы экономистов, философов, государственных деятелей разных эпох. Так, **Фома Аквинский** (1226–1274), философ и теолог, оказавший значительное влияние на развитие христианских идей и догм, определял налоги как дозволенную форму грабежа. **Шарль Луи Монтескье** (1689–1755), французский просветитель, правовед и философ, полагал: ничто не требует столько мудрости и ума, как определение той части, которую у подданных забрать, и той, которую им оставить.

Одним из первых систематизированные начала учения о налогах изложил английский экономист **Уильям Пегги** (1623–1687).

Главный его труд – «Трактат о налогах и сборах» (1662), в котором он рассмотрел виды государственных расходов и раскрыл причины, приводящие к их увеличению. Интересными

представляются его рассуждения о том, как ослабить недовольства налогоплательщиков. Он писал, что как бы ни был велик налог, но, если он ложится пропорционально на всех, никто не теряет из-за него какого-либо богатства.

До сегодняшнего дня не потеряли актуальности высказывания У. Петти об акцизах, заключавшиеся в следующем:

- налог чрезвычайно легко платить тому, кто довольствуется предметами естественной необходимости;
- налог располагает к бережливости, что является естественным способом обогащения народа;
- никто не уплачивает дважды за одну и ту же вещь, поскольку ничто не может быть потреблено более одного раза;
- при таком способе обложения можно всегда иметь превосходные сведения о богатстве, росте, промысле и силе страны.

Большой вклад в развитие теории налогов внес шотландский экономист **Адам Смит** (1723–1790), основоположник классической политической экономии. Главная его заслуга заключается в том, что он выработал фундаментальные принципы налогообложения: равенства и справедливости, удобства, определенности и экономичности; утверждал, что налоги признак не рабства, а свободы.

Перечисленные принципы налогообложения не утратили своего значения в современных условиях. Государство на каждом этапе своего развития с учетом экономического состояния строит свои налоговые системы, отбирая принципы, которые наиболее актуальны для конкретных экономических условий.

Весомый вклад в развитие теории налогов внес английский экономист **Давид Рикардо** (1772–1823), видный представитель классической политической экономии. Он рассматривал важные вопросы теории и практики налогообложения. Д. Рикардо считал негативной стороной налогообложения не столько то, что оно падает на те или иные объекты, сколько его действие, взятое в целом и влияющее на процессы воспроизводства. В трудах Рикардо была предпринята попытка учета при обосновании взимания налогов их взаимосвязи с ценами и доходами. Так, он считал, что

всякий налог на всякий товар имеет тенденцию понижать норму прибыли по его производству. Рикардо показал взаимосвязь прямых и косвенных налогов, придерживался дифференцированного подхода к установлению налогов на разные товарные группы, полагал, что облагаться налогом должны в первую очередь предметы роскоши, а не предметы первой необходимости.

Серьезный вклад в развитие налоговой теории сделал немецкий экономист **Адольф Вагнер** (1835–1917). Он рассмотрел многие ключевые проблемы теории налогов. Будучи сторонником прогрессивного налогообложения, он подчеркивал необходимость относительно плавной прогрессии. А. Вагнер развил учение о переложении налогов. В своих трудах он различал переложение налогов от предложения к спросу, а также переложение от спроса к предложению. Для того чтобы ни одна форма дохода не ускользала от налогообложения, он предлагал следующую систему налогов: налог на приобретение, налог на владение, налог на потребление – незаметность для плательщиков, легкость изъятия, возможность регулирования потребностей.

Теория налогов в трудах классиков марксизма не получила широкого и систематизированного развития, поскольку они считали, что с формированием коммунистического общества потребность в налогах отпадет. Тем не менее в работах **Карла Маркса** дан анализ действовавшей налоговой системы и показано ее становление по мере развития государства. Так, Маркс отмечал, что налоги возникают с разделением общества на классы и появлением государства. Как он считал, в налогах воплощено экономически выраженное существование государства. В работах **Фридриха Энгельса**, посвященных вопросам торговли, рассматривались проблемы таможенных пошлин. **В.И. Ленин** много внимания уделял налогам, при этом серьезной критике подвергались косвенные налоги, оказывающие сильное влияние на уровень жизни населения.

Определенный вклад в развитие теории налогов внесли представители так называемой маржиналистской школы. **Маржинализм** – один из методических принципов политической эконо-

мии, основанный на использовании предельных величин для исследования экономических процессов. Среди представителей этой школы можно назвать К. Менгера, Ф. Визера, И. Тюнена, А. Курно. Представители маржиналистской школы в исследованиях экономических процессов помимо анализа вопросов стоимости, ценообразования много внимания уделяли вопросам налогообложения. Маржиналистская школа свела основные экономические проблемы к обеспечению равновесия, соответственно и налоги рассматривались как один из инструментов достижения этой цели. Исследования представителей данной школы привели к обоснованию принципа прогрессивности в налогообложении, а также необлагаемого минимума. Эта идея нашла широкое применение в налоговых системах всех экономически развитых стран.

Свой вклад в развитие теории налогообложения внес шведский экономист **Кнут Вексель** (1851–1926). Он рассматривал налоги прежде всего как способ бесперебойного финансирования государственных расходов. Особо подчеркивал необходимость парламентского утверждения налогов, что усилило бы их справедливость в отношении всех категорий налогоплательщиков. К. Вексель считал, что средства налогоплательщиков, изъятые в виде налога, должны им возвращаться в форме различных государственных услуг. Он был противником налогов на расходы, сокращавших потребление, и полагал, что система косвенных налогов позволит относительно богатым уклоняться от налогов. Вексель подчеркивал, что повышенные налоги должны платить те, кто имеет наибольшие доходы.

Идеи Векселя поддержал и развил шведский экономист **Эрик Линдаль** (1891–1960). Он рассматривал налоги как своего рода цену за предоставляемые государством услуги. Исходя из положения о том, что налогоплательщики имеют разный уровень благосостояния, Э. Линдаль делал вывод, что разные ставки налогов обеспечивают равновесие в обществе. Таким образом, Линдаль последовательно отстаивал идею прогрессивного налогообложения.

Английский экономист **Артур Сесил Пигу** (1877–1959) считал, что взимаемые налоги должны быть одинаковыми для на-

логоплательщиков, проживающих в равных условиях. Он видел необходимость в совершенствовании подоходного налогообложения. В частности, Пигу отмечал, что подоходный налог является дискриминационным по отношению к сбережениям. Он обосновал так называемый всеобщий налог на расходы в целях стимулирования сбережений. Фундаментально были освещены вопросы установления и систематизации налоговых льгот при обосновании подоходного налога. Пигу сделал важный вывод о том, что налог на трудовые доходы должен стимулировать трудовую активность.

Выдающийся вклад в развитие теории налогов внес английский экономист **Джон Мейнард Кейнс** (1883-1946). Он уделял много внимания налоговому регулированию, подчеркивая, что налоговая политика может оказывать мощное воздействие на экономический рост, повышение занятости населения, стимулирование склонности к потреблению и т.д. Дж. Кейнс считал, что полезно при помощи налогов изъятие доходов, помещенных в сбережения, финансирование за их счет текущих государственных расходов, а самое главное – инвестиций. Рассматривая роль налогов в регулировании экономики, Кейнс обращал внимание на положительную роль относительно высоких налогов, мотивируя это тем, что снижение ставок налогов сопровождается уменьшением доходов бюджета и экономической неустойчивостью государства.

Ярким приверженцем кейнсианства был нобелевский лауреат **Пол Самуэльсон** (1915–2009). Налоги, налоговую политику П. Самуэльсон рассматривал как важные инструменты в регулировании экономики и считал, что при помощи налогов стимулируются макроэкономический рост и стабильность, снижается уровень безработицы и инфляции, поощряется экономический рост. Анализируя роль налогово-бюджетной политики в регулировании экономики, Самуэльсон указал на противоречивые процессы, которые необходимо учитывать при построении налоговой системы.

Во второй половине XX в. большую популярность приобрела «теория предложения», в которой серьезное внимание уделялось

формированию методов воздействия налогов на уровень инвестиций, предложения труда и сбережений посредством снижения налоговых ставок.

Наиболее известным представителем этой научной школы стал американский экономист **Артур Лаффер** (р. 1940). В результате изучения вопросов налогообложения он пришел к выводу, что существует зависимость между ставками налогов, доходами бюджета и налоговой базой. На основе эмпирических исследований выбранных показателей на примере США он пришел к выводу о том, что налогообложение достигло критического уровня, при котором налоги стали препятствовать экономическому росту. Налоговые реформы в США конца 70-х – начала 80-х гг. XX в. во многом были проведены на основе концептуальных выводов А. Лаффера, ставки налогов были резко снизили в надежде на то, что возросшая деловая активность и интенсивность труда компенсируют потери налоговых доходов. Однако не был зафиксирован весомый рост доли личных сбережений, напротив, федеральные налоговые доходы сократились, вследствие чего федеральный бюджет, сбалансированный в 1979 г., характеризовался беспрецедентным дефицитом в 200 млрд долл.

Таким образом, предсказания сторонников теории экономики предложения о том, что интенсивность труда и уровень сбережений резко возрастают после снижения предельной налоговой ставки, оказались не вполне корректными. Тем не менее очевидно, что установление налогов выше максимально допустимой ставки нанесло бы еще больший ущерб экономике. Подчеркнем, что достаточно трудно определить предельную ставку какого-либо налога, для этого необходимы эмпирические расчеты с учетом конкретных экономических условий страны.

Американский экономист **Милтон Фридмен** (1912–2006) стал одним из противником кейнсианства. Он считал, что свобода предпринимательства, стихийный механизм рынка могут способствовать нормальному процессу воспроизводства без широкого государственного вмешательства в экономику. По его мнению, неравномерный прирост денег в обращении, вызванный фискаль-

ной политикой, приводит к общей экономической неустойчивости. В области налогообложения основное его предложение сводилось к снижению налогов, при этом он имел в виду, что уменьшение налоговой ставки способствует повышению деловой активности, росту инвестиций, занятости, снижению инфляции и в конечном счете экономическому росту и сглаживанию социальных противоречий.

**Джозеф Стиглиц** (р. 1943) много внимания уделял проблемам налогообложения: налоговому бремени, оптимальному налогообложению, налогообложению капитала, налоговым реформам. Он выделил пять принципов налоговой системы: экономическая эффективность (налоговая система не должна входить в противоречие с эффективным распределением ресурсов); административная простота (административная система должна быть простой и относительно недорогой в применении); политическая ответственность (налоговая система должна быть построена таким образом, чтобы убедить людей в том, что они платят налоги, дабы политическая система была в состоянии более точно отражать их предпочтения); справедливость (налоговая система должна быть справедливой в соответствующем подходе к отдельным индивидам); гибкость (налоговая система должна быть в состоянии быстро реагировать на изменяющиеся экономические условия).

Достаточно много внимания уделял Дж. Стиглиц проблемам оптимального налогообложения. Он подчеркивал, что оптимальная структура налогов – та, которая максимизирует общественное благосостояние.

В России серьезная полемика по вопросам теории налогов велась до Октябрьской революции 1917 г. и в основном касалась сущности налогов, их форм, видов, выполняемых ими функций. Таких ученых-экономистов, как **Н. Тургенев, И. Озеров, А. Исаев, А. Соколов, В. Твердохлебов**, труды которых стали неопределимым вкладом в теорию налогов, по праву можно отнести к классикам отечественной экономической науки.

«Налог» – это экономическая категория, поскольку денежные отношения, складывающиеся у государства с юридически-

ми и физическими лицами, имеют специфическое общественное назначение: они служат мобилизации денежных средств в распоряжение государства.

Экономическая сущность налога проявляется через его функции. каждая из выполняемых налогом функций проявляет внутреннее свойство, признаки и черты налога, а также показывает, каким образом реализуется общественное назначение налога как части единого процесса воспроизводства, инструмента распределения и перераспределения доходов.

В настоящее время в экономической науке нет единой устоявшейся точки зрения на количество выполняемых налогом функций. Одни ученые называют только две функции: фискальную и стимулирующую. По мнению других, кроме фискальной налоги выполняют, по меньшей мере, еще три функции: распределительную, регулирующую и контрольную. Функции налога не могут существовать независимо одна от другой, они взаимосвязаны и в своем проявлении выступают как единое целое.

Разграничение функций налога в значительной мере условно, поскольку они осуществляются одновременно и отдельные особенности одной функции присущи другим функциям.

Функции налогов: фискальная, стимулирующая, регулирующая, распределительная, контрольная, дисциплинарная.

Рассмотрим суть и механизмы проявления налогом своих функций.

**Фискальная функция** представляет собой основную функцию налога. Она изначально присуща любому налогу, любой налоговой системе любого государства. Это естественно, ведь главная задача взимания налога – образование государственного денежного фонда путем изъятия части доходов организаций и граждан для создания материальных условий существования государства и выполнения им собственных функций: обороны страны, защиты правопорядка, решения социальных, природоохранных задач и др. Именно благодаря фискальной функции создаются реальные предпосылки для вмешательства государства в экономические отношения, и именно фискальная функция предопределяет появление других функций налога.

Как активный участник распределительных и перераспределительных процессов налоги не могут не оказывать существенного воздействия на сам процесс воспроизводства, здесь находит свое проявление стимулирующая функция налогов. Ее практическая реализация осуществляется через систему налоговых ставок и льгот, налоговых вычетов, налоговых кредитов, финансовых санкций и налоговых преференций. Так, государство, оперируя этими инструментами, вынуждает хозяйствующие субъекты действовать в том направлении, которое выгодно государству.

В частности, снижение налоговой нагрузки для малых предприятий при переходе на упрощенную систему налогообложения и систему налогообложения в виде единого земельного налога стимулирует развитие предприятий данного сектора экономики. Льготы, предоставляемые работодателям по уплате корпоративного подоходного налога, побуждают их к использованию труда инвалидов. Занятие благотворительной деятельностью дает возможность предприятиям использовать налоговые вычеты по корпоративному подоходному налогу и т.д.

Немаловажное значение в реализации этой функции имеет и налоговая система сама по себе: вводя одни налоги и отменяя другие, государство стимулирует развитие определенных производств, областей и отраслей, одновременно сдерживая развитие других. С помощью налогов государство целенаправленно влияет на развитие экономики и отдельных ее отраслей, структуру и пропорции общественного воспроизводства, накопление капитала. При этом проявляется тесная связь стимулирующей функции налогов с распределительной.

Стимулирующая функция имеет подфункцию, которая называется дестимулирующей. Как правило, используя дестимулирующую функцию налога, государство увеличивает налоговое бремя и тем самым может препятствовать развитию отдельных отраслей или социально-экономических процессов. Как правило, действие этой подфункции связано с установлением повышенных ставок налогов. Примером могут служить меры государства, направленные на поддержку внутренних производителей при помощи запретительных импортных таможенных пошлин.

Регулирующая функция имеет черты стимулирующей функции. Изменяя налоговые ставки на доходы, государство может создавать или уменьшать дополнительные стимулы для капиталовложений, а манипулируя уровнем косвенных налогов, может воздействовать на уровень цен, следовательно, и на уровень потребления.

Классическим примером реализации регулирующей функции налогов может служить введенный в Германии еще в начале XX в. и сохранившийся до сих пор налог на уксусную кислоту. Цель его установления – прекратить расходовать на изготовление уксусной кислоты вино. Из-за этого цена на уксусную кислоту, сделанную из вина, резко возросла, в результате чего производить уксусную кислоту из вина стало невыгодным. Данные меры, предпринятые государством, в свою очередь, подтолкнули производителей к созданию искусственной уксусной кислоты. Денежные поступления от данного налога едва покрывали расходы на его взимание, но регулирующая цель была достигнута. Этот пример подтверждает то, что с помощью регулирующей функции налогов государство может влиять на процессы производства и потребления.

Благодаря данной функции налога государство может воздействовать не только на экономические, но и на социальные и экологические аспекты жизни общества.

Ярким примером является решение с помощью налога такой социально значимой задачи, как борьба с курением. В частности, после резкого увеличения акциза на табак в ряде экономически развитых стран «некурящих» стало значительно больше, чем в ходе длительной пропагандистской кампании о вреде курения для здоровья. В данном случае введение налога было направлено на решение социальной проблемы, но вместе с тем была реализована фискальная функция налога. Таким образом, сущность налога одновременно проявилась в двух функциях.

С помощью налогов решаются и проблемы экологии: в свое время промышленность развитых стран сопротивлялась оснащению автомобилей катализаторами из-за значительного увеличения продажной цены на них. Тогда государство снизило налог на

автомобили, оснащенные катализаторами, а также акцизный сбор на виды бензина, потребляемого этими автомобилями. Акцизные поступления в доходную часть государственных бюджетов соответственно сократились, однако объем выбросов вредных веществ в атмосферу значительно уменьшился. Так экологическая проблема была решена с использованием налоговых механизмов.

Наиболее тесно связана с фискальной функцией налога его распределительная функция, выражающая экономическую сущность налога как инструмента распределительных отношений. Суть данной функции заключается в том, что с помощью налогов через бюджет и внебюджетные фонды государство перераспределяет финансовые ресурсы из производственной сферы в социальную (от богатых – к бедным, от работающих – к неработающим), осуществляет финансирование крупных межотраслевых и социальных целевых программ, имеющих общегосударственное значение, в силу чего данная функция иногда называется социальной.

С распределительной<sup>1</sup> и фискальной функциями тесно связана контрольная функция. Механизм выполнения этой функции проявляется, с одной стороны, в проверке эффективности хозяйствования, с другой стороны, в контроле за действенностью проводимой экономической политики государства. В условиях острой конкуренции налоги становятся одним из важнейших инструментов независимого контроля за эффективностью финансово-хозяйственной деятельности. При прочих равных условиях из конкурентной борьбы выбывает тот, кто не может рассчитаться с государством. Одновременно нехватка в бюджете финансовых ресурсов сигнализирует государству о необходимости внесения изменений в налоговую, социальную или бюджетную политику.

## 6.2. Налоговая система

*Налоговая система* (от греч. *systema* – целое, составленное из частей, соединение) – это определенная целостность или

комплекс, состоящий из совокупности налогов, находящихся во взаимосвязи друг с другом с целью обеспечения интересов налогоплательщиков и государства.

Налоговую систему образует совокупность налогов, сборов, пошлин и других платежей, взимаемых в установленном порядке, а также формы и методы их построения, в которых реализуются определенные принципы. Наиболее глубинным, коренным признаком налоговой системы является законный, легальный характер платежей, хозяйственная самостоятельность плательщика. Налоговая система, кроме того, включает в себе возможности для экономического воздействия на процесс производства, его динамику, структуру и на развитие научно-технического прогресса, становление рыночных отношений. Налоговая система представляет собой совокупность налогов, вводимых государством методов их исчисления и уплаты, а также способов распределения налогов между различными уровнями управления.

Налоговая система Республики Казахстан представляет собой совокупность налоговых отношений связанных с введением, установлением и уплатой налогов, сборов и других обязательных платежей в государственный бюджет налогоплательщиками и государственными органами, регулирующих налоговые отношения, правовым обеспечением данных отношений является Налоговый Кодекс РК.

Каждая из составных частей налоговой системы выступает реальным инструментом государственного регулирования. Воздействие налогов на экономику происходит не прямо, а опосредованно.

Налоговая система – наиболее активный рычаг государственного регулирования социально-экономического развития, инвестиционной и инновационной стратегии, внешнеэкономической деятельности, структурных изменений в производстве, ускоренного развития приоритетных отраслей.

## Налоговая система Республики Казахстан

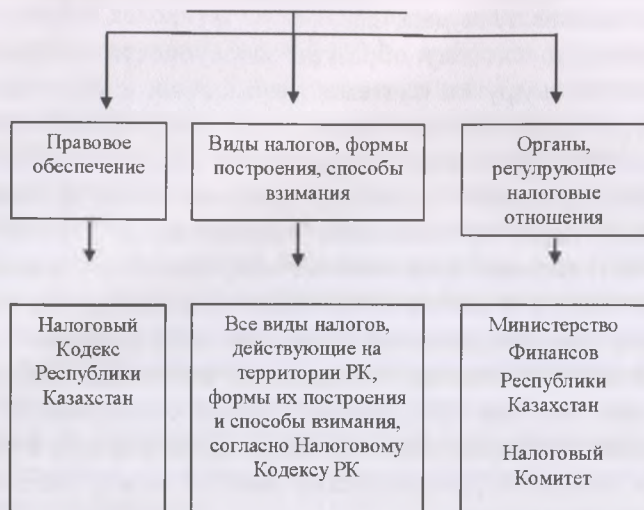


Рис. 1. Налоговая система РК

Налоговые системы могут представлять довольно сложные модели, поскольку существует множество налогов, их плательщиков, способов взимания налогов, налоговых льгот.

Основу налоговой системы государства составляют совокупность налогов, которые классифицируются по разным принципам:

- от объекта обложения и взаимоотношений плательщика и государства;
- по использованию;
- от органа, взимающего налог;
- по экономическому признаку.

По первому признаку налоги подразделяются на прямые и косвенные.

*К прямым* относятся налоги, которые устанавливаются непосредственно на доход или имущество (подходный, налог на прибыль, на имущество, землю).

*Прямые налоги*, в свою очередь, подразделяются на *реальные и личные*.

*Реальными* облагается имущество по внешним признакам, то есть при налогообложении принимается во внимание объект налога, а не эффективность его использования; к реальным прямым налогам относятся: земельный, имущественный, промысловый, на денежный капитал.

В *личных налогах* учитывается не только доход, но и финансовое положение плательщика, например, семейное положение; к ним относятся: подоходный налог, налог с наследств и дарений, подушный и др.

*Косвенные налоги* взимаются опосредственно – через цены товаров, услуг (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины). Налоговые суммы после реализации товаров и услуг передаются владельцем государству.

Таблица 6.1

**Различия между прямыми и косвенными налогами**

Прямые налоги	Косвенные налоги
1. В правоотношения по поводу взимания налогов вступают два субъекта: бюджет и налогоплательщик	В правоотношения по поводу взимания налогов вступают три субъекта: бюджет, носитель налога и юридический налогоплательщик как посредник между ними
2. Величина налогов непосредственно зависит от финансовых результатов деятельности плательщика	Величина налогов не зависит от финансовых результатов деятельности плательщика
3. Эти налоги подоходно-поимущественные	Эти налоги имеют объектом обложения обороты по реализации товаров (работ, услуг)

По признаку использования налоги подразделяются на *общие и специальные*. *Общие* налоги поступают государству и при использовании обезличиваются. *Специальные* налоги имеют определенное назначение (например, социальный налог, используемый для формирования пенсионных выплат).

В зависимости от органа, взимающего налоги и распоряжающегося ими, различаются *центральные (общегосударственные) и местные* налоги.

По экономическим признакам объекта различаются налоги на доходы и налоги на потребление; первые взимаются с доходов, получаемых плательщиком от любого объекта обложения; во втором случае – это налоги на расходы, которые уплачиваются при потреблении товаров и услуг.

Существует четыре способа взимания налогов в зависимости от способов учета и оценки объектов обложения: *кадастровый, по декларации налогоплательщика, у источника получения дохода, по патенту.*

Согласно кадастровому способу учет и взимание налога осуществляется на основе описи объектов обеспечения с указанием нормы их доходности (земельный, имущественный) без учета фактической доходности.

В декларации налогоплательщик указывает размер дохода, необходимые льготы, вычеты исчисляет сумму налога.

У источника получения дохода налог исчисляется и выплачивается на месте получения дохода бухгалтерией юридического лица, где работает плательщик.

На основе патента налог уплачивается за получение доходов от разнообразных видов деятельности, по которым трудно определить и учесть их объемы.

Используются два метода налогового учета: *кассовый* и метод *начислений*. Согласно *кассовому* методу доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества и произведенной по ним оплаты. По методу *начислений* доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества независимо от времени оплаты. Второй метод для налоговых служб является более приемлемым, и он принят к применению всеми плательщиками Казахстана. Его недостаток для плательщиков – налоговые платежи должны быть перечислены даже в случае неоплаты поставок в срок, что приводит к отвлечению оборотных средств.

Перечень налогов, сборов и платежей налогового характера в Казахстане включает:

1. Налоги:

- 1) корпоративный подоходный налог;
- 2) индивидуальный подоходный налог;
- 3) налог на добавленную стоимость;
- 4) акцизы;
- 5) рентный налог на экспорт;
- 6) специальные платежи и налоги недропользователей;
- 7) социальный налог;
- 8) земельный налог;
- 9) налог на транспортные средства;
- 10) налог на имущество;
- 11) налог на игорный бизнес;
- 12) фиксированный налог;
- 13) единый земельный налог.

Для отдельных групп плательщиков предусмотрены специальные налоговые режимы, предусматривающие применение упрощенного порядка исчисления и уплаты отдельных налогов и представления отчетности по ним. К ним относятся: субъекты малого бизнеса, крестьянские (фермерские) хозяйства, юридические лица – производители сельхозпродукции, отдельные виды предпринимательской деятельности.

В основу современной налоговой системы в Республике Казахстан положены следующие принципы:

**1. Принцип обязательности налогообложения**

Налогоплательщик обязан исполнять возникающие перед государством налоговые обязательства в соответствии с налоговым законодательством в полном объеме и в установленные сроки.

**2. Принцип определенности налогообложения**

Налоги и другие обязательные платежи в бюджет Республики Казахстан должны быть определенными. Определенность налогообложения означает возможность установления в налоговом законодательстве всех оснований и порядка возникновения, исполнения и прекращения налоговых обязательств налогоплательщика.

**3. Принцип справедливости налогообложения**

Налогообложение в Республике Казахстан является всеоб-

щим. Запрещается предоставление налоговых льгот индивидуального характера.

#### **4. Принцип гласности налогового законодательства**

Нормативные правовые акты, регулирующие вопросы налогообложения, подлежат обязательному опубликованию в официальных изданиях.

При установлении налога государству необходимо решать целый ряд вопросов, без которых невозможно осуществить налогообложение. Это вопросы: Кто будет являться налогоплательщиком? За что? В связи с чем? Из чего это лицо будет платить налог? В какие сроки должен уплачиваться налог? И так далее.

Для организации налогообложения формируется налоговый механизм, который включает в себя определенный набор элементов. Каждый элемент налогового механизма играет определенную роль в его функционировании.

Налоговая система сложная, многогранная система, состоящая из нескольких самостоятельных компонентов, которые в свою очередь тесно связаны между собой, целью которых является обеспечение баланса интересов государства и налогоплательщиков. Сущность, структура и роль налоговой системы определяется социально-экономическим строем общества. Организация и задачи налоговой системы определяются государством с учетом достигнутого уровня развития производительных сил и производственных отношений.

### **6.3. Классификация налогов, их группировка.**

#### **Элементы налогообложения**

Классификация налогов это группировка их по ряду наиболее существенных признаков. Классификация налогов позволяет выявить различия и сходства разнообразных налогов. Существует несколько вариантов классификации налогов:

1. От объекта обложения и взаимоотношений плательщика и государства.

По данному признаку налоги делятся на прямые и косвенные.

К прямым относятся налоги, которые устанавливаются непосредственно на доход или имущество (налог на прибыль, на имущество, землю, подоходный).

Прямые налоги, в свою очередь, подразделяются на реальные и личные.

Реальными облагается имущество по внешним признакам, то есть при налогообложении принимается во внимание объект налога, а не эффективность его использования (земельный, имущественный, промысловый, на денежный капитал). В личных налогах учитывается не только доход, но и финансовое положение плательщика, к ним относятся: подоходный налог, налог с наследств и дарений, подушный и др.

Косвенные налоги взимаются непосредственно – через цены товаров, услуг (налог на добавленную стоимость, акцизы, таможенные пошлины). Налоговые суммы после реализации товаров и услуг передаются владельцем государству;

2. По использованию. По данному признаку налоги подразделяются на общие и специальные. Общие налоги поступают государству и при использовании обезличиваются. Специальные налоги имеют строго определенное назначение (например: налог на транспортные средства, налог на приобретение транспортных средств, ранее используемые для формирования дорожного фонда);

3. От органа, взимающего налоги и распоряжающегося ими различаются, центральные (общегосударственные) и местные налоги;

4. По экономическому признаку. По экономическим признакам объекта различаются налоги на доходы и налоги на потребление; первые взимаются с доходов, получаемых плательщиком от любого объекта обложения; во втором случае – это налоги на расходы, которые уплачиваются при потреблении товаров и услуг.

Существует четыре способа взимания налогов в зависимости от способов учета и оценки объектов обложения:

1. Кадастровый. По данному способу учет и взимание налога осуществляются на основе описи объектов обложения с указа-

нием нормы их доходности (земельный, имущественный) без учета фактической доходности;

2. По декларации налогоплательщика. В декларации налогоплательщик указывает размер дохода, необходимые льготы, вычеты исчисляет и уплачивает сумму налога;

3. У источника получения дохода. Налог исчисляется и выплачивается на месте получения дохода бухгалтерией юридического лица, где работает плательщик;

4. На основе патента. Налог уплачивается за получение доходов от разнообразных видов деятельности, по которым трудно определить и учесть их объемы.

Используются два метода налогового учета:

1. Кассовый. Согласно кассовому методу доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества и произведенной по ним оплаты;

2. Метод начислений. По методу начислений доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества независимо от времени оплаты.

Второй метод принят к применению всеми плательщиками Казахстана. Его недостаток для плательщиков – налоговые платежи должны быть перечислены даже в случае неоплаты поставок в срок, что приводит к отвлечению оборотных средств.

В налоговом механизме применяется инструментарий из взаимосвязанных элементов. К элементам налогообложения относятся: субъект, носитель, источник налога, единица обложения, налоговая ставка, квота, налоговый оклад, налоговые льготы, сроки и порядок уплаты, права и обязанности налогоплательщиков и налоговых органов, контроль за уплатой налогов, санкции за нарушение налогового законодательства.

Субъект налога (налогоплательщик) – это физическое или юридическое лицо, на которое обязано в соответствии с законодательством обязанность уплатить налог.

Носители налогов – физические лица, конечные налогоплательщики, на которых падает фактическое налоговое бремя, то

есть граждане государства.

Объект налога – имущество, доход или оборот, подлежащие обложению, измеримые количественно, которые служат базой для исчисления налога.

Источник налога – доход, из которого выплачивается налог.

Единица обложения – единица измерения объекта налога, установленная для счета (1 тенге, 1 гектар, 1 метр, единица измерения товара и др.)

Налоговая ставка – величина налогового обязательства по исчислению налога и другого обязательного платежа в бюджет на единицу измерения объекта налогообложения или налоговой базы. По методу построения ставки налогов бывают твердые и процентные:

1) твердые ставки устанавливаются в абсолютной сумме к единице обложения, независимо от размеров доходов (применяются при обложении реальными налогами – земельным, имущественным);

2) процентные ставки бывают трех видов: пропорциональные, прогрессивные и регрессивные:

– пропорциональные ставки устанавливаются в виде единого процента независимо от размера объекта налога;

– прогрессивные – предполагают возрастание величины ставки по мере роста дохода. Это те налоги, бремя которых сильнее давит лиц с большими доходами;

– регрессивные ставки понижаются по мере увеличения объекта обложения или, наоборот, увеличиваются при уменьшении объекта.

Контроль за правильностью взимания налогов и других обязательных платежей осуществляется государственной налоговой службой. Задачи, компетенция, порядок деятельности налоговых органов и их должностных лиц, ответственность за нарушение прав и интересов плательщиков определяется законодательством государства.

К налогоплательщикам, нарушающим налоговое законодательство, применяются санкции в виде взысканий сумм, скры-

тых ими, заниженных доходов; штрафов в долевым или кратком размере в зависимости от тяжести нарушения; пени за просрочку платежей в бюджет.

#### **6.4. Переложение налогов и проблемы уклонения от налогов**

Переложение налогов – процесс перенесения налогового бремени с плательщика на конечного носителя налогов – население, которое принимает на себя основную тяжесть налогов. Переложение налогов связано с несовпадением по ряду налогов не только плательщика и носителя налога, но и объекта и источника обложения.

Переложение происходит в скрытой форме, как в сфере производства, так и в сфере обращения.

В сфере производства налоги, выплачиваемые за счет прибыли или дохода, могут быть переложены путем интенсификации труда наемных работников, то есть относительного сокращения необходимого рабочего времени, и увеличения прибавочного времени. Это наиболее скрытая форма переложения налога на наемных работников.

В сфере обращения налоги перелажаются через механизм цен.

Корпоративный подоходный налог может быть переложен на потребителей продукции предприятия за счет более высоких цен или на поставщиков ресурсов за счет заниженных цен на ресурсы. Индивидуальный подоходный налог, выплачиваемый, у источника не переносится, так как взимается с конечного дохода налогоплательщика. Налоги на собственность переносятся частично.

Аналогично переносятся другие прямые налоги, выплачиваемые за счет дохода: земельный, налог на транспортные средства, Сбор за регистрацию эмиссии ценных бумаг перекладывается на покупателей этих бумаг.

Косвенные налоги обладают большей способностью к переложению. Налог на добавленную стоимость полностью пе-

реносится на потребителей, так как охватывает значительный диапазон продукции и услуг и у потребителей практически не остается выбора товара, не облагаемого данным налогом.

Уклонение от уплаты налогов – намеренное сокрытие и уменьшение налогоплательщиком объекта обложения (прибыли, дохода, товарооборота, имущества) с целью полной или частичной неуплаты налоговых платежей. Подобные незаконные действия налогоплательщиков наносят серьезный ущерб государственным интересам: государственный бюджет недополучит значительные средства, создаются дополнительные криминальные источники доходов у нарушителей налогового законодательства, искажаются основные пропорции движения стоимости в сфере предпринимательской деятельности, в отрасли, регионе и т.д.

Причины уклонения от налогов могут быть разные:

- 1) значительное налоговое бремя;
- 2) сложность, а также нечеткость налогового законодательства;
- 3) недостатки в организации налоговой службы;
- 4) умышленное стремление субъектов к неуплате налоговых сумм в целях использования их для обогащения или инвестирования в теневом бизнесе.

Административными положениями по налогам определены варианты действий налоговых органов при различных отклонениях от установленного порядка или нестандартных ситуациях при исчислении и уплате налогов.

Установлены меры принудительного взыскания налогов; наложения ареста на имущество налогоплательщика с возможной последующей реализацией имущества и зачета сумм в счет причитающихся к уплате налогов, пени и штрафов.

Принудительное взыскание налоговой задолженности производится в следующем порядке:

- 1) за счет денег, находящихся на банковских счетах;
- 2) за счет наличных денег;
- 3) со счетов дебиторов;
- 4) за счет реализации ограниченного в распоряжении имущества;

5) принудительного выпуска объявленных акций.

Определена ответственность банков за проведение операций без предоставления в банковских документах регистрационных номеров налогоплательщиков; за непредставление налоговым органам сведений об остатках денег на банковских счетах хозяйствующих субъектов в случае задолженности перед бюджетом при их принудительной ликвидации; за открытие банковских счетов без документов налоговых органов, подтверждающих факты постановки налогоплательщиков на регистрационный учет в этих органах.

Все перечисленные меры не устраняют проблему уклонения от налогов, по результатам проверок органов налоговой службы суммы доначислений составляют четверть бюджетных доходов. Налогоплательщиками применяются все более изощренные способы сокрытия объектов налогообложения и доходов, учащаются случаи предоставления налоговым службам искаженных данных.

Существуют разнообразные способы уклонения от налогообложения. Наибольшее распространение получило уклонение от уплаты прямых налогов. По косвенным налогам это затруднено из-за особенностей их взимания. Но совершение товарно-денежных операций без участия банков, то есть фактическое сокрытие операций купли-продажи от учета, делает возможной неуплату акцизов, налога на добавленную стоимость.

Характерные случаи уклонения:

1. В случаях несогласованности законов и нормативных правовых актов;
2. В случае ведения двойной бухгалтерии налогоплательщиком;
3. В случае занятия предпринимательской деятельностью без регистрации в налоговых органах;
4. Переход в категорию «потерявшие связь с налоговыми органами» по мере накопления задолженности по платежам в бюджет;
5. Ложное банкротство;
6. Выставление накладных за неосуществленные операции

или завышенным ценам;

7. Использование подставных лиц. В этом случае экономическая деятельность официально связывается одним лицом, но фактически осуществляется другим;

8. Передача товаров и оказание услуг физическим лицам.

Возможности уклонения от налогов открываются и в международных финансово-экономических отношениях. Для этого используются так называемые «налоговые убежища» страны, где проводится политика привлечения капиталов из-за рубежа путем предоставления широких налоговых льгот. Регистрация бизнеса в такой стране позволяет вывести из-под налогообложения получаемую прибыль, процентные доходы, дивиденды. Подобные цели достигаются регистрацией в оффшорных, свободных, специальных зонах, где налоговый режим ослабляется или не обязательно декларирование доходов по законодательству.

Неуплата или заниженная уплата налоговых сумм порождает падение «налоговой морали», эффект безнаказанности, подрывая авторитет государственных органов и самого государства. Поэтому борьбе с уклонением от уплаты налогов должно придаваться первостепенное значение в работе налоговых органов.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Что такое налоги? В чем заключается экономическая сущность налогов?
2. Когда возникли налоги?
3. Назовите классические и современные принципы налогообложения.
4. К чему сводится соблюдение «вертикального равенства» в системе налогообложения?
5. Раскройте значение «принципа простоты» и «экономическая нейтральность налогообложения».
6. В чем проявляется сущность налогов?
7. Каково значение перераспределительной функции налогов?
8. Приведите практическую реализацию функции налогов как регулирующей
9. Что такое налоговая политика?
10. Дайте определение понятию «налоговая система».

**Глава 7**

# ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

## 7.1. Понятие государственного бюджета и бюджетной системы

*Государственный бюджет* – совокупный денежный фонд государства, представляющий по форме показатели образования и расходования денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти.

*Государственный бюджет* (согласно Бюджетному Кодексу РК определяется как централизованный денежный фонд, утвержденный законом или решениями местных представительных органов, предназначенный для обеспечения государством своих функций и создаваемый за счет налогов, сборов, других обязательных платежей, доходов от операций с капиталом, неналоговых и других поступлений, предусмотренных законодательными актами.

Государственный бюджет РК основывается на следующих *принципах*:

1) *принцип единства* – применение единых принципов организации и функционирования бюджетной системы, использование единой бюджетной классификации и единых процедур бюджетного процесса в Республике Казахстан;

2) *принцип полноты* – отражение в бюджете и Национальном фонде Республики Казахстан всех поступлений и расходов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, недопущение зачетов взаимных требований с использованием бюджетных средств, равно как и уступок прав по бюджетным средствам;

3) *принцип реалистичности* – соответствие утвержденных (уточненных, скорректированных) показателей бюджета утверж-

денным (скорректированным) параметрам, направлениям прогнозов социально-экономического развития и бюджетных параметров, стратегических планов государственных органов;

4) *принцип транспарентности* – обязательное опубликование нормативных правовых актов в области бюджетного законодательства Республики Казахстан, утвержденных (уточненных, скорректированных) бюджетов и отчетов об их исполнении, стратегических планов и отчетов об их реализации, о формировании и использовании Национального фонда Республики Казахстан, за исключением сведений, составляющих государственную или иную охраняемую законом тайну, а также обязательная открытость бюджетного процесса для общества и средств массовой информации;

5) *принцип последовательности* – соблюдение государственными органами ранее принятых решений в сфере бюджетных отношений;

6) *принцип результативности* – разработка и исполнение бюджета, ориентированного на достижение прямых и конечных результатов, предусмотренных стратегическими планами государственных органов;

7) *принцип самостоятельности бюджета* – стабильное распределение поступлений между бюджетами разных уровней и определение направлений их расходования в соответствии с настоящим кодексом. Право всех уровней государственного управления самостоятельно осуществлять бюджетный процесс в соответствии с настоящим кодексом. Недопустимость изъятия доходов, дополнительно полученных в ходе исполнения местных бюджетов, и остатков бюджетных средств местных бюджетов в вышестоящие бюджеты. Недопустимость возложения на нижестоящие бюджеты дополнительных расходов без соответствующей их компенсации;

8) *принцип преемственности* – планирование республиканского и местных бюджетов, основанное на прогнозах социально-экономического развития и бюджетных параметрах, базовых

расходах, утвержденных в предыдущие периоды, итогах бюджетного мониторинга, оценке результатов;

9) *принцип обоснованности* – планирование бюджета на основе нормативных правовых актов и других документов, определяющих необходимость включения в проект бюджета тех или иных поступлений или расходов, обоснованность их объемов;

10) *принцип своевременности* – зачисление поступлений в республиканский и местные бюджеты, на контрольный счет наличности Национального фонда Республики Казахстан и перевод их на счета правительства в Национальном Банке Республики Казахстан. Принятие обязательств государственными учреждениями в соответствии с индивидуальными планами финансирования по обязательствам. Проведение платежей в соответствии с индивидуальными планами финансирования по платежам и перечисление бюджетных средств на счета получателей бюджетных средств в сроки с соблюдением порядка, установленного соответствующими нормативными правовыми актами;

11) *принцип единства кассы* – зачисление всех поступлений в бюджет на единый казначейский счет и осуществление всех предусмотренных расходов с единого казначейского счета в национальной валюте;

12) *принцип эффективности* – разработка и исполнение бюджета исходя из необходимости достижения наилучшего прямого результата с использованием утвержденного объема бюджетных средств или достижения прямого результата с использованием меньшего объема бюджетных средств;

13) *принцип ответственности* – принятие необходимых административных и управленческих решений, направленных на достижение прямых и конечных результатов. Обеспечение ответственности администраторов бюджетных программ и руководителей государственных учреждений за принятие решений, не соответствующих законодательству Республики Казахстан;

14) *принцип адресности* и целевого характера бюджетных средств – направление и использование бюджетных средств администраторами бюджетных программ для достижения результатов, предусмотренных стратегическими планами государ-

ственных органов, с соблюдением законодательства Республики Казахстан.

Социально-экономическое содержание государственного бюджета, то есть воздействие на экономику проявляется в процессе реализации его функций. К ним относятся:

1. *Перераспределение национального дохода.* Государственный бюджет обеспечивает формирование, распределение и использование централизованного фонда денежных средств как обязательного условия функционирования любого государства. С помощью бюджета осуществляются межсекторальное, межотраслевое и межтерриториальное перераспределение валового внутреннего продукта, национального дохода.

2. *Государственное регулирование и стимулирование экономики.* В условиях рыночной экономики основным инструментом государственного регулирования является финансовая система, центральным звеном которой является бюджет. Любые значимые решения в области экономической политики должны иметь финансовое обеспечение, поэтому они подкрепляются соответствующими бюджетными расходами. С помощью расходов на поддержку отдельных отраслей экономике обеспечивается производство общественно-значимых товаров и услуг, которое с точки зрения рынка может быть неэффективным. Бюджет также является инструментом региональной политики, поскольку за счет средств регионов-доноров осуществляется поддержка депрессивных и кризисных территорий, имеющих недостаточный экономический потенциал или испытывающих последствия чрезвычайных ситуаций.

3. *Финансовое обеспечение социальной политики.* Аккумуляция средств в бюджете позволяет государству осуществлять социальные программы, направленные на развитие здравоохранения, культуры, образования, поддержку малоимущих. Осуществляя расходы на здравоохранение, образование, социальное обеспечение, государство регулирует социальное развитие и уровень жизни населения страны.

4. *Контроль за образованием и использованием централизованного фонда денежных средств.* Бюджет позволяет осуще-

ствлять контроль за действиями исполнительной власти, который может осуществляться в различных формах – со стороны специализированных органов, наделенных контрольными полномочиями (например, Счетная палата), со стороны вышестоящей организации и др. В странах с развитыми демократическими традициями важное значение отводится общественному контролю, для развития которого принимаются специальные программы повышения прозрачности бюджетной системы. Бюджет принимается как закон и тем самым накладывает ограничения на действия правительства. В нем законодательно закреплены лимиты отдельных статей доходов и расходов, которые государство должно четко соблюдать при проведении социально-экономической политики.

Совокупность всех видов бюджетов в стране, имеющих между собой установленные законом взаимоотношения, основанные на экономических отношениях и юридических нормах образуют *бюджетную систему*.

Бюджетная система основана на взаимодействии бюджетов всех уровней, осуществляемом через использование регулирующих доходных источников, создание целевых и региональных бюджетных фондов, их частичное перераспределение. Это реализуется через единую социально-экономическую, включая налоговую, политику.

Главный документ в построении бюджетной системы – Конституция страны.

Кроме Конституции Республики Казахстан и Бюджетного Кодекса РК принимается ежегодно Закон о республиканском бюджете на предстоящие три года.

В Казахстане, как унитарном государстве, бюджетная система представлена двумя уровнями: республиканский бюджет и местные бюджеты, образующие в совокупности государственный бюджет.

Структура построения бюджетной системы в разрезе звеньев схематично представлена на рисунке 2.

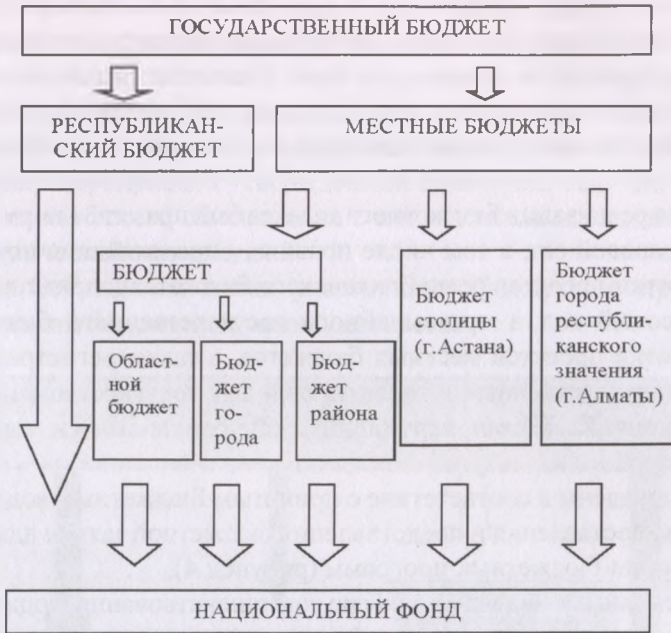


Рис. 2. Структура построения бюджетной системы

Бюджетная система Республики Казахстан включает бюджеты различных уровней, основанные на экономических отношениях и соответствующих правовых нормах. В Республике Казахстан самостоятельно функционируют республиканский бюджет и местные бюджеты, в совокупности, составляющие государственный бюджет. Функционирование бюджетной системы основано на взаимосвязи бюджетов различных уровней и обеспечивается порядком их разработки, рассмотрения, утверждения, исполнения, контроля, а также отчетами об их исполнении республиканского и местного бюджетов.

Исходя из практики построения и ведения экономической и бюджетной политики в стране, фискальная политика на предстоящие три года будет строиться в соответствии с долгосрочными и среднесрочными программными документами государства.

С введением в действие с 4 декабря 2008 г. Бюджетного кодекса Республики Казахстан, организация бюджетного процесса осуществляется на основе его норм. Принятие Бюджетного кодекса позволило усилить роль среднесрочного планирования и обеспечило гармонизацию законодательства в бюджетной системе.

Для реализации Бюджетного кодекса был принят 31 нормативный правовой акт, в том числе правила, определяющие порядок разработки проектов республиканского бюджета на предстоящий финансовый год и чрезвычайного государственного бюджета, разработки проектов местных бюджетов, а также регистрации и учета государственных и гарантированных государством займов Республики Казахстан, исполнения республиканского и местных бюджетов.

Приведены в соответствие с принятым Бюджетным кодексом правила составления и представления бюджетной заявки администраторами бюджетных программ (рисунок 4).

Основными задачами в сфере совершенствования бюджетного законодательства и в целом бюджетной системы являются:

1) постепенный переход к достижению сбалансированного бюджета за счет нефтяных поступлений.

С целью реализации концепции Национального фонда вводятся новые понятия – «консолидированный бюджет» и «нефтяной дефицит».

Консолидированный бюджет состоит из республиканского бюджета, бюджета области, бюджетов города республиканского значения, столицы, поступлений от предприятий нефтяного сектора и переводов их в Национальный фонд.

Нефтяной дефицит бюджета равен сумме поступлений в бюджет, кроме поступлений из Национального фонда, за вычетом расходов бюджета.

2) Ужесточение требований к разработке инвестиционных проектов (программ).

Инвестиционные проекты (программы) будут включены в перечень приоритетных бюджетных программ (подпрограмм)

в случае, если они соответствуют мероприятиям принятых государственных, отраслевых и региональных программ и положений ежегодных посланий Главы государства. Обязательным условием включения в вышеназванный перечень будет наличие положительного заключения отраслевой экспертизы, соответствие их плану мероприятий утвержденных Программ, наличие технико-экономического обоснования с положительным заключением экономической экспертизы.

3) Соблюдения всеми участниками бюджетного процесса требований бюджетного законодательства.

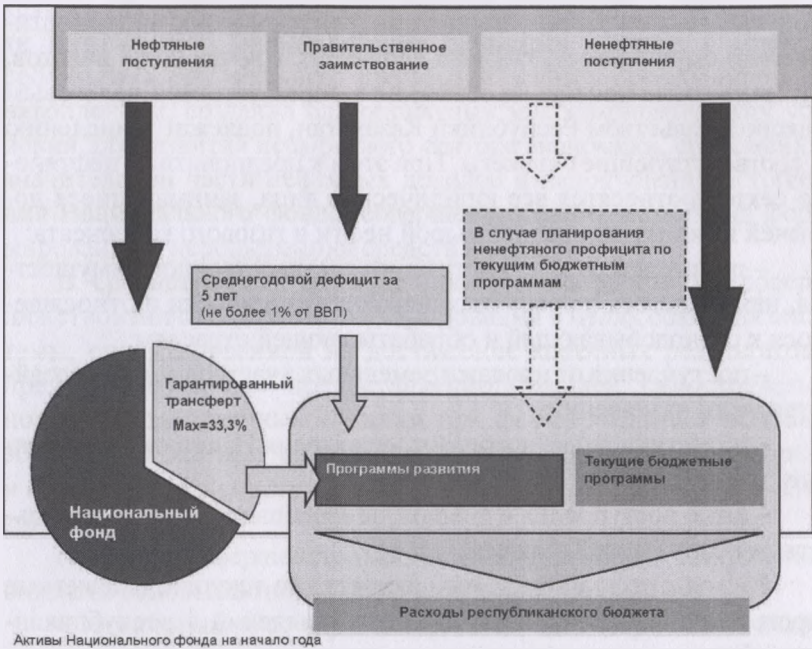


Рис. 3. Метод сбалансирования бюджета

Введение новой системы функционирования Национального фонда, в соответствии с Концепцией Национального фонда, обеспечит оптимальный баланс распределения нефтяных по-

ступлений между республиканским бюджетом и Национальным фондом. В соответствии с данным документом был разработан метод сбалансированного бюджета, при котором доходы нефтяного сектора полностью направляются в Национальный фонд, а доходная часть республиканского бюджета формируется только за счет ненефтяного сектора.

Основными источниками формирования Национального фонда являются:

- прямые налоги от нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты), к которым относятся корпоративный подоходный налог, налог на сверхприбыль, НДСП, бонусы, доля по разделу продукции, рентный налог на экспортируемую сырую нефть, газовый конденсат. Прочие виды налогов, уплачиваемые нефтяным сектором в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, подлежат зачислению в соответствующие бюджеты. При этом к предприятиям нефтяного сектора относятся все юридические лица, занимающиеся добычей и (или) реализацией сырой нефти и газового конденсата;
- поступления от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям;
- поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения;
- инвестиционные доходы от управления Национальным фондом;
- иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Расходы республиканского бюджета на текущие бюджетные программы финансируются за счет отчислений в республиканский бюджет от ненефтяной части экономики, а финансирование расходов на бюджетные программы развития осуществляется за счет гарантированного трансферта из Национального фонда. При этом определенная доля расходной части бюджета может покрываться, в том числе за счет заимствования в рамках установленных ограничений.

Использование нефтяных поступлений в пределах гарантированного трансферта позволяет проводить взвешенную фискальную политику, так как виден «чистый» бюджетный эффект от либерализации налогового режима, который, как правило, искажен за счет сверхдоходов, поступающих от предприятий нефтяного сектора.

Размер гарантированного трансферта из Национального фонда утверждается законодательным актом Республики Казахстан на трехлетний период и останется неизменным в течение данного периода.

В соответствии с Концепцией Национального фонда Правительство Республики Казахстан будет исходить из необходимости оптимального использования нефтяных доходов с учетом соблюдения оптимальных пропорций между потреблением и накоплением, создания благоприятных макроэкономических условий для развития несырьевого сектора экономики, сбережения значительной части нефтяных доходов и недопущения истощения Национального фонда, совершенствования механизма формирования и использования средств фонда.

В среднесрочном периоде продолжена работа по совершенствованию бюджетного планирования в целях создания системы, ориентированной на достижение конечных результатов, предусматривающая предоставление большей самостоятельности государственным органам при формировании и использовании бюджетных средств, внедрение целевых индикаторов и создание новой системы отчетности, внутреннего и внешнего контроля.

Меры по совершенствованию планирования и исполнения бюджета основываются на следующих *принципах*:

- гармонизации со стратегическими, среднесрочными целями, задачами социально-экономического развития республики и устойчивого роста конкурентоспособности экономики;
- достижения конечных результатов и целевых индикаторов, соответствующих индикаторам стратегических, среднесрочных задач социально-экономического развития республики и устойчивого роста конкурентоспособности экономики;

- корпоративного управления;
- предоставления большей самостоятельности администраторам бюджетных программ и усиления их ответственности за достижение конечных результатов реализуемых программ;
- достижения объективности формирования текущих и капитальных расходов государственных органов и организаций;
- интеграции процедур по разработке и исполнению бюджета;
- исключения дублирующих действий в процедурах исполнения бюджета внутри государственного органа и между государственными органами;
- повышения производительности труда на этапах планирования и исполнения бюджета с оптимальным использованием информационных систем.

Государственный бюджет является одним из главных инструментов реализации государственной политики. Любая бюджетная система ориентируется на достижение следующих глобальных целей: экономическая эффективность, социальная справедливость, политическая стабильность, господство закона и укрепление единства государства.

Во всем мире бюджет служит не только для аккумулирования средств, необходимых для финансирования государственных органов, но и для частичного перераспределения доходов между регионами для поддержания стабильности в государстве иными словами данный процесс называется бюджетное регулирование.

*Бюджетное регулирование* – система перераспределения денежных средств, состоящая в передаче части ресурсов вышестоящего бюджета нижестоящему, и наоборот, в целях сбалансированности. К механизму регулирования относятся: субсидии; субвенции; регулирующие доходные источники.

*Регулирующие доходные источники* делятся на закрепленные и регулирующие.

*Закрепленные доходы* – это бюджетные средства, которые полностью или частично передаются в определенный вид бюджета.

*Регулирующие доходы* – средства, которые направляются для подкрепления нижестоящего бюджета, соблюдая субординацию.

Перечень закрепленных и регулирующих доходов фиксируется специальным налоговым законодательством в Республике Казахстан – Законом о бюджетной системе.

Бюджетная система считается сбалансированной *по вертикали*, если объем поступлений в совокупных бюджетах на каждом уровне власти в целом достаточен для осуществления их функций. *Горизонтальная сбалансированность* – общее соответствие доходов и расходов в бюджетах отдельных регионов и территорий соответствующих уровней власти.

Достижение вертикальной сбалансированности – I этап общей сбалансированности, а достижение горизонтальной сбалансированности – II этап выравнивания, которое осуществляется с помощью бюджетных трансфертов.

*Трансферт* – бюджетные отчисления (помощь), которую получают регионы, где доход на одного человека ниже среднего по стране.

В межбюджетных отношениях имеются проблемы несогласованности финансовых полномочий бюджетов разных уровней и обеспечения их полномочий и доходов; слабая налоговая база территориальных бюджетов; неопределенность в перераспределительной политике.

Неналоговые доходы, поступления от которых находятся в местных органах власти: сдача в аренду и продажа земли; сдача в аренду лесных массивов; прочие поступления.

На налоговые и неналоговые доходы приходится примерно 85–70% в местных бюджетах.

## **7.2. Состав, структура доходов и расходов государственного бюджета**

Доходы государственного бюджета являются одним из методов перераспределения национального дохода. Материаль-

но-вещественное содержание доходов бюджета составляют денежные средства, поступающие в распоряжение государства. Формой проявления данной финансовой категории служат различные виды платежей в бюджет. Бюджетные доходы, с одной стороны, являются результатом распределения стоимости общественного продукта между различными участниками производственного процесса, а с другой – выступают объектом дальнейшего распределения сконцентрированной в руках государства стоимости, ибо последняя используется для формирования бюджетных фондов территориального, отраслевого и целевого назначения.

Формирование доходов государственного бюджета определяется общественным способом производства, господствующими производственными отношениями и вытекающими отсюда сущностью и функциями государства.

Доходы государственного бюджета могут быть подразделены:

– по социально-экономическому признаку доходы бюджета делятся на две группы: доходы от юридических лиц и поступления от физических лиц;

– исходя, из форм собственности выделяются три группы доходов бюджета: доходы от государственных предприятий, налоговых поступлений от коммерческих организаций и налоговых платежей населения;

– по финансовому содержанию: налоговые (налоговые поступления в госбюжете преобладают, они составляют 68,3% все поступлений доходов) и неналоговые (обязательные невозвратные платежи в бюджет, установленные законодательством РК); Неналоговые доходы – это денежный платеж, взимаемый государством за оказанные услуги;

– поступления от продажи основного капитала (госимущества, земля, продажа нематериальных активов);

– поступления трансфертов (поступления трансфертов из одного уровня бюджета в другой, из Национального фонда РК в республиканский бюджет).

Для налогового метода характерна обязательность изъятия средств в пользу государства в точно определенных размерах и в заранее намеченные сроки. Взимание налогов связано с перераспределением национального дохода.

Доходы государственного бюджета в целом складываются из доходов республиканского и местных бюджетов. Поэтому при распределении доходов между звеньями и видами бюджетов должны быть соблюдены следующие условия:

- единство бюджета и индикативного плана экономического и социального развития Республики Казахстан;
- обеспечение каждого бюджета устойчивыми доходами;
- сбалансированность каждого бюджета независимо от объема его закрепленных доходных источников;
- повышение заинтересованности местных органов в успешном выполнении планов поступления общегосударственных доходов на территории соответствующего маслихата;
- обеспечение равномерности поступления средств и устранения возможных кассовых разрывов вследствие несовпадения сроков производства расходов и получения доходов.

Все доходы государственного бюджета не имеют заранее установленного назначения, за исключением целевых трансфертов. Они зачисляются в общий фонд и используются в порядке обычного финансирования.

Таким образом, доходы государственного бюджета представляет собой часть национального дохода, централизуемую в бюджете с целью создания финансовой базы государства для осуществления его задач и функций.

Как видно из Таблицы 1 в структуре доходов бюджета в 2017 году доля налоговых поступлений составляет 58,9%.

Основу налоговых поступлений составляют: корпоративный подоходный налог, социальный налог, индивидуальный подоходный налог, и два косвенных налога – акцизы и налог на добавленную стоимость. Общая схема налогов входящих в налоговую систему РК на начало 2018 года приведена в Таблице 7.2

Таблица 7.1

**Структура доходов государственного бюджета  
Республики Казахстан на 2015–2017 гг.**

	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
ДОХОДЫ всего	7 634 805	100	9 308 485	100	11 567 691	100
Налоговые поступления	4 883 913	64,0	6 023 263	64,7	6 810 851	58,9
Неналоговые поступления	224 767	2,9	369 424	4,0	273 872	2,4
Поступления от продажи основного капитала	69 709	0,9	60 225	0,6	68 650	0,6
Поступления трансфертов	2 456 417	32,2	2 855 574	30,7	4 414 317	38,2
Примечание: составлено авторами по данным статистической отчетности Министерства финансов РК						

Таблица 7.2

**Структура налоговых поступлений государственного бюджета  
Республики Казахстан на 2015–2017 гг.**

	2015 г.		2016 г.		2017 г.	
	млн. тенге	%	млн. тенге	%	млн. тенге	%
Налоговые поступления, в том числе:	4 883 913	100	6 023 263	100	6 810 851	100
корпоративный подоходный налог	1 224 645	25,1	1 437 365	23,9	1 538 785	22,6
индивидуальный подоходный налог	598 807	12,3	691 778	11,5	750 212	11,0
социальный налог	464 674	9,5	530 440	8,8	576 607	8,5
налог на добавленную стоимость	944 438	19,3	1 495 682	24,8	1 664 699	24,4
акцизы	161 068	3,3	205 231	3,4	255 994	3,8
остальные налоги	1 490 281	30,5	1 662 767	27,6	2 024 554	29,7
Примечание: составлено авторами по данным статистической отчетности Министерства финансов РК						

Как свидетельствуют данные таблицы 2, из общего объема налоговых поступлений в 2017 году 22,6% приходится на долю корпоративного подоходного налога, 24,4% составляет налог на добавленную стоимость, т.е. больше половины всех налоговых поступлений обеспечиваются за счет этих двух налогов. На наш взгляд это не совсем правильно, т. е. налоговая нагрузка распределена неравномерно. Следует искать пути и способы усиления роли других налогов в налоговой системе, как, акцизы, налог на имущество, налог на землю.

Расходы государственного бюджета носят распределительный характер, имеют денежную форму выражения, связаны с функционированием денежных фондов, планомерно организуются государством.

Расходами бюджета являются – затраты, бюджетные кредиты, приобретение финансовых активов, погашение займов.

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

Для выяснения роли и значения многообразных бюджетных расходов их обычно классифицируют по определенным признакам:

- по роли в общественном производстве;
- по отраслям производства и видам деятельности;
- по общественному назначению;
- по целевому назначению.

Подробный перечень и группировка доходов и расходов определяется бюджетной классификацией – систематизированной группировкой доходов и расходов бюджета по однородным признакам, положенной в основу всей бюджетной деятельности финансовых органов государства.

Бюджетная классификация обеспечивает тесную связь бюджета с планами, прогнозами и программами экономического

и социального развития государства, с финансовыми планами организацией и учреждений. Единая бюджетная классификация является единой и обязательной для консолидированного бюджета и одним из инструментов системы показателей стратегических среднесрочных программ и планов развития республики, республиканского и местных бюджетов в целях достижения их сбалансированности. Бюджетная классификация позволяет все-сторонне и адресно систематизировать поступления и расходы для достижения высокой оперативности управления с применением средств автоматизации.

В Казахстане применяется единая бюджетная классификация, соответствующая международным стандартам. Поступления в бюджет классифицируются по четырем подразделениям: категория, класс, подкласс, специфика. Категории представляют собой группировку поступлений по экономическим признакам – классы и подклассы – по их источникам и видам, специфика определяет вид платежа или поступления в бюджет.

Межбюджетными отношениями являются отношения между республиканским, областными бюджетами, бюджетами города республиканского значения, столицы, районов (городов областного значения) в бюджетном процессе.

Межбюджетные отношения основаны на четком разграничении функций и полномочий между уровнями государственного управления, едином распределении поступлений и расходов между уровнями бюджетов, а также на единстве и прозрачности методов определения межбюджетных отношений.

Вмешательство Правительства Республики Казахстан и центральных государственных органов, местных исполнительных органов областей в бюджетный процесс соответственно областей, городов республиканского значения, столицы и районов (городов областного значения) не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

Межбюджетные отношения основываются на следующих принципах:

1) равенство бюджетов во взаимоотношениях с вышестоящим бюджетом;

2) эффективное распределение поступлений, учитывающее одновременное соблюдение критериев их разграничения;

3) выравнивание уровней бюджетной обеспеченности административно-территориальных единиц Республики Казахстан;

4) обеспечение предоставления местными исполнительными органами одинакового уровня государственных услуг;

5) эффективность и результативность предоставления государственных услуг – закрепление государственных услуг за тем уровнем государственного управления, который может обеспечить наиболее эффективное и результативное производство и предоставление государственных услуг;

6) максимальное приближение уровня предоставления государственной услуги к ее получателям – передача исполнения услуг на возможно более низкий уровень бюджетной системы с целью лучшего учета потребностей их получателей и повышения качества государственных услуг.

Межбюджетные отношения регулируются:

1) между республиканским и областным бюджетом, бюджетом города республиканского значения, столицы: трансфертами; бюджетными кредитами;

2) между областными и районными бюджетами: трансфертами, бюджетными кредитами, нормативами распределения доходов.

Бюджетным кодексом определена схема конкретного распределения поступлений и расходов между уровнями бюджетов.

### **7.3. Бюджетная система. Бюджетный процесс и его этапы**

Бюджетная система представляет собой основанную на экономических отношениях и юридических нормах совокупность отдельных самостоятельных бюджетов. В состав бюджетной системы Республики Казахстан входят: республиканский бюджет, местные бюджеты: областные, городские, районные, кроме того в Казахстане бюджетная система трактуется с включением Национального фонда.

Принципы построения бюджетной системы, организационные формы взаимосвязи ее звеньев – составляют бюджетное устройство.

Бюджетная система основывается на принципах единства, полноты, реальности, гласности.

1. Принцип единства означает степень организационно-экономической централизации бюджетной системы. Единство выражается в существовании общей системы государственных доходов и государственных расходов. Этот принцип гарантирует единство методологии и организации бюджетного планирования, его взаимосвязь с социально-экономическим прогнозированием.

2. Принцип полноты означает сосредоточение в бюджете всех финансовых операций правительства, всех собираемых им доходов и производимых расходов, составление такого бюджета, где по каждой статье учитываются все поступления и затраты государства. В Казахстане также принят децентрализованный способ формирования государственных финансовых средств: отдельно функционируют внебюджетные фонды: пенсионный, социального страхования, инновационный и как автономный – Национальный фонд Республики Казахстан.

3. Принцип реальности необходим для предотвращения и устранения фальсификации бюджетных росписей. Реальность определяется обоснованностью расчетов всех источников доходов и направлений расходов, базирующихся на показателях прогнозов и программ развития и подкрепленных наличием бюджетных резервов.

4. Принцип гласности означает требование публиковать данные о доходах и расходах бюджета в печати для ознакомления общественности.

В Бюджетном кодексе Республики Казахстан помимо упомянутых общепризнанных принципов предусмотрены дополнительные принципы: последовательности, результативности, самостоятельности, преемственности, обоснованности, своевременности, единства кассы, эффективности, ответственности, адресности и целевого характера бюджетных средств. Эти допол-

нения можно отнести к необходимым требованиям функционирования бюджетного механизма в ходе осуществления бюджетного процесса.

В Республике Казахстан бюджетный процесс регламентируется законом «О бюджетной системе РК», законом «О республиканском бюджете» и другими законами органов власти и местного самоуправления.

Бюджетный процесс – это регламентированная законодательством деятельность органов власти и управления по планированию, рассмотрению, утверждению, исполнению, уточнению, корректировке бюджета, ведению бухгалтерского учета и финансовой отчетности, бюджетного учета и отчетности, государственному финансовому контролю, бюджетному мониторингу и оценке результатов.

Планирование, исполнение бюджетов, составление отчетов об исполнении бюджетов являются функциями органов исполнительной власти, рассмотрение и утверждение – функции Парламента и местных представительных органов – маслихатов; контроль за исполнением бюджетов выполняют обе ветви власти. Функции Президента РК – определение основных направлений бюджетной политики страны, порядка разработки республиканского бюджета и отчета о его исполнении, решение о введении чрезвычайного государственного бюджета, формирование Республиканской бюджетной комиссии, осуществление иных полномочий в соответствии с законами Республики Казахстан.

В бюджетном процессе используются следующие документы:

- 1) прогноз социально-экономического развития Республики или региона;
- 2) закон о республиканском бюджете, решение маслихата о местном бюджете;
- 3) стратегические планы государственных органов;
- 4) операционные планы.

Республиканский и местный бюджеты ежегодно разрабатываются на плановый период соответственно центральными мест-

ным уполномоченными органами по государственному планированию.

Прогнозирование поступлений бюджета осуществляется уполномоченным органом по государственному планированию с учетом прогноза социально-экономического развития.

Для планирования расходов бюджета администраторы бюджетных программ представляют до 15 мая текущего финансового года в уполномоченный орган по государственному планированию проекты стратегических планов или проекты изменений и дополнений в стратегические планы и бюджетные заявки. Администраторы бюджетных программ, не разрабатывающие стратегические планы, представляют бюджетные заявки.

Центральный уполномоченный орган по государственному планированию рассматривает проекты стратегических планов и бюджетные заявки администраторов бюджетных программ и составляет окончательный вариант проекта республиканского бюджета и вносит его на рассмотрение республиканской бюджетной комиссии.

Рассмотрение и определение окончательного варианта проекта республиканского бюджета завершаются не позднее 1 августа текущего финансового года. Проект закона о республиканском бюджете вносится Правительством Республики Казахстан в Парламент Республики Казахстан не позднее 1 сентября текущего финансового года. Утверждение республиканского бюджета происходит в раздельном заседании палат путем последовательного рассмотрения вначале в Мажилисе, а затем в Сенате не позднее 1 декабря текущего финансового года.

В случае, если Парламентом Республики Казахстан до 1 декабря текущего года не будет принят закон о республиканском бюджете, Президент Республики Казахстан вправе издать указ о республиканском финансовом плане на первый квартал очередного финансового года, который действует до утверждения Парламентом Республики Казахстан закона о республиканском бюджете. Республиканский финансовый план на первый квартал очередного финансового года утверждается не позднее

25 декабря текущего года в объеме одной четвертой части прогноза республиканского бюджета на очередной финансовый год.

Исполнением бюджета является выполнение комплекса мероприятий по обеспечению поступлений в бюджет, реализации бюджетных программ (подпрограмм), финансированию дефицита (использованию профицита) бюджета. Для исполнения бюджета издается Постановление Правительства Республики Казахстан «О реализации закона о республиканском бюджете» на соответствующий финансовый год, в котором предусматриваются поручения по обеспечению своевременного исполнения бюджета уполномоченному органу Министерству финансов, администраторам бюджетных программ.

Исполнение республиканского бюджета обеспечивается Правительством Республики Казахстан, оно начинается 1 января и завершается 31 декабря текущего финансового года. При исполнении бюджета разрабатывается и утверждается уполномоченным органом по бюджетному планированию сводный план финансирования – документ, определяющий сбалансированный помесечный план поступлений в бюджет и финансирования бюджетных программ по платежам. В ходе исполнения бюджетов возможно уточнение бюджетов – изменение показателей бюджетов посредством внесения изменений и дополнений в закон о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.

Секвестр – специальный механизм, предусматривающий сокращение расходов бюджетных средств в случаях, когда при исполнении бюджетов утвержденные поступления не до поступают в бюджеты, в результате чего становится невозможным финансирование в полном объеме утвержденных бюджетных программ. Секвестр бюджетных программ на сумму менее 10% от их годового утвержденного объема может осуществляться по решению Правительства Республики Казахстан или местного исполнительного органа, на сумму свыше 10% – на основании закона или решения маслихата.

Мониторинг исполнения бюджета – регулярный и систематический сбор, отслеживание и анализ показателей исполнения

бюджета, осуществляемые с целью выявления причин несвоевременного принятия обязательств, несвоевременного проведения платежей по бюджетным программам, составления прогнозов исполнения поступлений и расходов бюджета, а также данных по показателям результата, определенным в бюджетных программах администраторов бюджетных программ.

Министерство финансов Республики Казахстан представляет отчеты об исполнении государственного, консолидированного, республиканского бюджетов ежемесячно по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным, в Правительство Республики Казахстан, Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета и центральные уполномоченные органы по бюджетному планированию и по внутреннему контролю; ежеквартально – в Администрацию Президента Республики Казахстан, отчет об исполнении республиканского бюджета – в Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета.

Годовой отчет об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год состоит из:

- 1) отчета об исполнении республиканского бюджета за соответствующий финансовый год;
- 2) аналитического отчета об исполнении республиканского бюджета, выполнении республиканских бюджетных программ, а также о результатах анализа достижения результатов, целей и решения задач стратегических планов государственных органов за истекший финансовый год;
- 3) пояснительной записки.

Министерство финансов Республики Казахстан, не позднее 25 марта года, следующего за отчетным, представляет годовой отчет об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год в Правительство Республики Казахстан и органы государственного финансового контроля.

Годовой отчет об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год с приложениями представляется Правительством Республики Казахстан ежегодно не позднее 20 апреля текущего года в Парламент Республики Казахстан и

Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета. Парламент Республики Казахстан обсуждает годовой отчет Правительства Республики Казахстан об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год после получения отчета Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета об исполнении республиканского бюджета последовательно – вначале в Мажилисе, затем в Сенате. После обсуждения в Парламенте Республики Казахстан годовые отчеты Правительства Республики Казахстан и Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год утверждаются на совместном заседании палат Парламента.

Превышение расходов над доходами вызывает дефицит государственного бюджета, а превышение доходов над расходами образует бюджетный излишек – профицит.

Наличие значительного и постоянного дефицита характеризует кризисное состояние финансов. Допустимым уровнем дефицита считается 2-3% от величины валового внутреннего продукта страны. В таких случаях дефицит может быть сравнительно легко покрыт с помощью выпуска государственных займов или эмиссии бумажных денег. При значительном и хроническом дефиците бюджета займы не покрывают потребностей государства, которые обеспечиваются дополнительной эмиссией денег, что ведет к развитию инфляции, нарушению законов денежного обращения, обесценению денег, снижению реальных доходов и падению жизненного уровня населения.

Наличие бюджетного дефицита отражается на состоянии экономики и вызывается следующими причинами:

- общий спад производства в экономике страны;
- рост издержек общественного производства;
- чрезмерный выпуск в обращение денег, не покрываемых товарными массами;
- преобладание в расходах бюджета значительных социальных расходов, не соответствующих уровню развития экономики;
- большие объемы финансирования военных расходов, на содержание военно-промышленного комплекса, на управление;

- оборот «теневой» экономики;
- непроемкие расходы и потери в национальном хозяйстве.

Существуют следующие способы покрытия бюджетного дефицита:

- а) государственные займы;
- б) увеличение налогообложения;
- в) эмиссия денег.

Основными формами покрытия дефицита бюджета является:

- выпуск государственных займов;
- использование кредитных ресурсов.

С целью уменьшения дефицита или его устранения используется секвестр- пропорциональное снижение государственных расходов по всем статьям бюджета в течение времени, оставшегося до конца года.

Фискальная политика в отношении бюджетного дефицита основывается на трех концепциях.

#### 1. Ежегодно балансируемый бюджет.

Подобный бюджет до последнего времени считался целью фискальной политики. При наличии безработицы и падении доходов населения налоговые поступления автоматически сокращаются. В этом случае, для сбалансирования бюджета государству необходимо либо повысить ставки налогов, либо сократить государственные расходы, либо осуществить оба эти действия. Итогом будет сокращение совокупного спроса и еще большее падение производства. Политика сбалансирования бюджета может также усилить инфляцию. При наличии инфляции повышение денежных доходов автоматически увеличивает налоговые поступления. Для ликвидации бюджетного излишка государство должно принять следующие меры: либо снизить ставки налогов, либо увеличить государственные расходы, либо использовать сочетание этих двух мер. В любом из этих случаев усилится инфляция.

#### 2. Бюджет, балансируемый на циклической основе. Согласно этой концепции бюджет балансируется в ходе экономического

цикла, а не ежегодно. Для предотвращения спада производства государство снижает налоги и увеличивает расходы, намеренно создавая дефицит. При последующем подъеме экономики государство увеличивает налоги и сокращает расходы, а возникающие бюджетные излишки направляются на погашение дефицитов в годы спада. Таким образом, проводится антициклическая фискальная политика и балансирование бюджета в течение экономического цикла. Слабым звеном этой концепции является то, что спады и подъемы могут быть неодинаковы по глубине и длительности, что может нарушить циклическую сбалансированность бюджета.

3. Концепция функциональных финансов состоит в том, что их целью является балансирование экономики в целом для достижения макроэкономической стабильности, обеспечения не инфляционной полной занятости. В данном случае предполагается, что налоговая система обеспечит поступления в бюджет автоматически по мере экономического роста, а макроэкономическая стабильность будет стимулировать этот рост, в результате чего дефицит будет самофинансироваться. Помимо этого, государство практически неограниченно может манипулировать налогами и покрывать дефициты бюджета. В данной концепции предполагается также, что наличие дефицитов и крупного государственного долга для нормальной экономики не опасны.

Фискальная политика, ориентированная на концепции бюджета, балансируемого на циклической основе и функциональных финансов предполагает разработку обоснованной программы финансовых мероприятий, учитывающей состояние денежного обращения, обеспечивающей контроль за формированием бюджетных дефицитов, финансирование эффективных мероприятий по направлениям государственных расходов.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Дайте определение понятию «Государственный бюджет».
2. Назовите основные принципы государственного бюджета.
3. Каким образом осуществляется формирование Среднесрочной фискальной политики Правительства Республики Казахстан на современном этапе?

4. Каковы особенности организация бюджетного процесса в РК?
5. Назовите основные задачи в сфере совершенствования бюджетного законодательства в РК.
6. Назовите принципы по совершенствованию планирования и исполнения бюджета.
7. Разъясните бюджетную сбалансированность по вертикали, по горизонтали.
8. Что влияет на состав и структуру доходов и расходов государственного бюджета?
9. Какие статьи государственного бюджета не подлежат секвестированию?
10. Назовите основные направления государственного и республиканского бюджетов, Национального фонда Республики Казахстан, консолидированного бюджета Республики Казахстан.

## Глава 8

# ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

### 8.1. Социально-экономическая сущность внебюджетных фондов

Важным звеном финансовой системы являются внебюджетные фонды. Внебюджетные фонды это совокупность денежных ресурсов, используемых на строго определенные цели и имеющие законодательно закрепленные источники формирования. Как экономическая категория внебюджетные фонды являются отношениями по перераспределению национального дохода для централизации финансовых ресурсов, направляемых на финансирование целевых потребностей государства и хозяйственных структур.

Классифицируются внебюджетные фонды по следующим признакам:

- по целевому признаку – на социальные, экономические, научно-исследовательские, природоохранные (экологические), миграционные, содействия правопорядку, культурного назначения и другие;

- по уровню управления – на межгосударственные, государственные и региональные (местные).

Порядок образования и использования этих фондов регламентируется финансовым правом. В зависимости от целевого назначения внебюджетные фонды подразделяются на *экономические и социальные*, а в зависимости от уровня управления – на *государственные и региональные*.

*Экономические фонды* – фонды, предназначенные для решения проблем экономического развития.

*Социальные фонды* – фонды, предназначенные для решения социальных проблем общества.

*Государственные фонды* – фонды, которые формируются на государственном уровне; *региональные фонды* – на региональном уровне.

Источники внебюджетных фондов могут быть постоянными и временными.

Основные направления расходования денежных средств внебюджетных фондов следующие:

- уставная деятельность;
- инвестирование определенной доли излишних денег в государственные ценные бумаги;
- коммерческая деятельность.

Внебюджетные фонды являются одним из звеньев государственных финансов. По своей сущности внебюджетные фонды – это форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых государством для финансирования некоторых общественных потребностей и комплексно-расходуемых на основе оперативной самостоятельности.

Назначение – финансирование целевых мероприятий за счет специальных целевых отчислений:

- а) специальных целевых налогов;
- б) за счет займов и проведения денежно-вещевых лотерей;
- в) за счет субсидий из бюджета;
- г) дополнительно выявленных доходов и сэкономленных финансовых ресурсов;
- д) добровольных взносов и пожертвований юридических и физических лиц.

С помощью внебюджетных фондов можно:

- влиять на процесс производства путем финансирования, субсидирования, кредитования отечественных предприятий;
- обеспечивать природоохранные мероприятия, финансируя их за счет специально определенных источников и штрафов за загрязнение окружающей среды;
- оказывать социальные услуги населению путем выплат пособий, пенсий, субсидирования и финансирования социальной инфраструктуры в целом;

– предоставлять займы, в том числе зарубежным партнерам, включая иностранные государства.

Организация функционирования внебюджетных фондов находится в ведении государственных органов власти – центральных, республиканских и местных.

Внебюджетные фонды могут иметь определенные льготы:

а) освобождения от уплаты налогов;

б) освобождение от уплаты таможенных пошлин (исключаются льготы по коммерческой деятельности).

Источники формирования внебюджетных фондов во многом предопределяется характером и масштабностью задач, для реализации которых они создаются. На разнообразии источников и их величину оказывает влияние экономическое и финансовое положение страны на том или ином этапе развития.

Таким образом, источники формирования внебюджетных фондов имеют как относительно постоянный, так и временный характер. Они могут быть разными на территории государства, различаясь по административно-территориальным единицам. Направление расходования средств, поступающих во внебюджетные фонды, обуславливается назначением фондов, конкретными экономическими условиями и содержанием разработанных и реализуемых программ. Часть средств направляется на учредительскую деятельность, а также вкладывается в ценные бумаги. Внебюджетные фонды могут выступать инвесторами и участниками финансового рынка в связи с тем, что, во-первых, нередко использование денежных средств не совпадает со временем их образования, а, во-вторых, доходы от инвестиций являются дополнительными источниками финансирования затрат соответствующего фонда.

В Казахстане функционировали разные государственные внебюджетные фонды, начиная с 90-х годов.

Вместе с тем мировая практика подтверждает эффективность децентрализации автономного формирования и использования государственных финансовых ресурсов с целью оперативного управления ими при обеспечении контроля за расходованием средств со стороны общества.

Следует различать государственные внебюджетные и негосударственные фонды; последние весьма разнообразны по целевому назначению, хотя и аналогичны некоторым государственным внебюджетным фондам, например, негосударственные накопительные пенсионные фонды, различные гуманитарные, в том числе и международные фонды. «Специальные фонды», употребление данного термина приемлемо для всех внебюджетных и других фондов, фондов хозяйствующих субъектов (уставного, резервного, амортизационного, валютного, ремонтного, фонда накопления, потребления и других), что подчеркивает их целевое назначение.

С точки зрения организации фонды находятся в ведении специального аппарата или министерства, что способствует гибкости управления обособившейся части финансовых ресурсов, контроля за их рациональным, целевым использованием. Наличие внебюджетных фондов позволяет оперативно распоряжаться целевыми средствами, сосредоточенными в их ведении, в мировой практике управление фондами автономно – без вмешательства представительных органов власти, что позволяет государственным органам управления фондами быстро решать вопросы целевого финансирования своевременно реагировать на изменение ситуации.

Через внебюджетные фонды перераспределяются значительные объемы финансовых ресурсов: масштабы перераспределения в Республике Казахстан достигли порядка 18% валового внутреннего продукта страны (с учетом Национального фонда и государственных институтов развития).

Начиная с 1998 г. в Казахстане функционирование государственных внебюджетных фондов было приостановлено в связи с изменением финансовой политики в сторону централизации финансовых ресурсов государства: средства фондов были консолидированы в республиканском бюджете. Однако мировая практика подтверждает эффективность децентрализации и автономного формирования и использования государственных финансовых ресурсов для оперативного управления ими при обеспечении надлежащего контроля за расходованием средств со сторо-

ны общества. Поэтому, внебюджетные фонды снова постепенно начали возрождаться в связи с происходящими социально-экономическими процессами: реформированием пенсионной системы (формирование Государственного накопительного пенсионного фонда, 1998 год), выполнением Стратегии индустриально-инновационного развития (Казахстанский инвестиционный фонд, Национальный инновационный фонд, 2003 год), необходимостью накопления нефтяных доходов (Национальный фонд Республики Казахстан, 2000год), внедрением системы социального страхования (Государственный фонд социального страхования, 2005год), развитием малого бизнеса (Фонд развития малого предпринимательства, 1997 год).

## **8.2. Внебюджетные фонды социального назначения**

Внебюджетные фонды – один из методов перераспределения национального дохода государством в пользу определенных социальных групп населения. В зависимости от целей использования специальные фонды подразделяются на внебюджетные фонды социального и экономического назначения.

Государственные внебюджетные социальные фонды предназначены для формирования и использования целевых денежных средств на удовлетворение разнообразных социальных потребностей. Их состав, направленность, определяются проводимой социальной политикой государства, ее целями на данном этапе развития общества, а также возможностями экономики.

1. Государственный накопительный пенсионный фонд (ГНПФ) – юридическое лицо, осуществляющее деятельность по привлечению пенсионных взносов вкладчиков и пенсионные выплаты получателям в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, а также осуществляющее деятельность по формированию пенсионных активов и инвестирующее их в государственные ценные бумаги, депозиты банков, ценные бумаги международных финансовых организаций.

В Казахстане кроме государственного функционируют негосударственные накопительные пенсионные фонды. Накопительные пенсионные фонды могут быть открытые и корпоративные:

– открытые накопительные пенсионные фонды осуществляют прием пенсионных взносов от вкладчиков, независимо от места работы и жительства получателя;

– корпоративные накопительные пенсионные фонды создаются для получателей – работников одного или нескольких юридических лиц, являющихся учредителями и акционерами данного накопительного пенсионного фонда.

Физическое лицо является вкладчиком обязательных пенсионных взносов, заключившее договор о пенсионном обеспечении за счет обязательных пенсионных взносов и имеющее индивидуальный пенсионный счет в накопительном пенсионном фонде.

Обязательные пенсионные взносы в накопительные пенсионные фонды подлежат уплате вкладчиками обязательных пенсионных взносов в размере 10% от ежемесячного дохода работника. От уплаты обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды освобождаются лица, достигшие пенсионного возраста.

Назначение пенсионных выплат производится из Государственного центра по выплате пенсий. Государственный центр по выплате пенсий это – юридическое лицо, осуществляющее пенсионные выплаты гражданам, имеющим право на пенсионное обеспечение на условиях Закона о пенсионном обеспечении в Республике Казахстан, а также присваивающее социальные индивидуальные коды гражданам. Социальный индивидуальный код – это код, присваиваемый гражданину, а также лицам, на которых распространяется право на пенсионное обеспечение.

Собственный капитал государственного накопительного пенсионного фонда, представляет собой стоимость активов фонда за вычетом суммы его обязательств. Он образуется за счет:

- 1) вкладов учредителей и акционеров в уставный капитал;
- 2) комиссионных вознаграждений;

3) других источников, предусмотренных законодательством Казахстана.

Деньги, ценные бумаги, иные финансовые инструменты, предназначенные для обеспечения и осуществления пенсионных выплат и переводов, а также изъятий из накопительных пенсионных фондов в порядке, определенном законодательством Республики Казахстан составляют пенсионные активы.

2. Государственный фонд социального страхования – некоммерческая организация в форме акционерного общества, единственным учредителем и участником которого является государство. Основная цель деятельности фонда – аккумулярование обязательных социальных отчислений участников системы обязательного социального страхования и обеспечение социальных выплат.

Собственные средства фонда формируются и состоят из уставного капитала Фонда и комиссионного вознаграждения.

Права фонда: осуществлять аккумулярование обязательных социальных отчислений; заниматься деятельностью, связанной с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами; получать комиссионное вознаграждение на осуществление деятельности фонда; получать информацию от Центра социальных выплат о движении средств; запрашивать и получать информацию от участников системы обязательного социального страхования, необходимую для обеспечения деятельности фонда, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами Республики Казахстан.

Обязанности фонда: обеспечивать своевременное перечисление средств для осуществления Центром социальных выплат; размещать временно свободные средства фонда в финансовые инструменты через Национальный Банк Республики Казахстан; обеспечивать проведение ежегодного аудита; исполнять иные обязанности в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан. Фонд не вправе передавать в залог свои активы и заниматься предпринимательской и иной деятельностью, не предусмотренной законом.

Активы фонда формируются за счет:

1) социальных отчислений, пени, полученной за просрочку уплаты социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом комиссионного вознаграждения на обеспечение деятельности фонда;

2) иных источников, предусмотренных законодательством Казахстана.

Активы фонда используются для следующих целей:

– осуществление социальных выплат;

– размещение в финансовые инструменты, перечень которых определяется Правительством Республики Казахстан;

– возврат излишне уплаченных сумм социальных отчисления и иных ошибочно зачисленных средств.

Социальные выплаты из фонда осуществляются при наступлении следующих социальных рисков: утрате трудоспособности; потере кормильца; потере работы; потере дохода в связи с беременностью и родами, усыновлением и удочерением новорожденного ребенка (детей); потере дохода в связи с уходом за ребенком до достижения им возраста до одного года.

Фонд осуществляет инвестиционную деятельность путем размещения активов Фонда в финансовые инструменты через Национальный Банк Республики Казахстан на основании договора, заключаемого между Фондом и Национальным Банком.

### **8.3. Национальный фонд Республики Казахстан, его роль в развитии экономики и финансовой системе страны**

Национальный фонд Республики Казахстан представляет собой финансовые активы государства и иное имущество за исключением нематериальных активов. Фонд был создан Указом Президента от 23 августа 2000 года №402 «О Национальном фонде Республики Казахстан» по аналогии с другими странами, где существенная часть доходов бюджета формируется за счет поступ-

лений от экспорта природных ресурсов и начал формироваться с 2001 года. В 2005 году была принята первая Концепция формирования и использования средств Национального фонда на среднесрочную перспективу, в которой были определены основные принципы и подходы по управлению его активами.

Основной целью Национального фонда является сбережение финансовых ресурсов посредством формирования накоплений для будущих поколений и снижения зависимости республиканского бюджета от ситуации на мировых сырьевых рынках.

Национальный фонд предназначен для обеспечения стабильного социально-экономического развития государства, накопления финансовых активов и иного имущества, за исключением нематериальных активов, снижения зависимости экономики от сырьевого сектора и воздействия неблагоприятных внешних факторов.

Национальный фонд осуществляет сберегательную и стабилизационную функции:

- сберегательная функция обеспечивает накопление финансовых активов и иного имущества, за исключением нематериальных активов, и доходность активов Национального фонда в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска;

- стабилизационная функция предназначена для поддержания достаточного уровня ликвидности активов Национального фонда. Часть Национального фонда, используемая для осуществления стабилизационной функции, определяется в размере, необходимом для обеспечения гарантированного трансферта.

Формирование и использование средств фонда основано на следующих принципах:

- транспарентность. Это обязательная публикация утвержденных показателей фонда, отчетов о формировании и об использовании средств фонда, отчетов об инвестиционном управлении средствами фонда;

- полнота. Это отражение в отчетности фонда всех поступлений и расходов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

– своевременность. Это зачисление на контрольный счет личности фонда и ее перевод на счета Правительства в Национальном Банке Республики Казахстан в сроки и с соблюдением порядка, установленные соответствующими нормативными правовыми актами;

– эффективность. Это управление фондом исходя из необходимости сохранения активов и обеспечения доходности в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска.

Источниками формирования Национального фонда являются:

1) прямые налоги от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты);

2) другие поступления от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты);

3) поступления от приватизации государственного имущества;

4) поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения;

5) инвестиционные доходы от управления Национальным фондом;

6) иные поступления и доходы.

В соответствии с новым подходом по использованию средств Фонда (с 2010 г.) установлено фиксирование гарантированного трансферта в республиканский бюджет в абсолютном значении в размере 8 млрд долларов США. Финансирование других видов расходов, в том числе выделение целевых трансфертов в республиканский бюджет, приобретение казахстанских ценных бумаг субъектов государственного, квазигосударственного и частного секторов, кредитование юридических и физических лиц, использование активов в качестве обеспечения исполнения обязательств, будет запрещено.

Для выполнения сберегательной функции фонда устанавливается неснижаемый остаток в размере 20% от прогнозного зна-

чения ВВП на конец соответствующего финансового года. При этом в случае недостаточности средств фонда для осуществления гарантированного трансферта, в связи с необходимостью соблюдения лимита неснижаемого остатка, размер гарантированного трансферта будет уменьшен на соответствующую величину.

В целях предотвращения замещения средств Национального фонда правительственным заимствованием введены следующие ограничения:

– ежегодные расходы на обслуживание правительственного долга не должны превышать ежегодный условный фиксированный инвестиционный доход Национального фонда в 4,5%;

– расходы на обслуживание и погашение правительственного долга в среднем за десятилетний период не должны превышать 15% от поступлений в бюджет, включая трансферт из Национального фонда.

Политика по сбалансированности бюджета и Национального фонда направлена на сокращение нефтяного дефицита, который должен составлять не более 3% к ВВП к концу этого десятилетия, а также на сокращение текущих расходов из средств Национального фонда с последующим переходом на финансирование только бюджета развития.

С учетом вышеизложенных подходов средства фонда к 2020 году должны возрасти до 90 млрд долларов США, что составит не менее 30% к ВВП.

Доверительное управление активами фонда осуществляется Национальным Банком Республики Казахстан, общая координация деятельности – Советом по управлению Национальным фондом.

Совет по управлению Национальным фондом – консультативно-совещательный орган при Президенте Республики Казахстан по эффективному использованию Национального фонда и его размещению в финансовые активы и иное имущество, за исключением нематериальных активов.

**Вопросы для самостоятельной работы студента:**

1. Каковы особенности (проблемы и противоречия) функционирования внебюджетных фондов в Республике Казахстан в период кризисного состояния?
2. Изложите порядок формирования и использования Государственного фонда социального страхования.
3. Охарактеризуйте действующие внебюджетные фонды экономического назначения в Республике Казахстан.
4. Изложите порядок формирования и использования Фонда развития предпринимательства «Даму».

## Глава 9

# ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ

### 9.1. Сущность и значение государственного кредита

Дефицит государственного бюджета приводит к тому, что возникает необходимость привлечения свободных финансовых ресурсов на его покрытие. Эти ресурсы мобилизуются как внутри страны (от юридических лиц, так и от других стран (правительств, финансово-кредитных учреждений) и международные финансово-кредитные институты. Главным способом привлечения этих средств является государственный кредит.

*Государственный кредит* – денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в связи с мобилизацией временно свободных денежных средств в распоряжение органов государственной власти и их использование на финансирование государственных расходов.

Государство может выступать в следующих ролях: кредитора; заемщика; гаранта (означает поручительство государства за заемщика).

Отличия государственного кредита от частного:

Частный кредит:	Государственный кредит:
1) мобилизуется для производственных нужд; 2) мобилизуется ссудный капитал; 3) погашение производится из прибавочного продукта или стоимости, которая возникает в процессе производства; 4) расширяет сферу применения капитала (производственную сферу).	1) мобилизуется для производственных и непроизводственных нужд; 2) мобилизуется платежные и покупательские средства; 3) погашение производится из бюджетных доходов (в основном за счет налоговых поступлений); 4) сужает сферу применения капитала.

Государственный кредит выполняет *функцию перераспределения денежных средств* на условиях их последующего возврата. Это связано с аккумуляцией временно свободных денежных средств населения и хозяйствующих субъектов. В этой функции государственный кредит является одной из форм организации сбережений населения. С помощью кредита, относительно небольшие, в среднем, сбережения населения, концентрируются у государства и направляются на финансирование его потребностей. Это достигается путем выпуска облигаций государственных займов, размещаемых среди населения, хозяйствующих субъектов, выпуска других видов ценных бумаг государства (казначейских обязательств, казначейских бонов, сертификатов); происходит «пространственное перераспределение» денежных средств. Наличие только свободно обращающихся займов дает возможность населению свободу выбора организационных форм сбережений. Объективными результатами действия этой функции является увеличение объема и ускорения темпов расширенного воспроизводства.

Перераспределительная функция государственного кредита проявляется также в его свойстве «*антиципирования*», когда средства, используемые в текущем периоде, могут возвращаться кредитору через десятки лет, то есть за счет налогов, взимаемых с будущих поколений; таким образом достигается перераспределение средств будущих поколений в пользу нынешних («перераспределение во времени»).

Вторая функция государственного кредита – *регулирующая*. В первую очередь государство регулирует денежные потоки, воздействуя на величину ссудного процента: выступая заемщиком на рынке ссудных капиталов оно повышает спрос на этот капитал, в результате чего повышается норма ссудного процента. Таким образом государство вступает в конкуренцию на этом рынке и вытесняет с него частных инвесторов («эффект вытеснения»). Это вызывает ограничение их инвестирования в определенные виды бизнеса. Одновременно при покупке ценных бумаг государства достигается сокращение денег (наличных и безналичных) в

обращении, что может быть эффективным для ликвидации последствий эмиссии денег.

Таким образом, если с помощью перераспределительной функции кредита государство непосредственно направляет денежные ресурсы в определенные отрасли или на развитие необходимых производств, то путем регулирующих функций достигается дополнительное косвенное воздействие на субъектов хозяйственных отношений, не принимающих участия в отношениях по государственному кредиту.

Роль государственного кредита сводится к его возможностям в мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и направления их на финансирование, первоочередных нужд государства.

Государство может выступать не только в качестве заемщика, но и как кредитора.

Государственное кредитование – это форма субсидирования и средство перераспределения финансовых ресурсов по кредитным каналам.

Основная сфера государственного кредитования – капиталовложения: финансирование приоритетных производств; финансирование жилищного строительства; финансирование отраслей экономической и социальной инфраструктуры.

Государство выступает как *гарант* на рынке ссудных капиталов. Это особая форма государственного кредитования в случае рисков по задержке платежей; банкротства; политических и прочих причин.

*Источники* государственного кредита – временно свободные средства, которые появляются у предприятий, банков, пенсионных фондов, страховых фондов, населения.

Кредитные ресурсы используется государством для:

- 1) финансирования бюджетного дефицита;
- 2) финансирования капитальных вложений в национализированные и смешанные предприятия;
- 3) финансирования хозяйственных органов местных органов власти;

4) регулирования денежного обращения страны.

Классификация государственного кредита может производиться в соответствии:

- со сроками погашения;
- с доходностью;
- с валютой займа;
- с местом и способом размещения;

Формы внутреннего государственного кредита:

- 1) выпуск государственных займов;
- 2) обращение части кладов населения в сбербанках в государственные займы;
- 3) казначейские ссуды.

*Государственные займы* – кредитные отношения между государством и юридическими и физическими лицами, в результате которых государство получает определенные суммы денежных средств на определенный срок за определенную плату.

Отличие займов от налогов:

Займы

- 1) добровольный характер;
- 2) скрытая форма принуждения.

Налоги

- 1) принудительный характер;
- 2) явная форма принуждения.

Законом Республики Казахстан «О государственном и гарантированном государством заимствовании и долге» предусмотрены следующие виды и формы государственных займов:

- 1) по отношению к заемщику:
  - займы Правительства;
  - займы Национального банка;
  - займы местных исполнительных органов;
- 2) по рынкам ссудного капитала:
  - внешние государственные займы;
  - внутренние государственные займы;
- 3) по форме заимствования:
  - эмиссия государственных ценных бумаг;
  - заключение договоров (соглашений) о займе.

Государственные эмиссионные ценные бумаги по срокам действия подразделяются на:

- 1) краткосрочные, со сроком обращения до 1 года;
- 2) среднесрочные – от 1 до 10 лет;
- 3) долгосрочные – свыше 10 лет.

*Обращение части остатков по вкладам населения в банках в ссудный фонд* для финансирования государственных расходов, обычно проводится через сберегательные банки и если их капитал принадлежит государству, то по рискам использования депозитов отвечает государство; в случае государственного участия в капитале сберегательного банка (акционерного) – возникают проблемы вариантов эффективного использования привлеченных средств в соответствии с мнениями учреждений (акционеров) банка.

*Казначейские ссуды* выражают денежные отношения по оказанию финансовой помощи хозяйствующим субъектам, в стабильной работе которых заинтересовано государство или населению органами государственной власти и управления за счет бюджетных средств. Но это осуществляется на условиях срочности, платности и возвратности.

Основной формой государственного кредита являются государственные займы, представляющие собой кредитные отношения, в которых государство выступает в качестве заемщика. Благодаря кредиту сбережения населения и предприятий аккумулируются у государства и направляются на финансирование потребностей экономики.

Государственные займы можно классифицировать по различным признакам:

- 1) по срокам погашения:
  - краткосрочные займы (до одного года); среднесрочные займы (от одного до пяти лет); долгосрочные займы (свыше пяти лет).
- 2) по месту размещения:
  - внутренние займы; внешние займы.
- 3) по способам размещения:
  - свободно обращающиеся займы; займы, размещаемые по подписке; принудительные займы.

4) в зависимости от эмитента:

– займы центрального правительства; займы местных органов власти.

5) по видам доходности займы могут быть:

– процентными, когда займодержатели получают ежегодно равными долями твердый доход по утвержденной ставке;

– выигрышными или лотерейными (доход выплачивается при выходе облигаций в тираж погашения или выигрышей);

– дисконтные ценные бумаги, которые размещаются по цене ниже номинальной, и это разница (дисконт) образует доход по облигации;

– индексируемые облигации, номинальная стоимость которых возрастает, например, на индекс инфляции;

– комбинированные облигации, по которым доход образуется за счет комбинации ранее перечисленных способов.

К формам государственного кредита следует отнести: государственную гарантию, поручительство, привлечение средств центрального эмиссионного банка страны, государственные (казначейские) ссуды.

В условном государственном кредите формами являются:

– государственная гарантия – обязательство правительства перед займодателем полностью или частично погасить задолженность в случае неуплаты заемщиком-резидентом данной страны причитающейся с него суммы в установленный срок;

– поручительство государства – обязательство правительства перед займодателем погасить полностью или частично долг заемщика по займу, привлеченному в рамках концессионного соглашения в соответствии с договором поручительства.

Государственные казначейские обязательства (ГКО), одна из форм кредита, используется для покрытия краткосрочных потребностей в денежных ресурсах при финансировании из бюджета предусмотренных мероприятий. Выпускаются Министерством финансов РК от лица Правительства РК. ГКО выпускаются в безбумажной (дематериализованной) форме сроками на три, шесть, девять, двенадцать месяцев для юридических лиц – коммерчес-

ких банков, предприятий, фирм. Размещение ГКО среди держателей производится на аукционных торгах, где устанавливается дисконтированная цена очередного выпуска обязательств.

Основные виды ГКО:

– Государственные краткосрочные казначейские обязательства (МЕККАМ) – бездокументарные дисконтные ГЦБ, номинальная стоимость – 100 тенге, ставка вознаграждения фиксированная;

– Государственные среднесрочные казначейские обязательства (МЕОКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 2 раза в год, ставка вознаграждения фиксированная;

– Государственные долгосрочные казначейские обязательства (МЕУКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 1 раз в год, ставка вознаграждения фиксированная;

– Государственные индексированные казначейские обязательства (МЕИКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ индексированные к ИПЦ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов каждые 3 месяца, зафиксированная (плавающая) ставка вознаграждения;

– Государственные долгосрочные сберегательные казначейские обязательства (МЕУЖКАМ) – документарные купонные ГЦБ индексированные к ПЦ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 1 раз в год, ставка вознаграждения фиксированная (плавающая), размещаются среди пенсионных фондов;

– Государственные специальные среднесрочные казначейские обязательства (МАОКАМ) – купонные эмиссионные ГЦБ, номинальная стоимость – сумма в тенге, эквивалентная 10 долларам США, периодичность выплаты купонов – полугодовая, пускаются со сроками обращения два и три года. Размещение осуществляется только среди физических лиц-резидентов Республики Казахстан путем сведения подписки через агента.

Возможной формой государственного кредита может быть привлечение средств центрального эмиссионного банка страны.

Данная форма сопровождается инфляционным обесценением денежной массы в обращении. К этой форме государство прибегает вынужденно при ограничении применения других форм государственного кредита, вызванном разными негативными причинами: кризисных ситуациях, потере доверия к государственным ценным бумагам, чрезвычайных обстоятельствах.

Следующая форма кредита – государственные (казначейские) ссуды предназначена для поддержки предприятий, организаций при финансовых затруднениях или недостаточности средств для развития.

Бюджетным кодексом Республики Казахстан предусмотрены следующие виды и формы государственных займов:

1) по отношению к заемщику:

– займы Правительства Республики Казахстан; займы Нацбанка РК; займы местных исполнительных органов;

2) по рынкам ссудного капитала:

– внешние государственные займы; внутренние государственные займы;

3) по форме заимствования:

– выпуск государственных эмиссионных ценных бумаг (краткосрочных, среднесрочных, долгосрочных); заключение договоров (соглашений) о займе.

Государственные эмиссионные ценные бумаги по целям выпуска подразделяются на:

– выпускаемые в целях финансирования дефицита бюджета; выпускаемые в целях содействия развитию внутреннего рынка долговых инструментов.

Заимствование Правительством Республики Казахстан осуществляется в установленном порядке на основе:

1) установления финансовых границ заимствования;

2) определения инвестиционных приоритетов заимствования;

3) формирования перечня предполагаемых правительственных займов.

Методы государственного кредита разнообразны и соответствуют формам:

– в государственных займах – это способы, приемы привлечения средств и их последующего возврата: они определяются условиями выпуска займов: методы определения доходности и получения дохода, сроки действия, способы размещения, способы погашения. К методам в займах также относятся и методы управления государственным долгом конверсия, консолидация, унификация, рефинансирование. В ГКО методами являются: величина дисконта, цена отсечения (минимальная дисконтированная цена), погашение ГКО по нарицательной стоимости, сроки погашения, порядок проведения аукционов;

– в формах государственного кредита это использование остатков депозитных ресурсов государственных банков – методами являются: доля ресурсов, привлекаемых в качестве государственных финансовых ресурсов, сроки возврата, норма доходности.

## 9.2. Международный государственный кредит, его формы

Государственный кредит различается по видам: *внутренний, внешний (международный), условный.*

*Во внутреннем* кредите государственно-кредитные отношения возникают между правительством, местными органами власти, предприятиями, организациями и населением данной страны с разносторонних позиций: и как заемщиков, и как кредиторов.

В международном кредите в отношении вступают правительства, местные органы власти – с одной стороны, и правительства, банки, компании других государств, а также международные финансово-банковские организации – с другой. Сторона, представляющая (дающая) кредит называется *государством-донором* или организацией-донором, а страна, получающая кредит – *страной-реципиентом.*

*Международный кредит* – это займы, предоставляемые государствами, банками, а также другими юридическими и фи-

зическими лицами одних стран, государствам, банкам и иным юридическим и физическим лицам других стран. В связи с развитием внешнеэкономических связей все более значительное место в сфере международного кредита занимают международные валютно-кредитные организации: Международный Валютный Фонд (МВФ), Международный Банк Реконструкции и Развития (Всемирный банк МБРР) и его организации – Международная Ассоциация Развития (МАР), Международная финансовая корпорация, Многостороннее Агентство по гарантии инвестиций (МИГА), Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР), Азиатский Банк Развития (АБР) и другие. МВФ содействует международной торговле и валютному сотрудничеству путем установления норм регулирования валютных курсов и контроля за их соблюдением, устранения валютных ограничений среди стран-участниц, предоставление им средств для регулирования платежных балансов.

Всемирный банк и его организации поддерживают экономическое развитие стран посредством оказания им технической помощи и финансирования проектов, способных реализовать экономический потенциал стран.

Международный государственный кредит представляет собой движение материальных ресурсов стран в сфере межгосударственных экономических отношений, представляемых в товарной и денежной формах во временное пользование за определенную плату – процент, на условиях возвратности. Субъектами кредита выступают страны в лице государственных уполномоченных органов.

По своей сущности международный кредит является одним из средств обеспечения расширенного воспроизводства, в ряде случаев – средством оказания экономической помощи развивающимся странам.

Необходимость международного кредита определяется всей совокупностью экономических законов.

*Развитие международного кредита обусловлено следующими факторами:*

1) углублением международного разделения труда и экономической интеграцией;

- 2) специализацией, кооперированием производства;
- 3) неодинаковой обеспеченностью стран природными ресурсами и рабочей силой;
- 4) необходимостью преодоления неравномерности экономического развития отдельных стран;
- 5) необходимостью оказания экономической помощи развивающимся странам;
- 6) торгово-экономическим сотрудничеством развивающихся стран с развитыми странами.

Кредитные ресурсы государства для предоставления международного кредита состоят из:

- 1) средств государственных бюджетов, относящихся к фондам накопления;
- 2) коллективных ссудных фондов (собственные и привлеченные средства национальных и международных банков);
- 3) средств государственных предприятий и организаций (при предоставлении коммерческих кредитов).

Международный кредит в денежной форме предоставляется в национальных валютах и свободно конвертируемых валютах.

Функцией международного кредита является перераспределение товарных и денежных ресурсов государств в процессе их внешнеэкономической деятельности на условиях прочности, платности и возвратности.

Использование международного кредита способствует ускорению развития экономики, процессу выравнивания уровней экономического развития, росту внешней торговли, ускорению экономической интеграции.

Договоренность между сторонами в международном государственном кредите оформляется обычно как кредитные линии – обязательства кредитора (донора) предоставлять заемщику реципиенту) в течение обусловленного периода кредиты в пределах согласованного лимита. В рамках открытых кредитных линий заключаются отдельные кредитные соглашения, на основе которых предоставляются ссуды сериями – траншами. Использование метода кредитных линий позволяет достичь устойчи-

ности и надежности в кредитных отношениях как для заемщика, так и кредитора при изменении конъюнктуры на мировом рынке ссудных капиталов.

Основной формой международного кредита являются внешние займы, при которых имеет место передача заимодателем заемщику обусловленной суммы денежных средств (либо товаров или услуг на эту сумму) на срок, по истечении которого заемщик обязуется возратить кредитору с процентами (иногда без них) взятую сумму. Заемные средства используются для осуществления внешнеторговых сделок или для содействия экспорту и импорту – кредитования внешней торговли. При кредитовании внешней торговли предоставление, использование и погашение кредитов предусматривается в соответствующих программах и бюджетах стран, что позволяет им полностью и беспрепятственно выполнять свои обязательства.

В формах международного кредита выделяется официальная помощь развитию, предоставляемая с целью поддержки экономического развития зарубежными правительственными или многосторонними организациями (МБРР, ЕБРР, АБР). Цели предоставления помощи носят некоммерческий характер, в отличие от займов, предоставляемых на рыночных условиях, то есть многосторонние валютно-кредитные организации не стремятся максимизировать свои прибыли, а финансируют те сферы, которые могут обеспечить структурные преобразования и экономический рост страны. Например, кредиты МВФ предоставлены Казахстану на программы макроэкономической стабилизации и структурных реформ, поддержание курса тенге, что является одним из условий поступления в страну займов других международных организаций. В практике международных экономических отношений применяется также форма экспортных или «связанных кредитов». Предоставление таких кредитов «связывается» с поставками в страну-заемщик конкретных товаров, под закупку которых предоставляется кредит. Обычно связанные кредиты предоставляются на льготных условиях, что вызывается необходимостью продвижения товаров с

недостаточным спросом в собственной стране на рынки других стран.

Использование экспортных кредитов имеет то последствие, что они воздействуют на торговый баланс страны. За счет дополнительного финансирования увеличивается импорт, что может вызвать или увеличить дефицит торгового баланса. Кроме того, экспортные кредиты отрицательно воздействуют на экономический рост в стране-реципиенте, поскольку, во-первых, соответствующие средства могли бы быть вложены в производственную сферу и в будущем приносить доход вместо моментного удовлетворения текущих потребностей; во-вторых, импортируемые товары, как более качественные и дешевые, втесняют отечественные или подавляют их производство.

В современных условиях при закупках оборудования, материалов, продовольствия в развитых странах внешнеторговые организации и внешнеэкономический банк используют банковские и коммерческие кредиты, получаемые от банков и фирм этих стран на основе контрактов и соглашений, в том числе компенсационных соглашений. Компенсационные соглашения – это вид внешнеторговых соглашений, при которых покупатель товара оплачивает его стоимость поставками других товаров. Компенсационные соглашения предусматривают, как правило, получение от иностранных банков долгосрочных кредитов, за счет которых инофирмам оплачиваются приобретаемые у них товары для сооружения определенного объекта. Возмещение стоимости поставок производится за счет экспорта продукции сооруженных объектов в объеме, полностью покрывающем сумму предоставленного кредита, включая проценты.

С 1996 года Казахстан начал выпуск евробондов – суверенных облигаций, номинированных в долларах США и евро, для размещения на международных финансовых рынках.

*Целями государственных внешних займов* являются финансирование дефицита республиканского бюджета и поддержание платежного баланса. Средства, полученные по внешним займам правительством, зачисляются в республиканский бюджет и ис-

пользуются в порядке исполнения бюджета, а полученные Национальным банком используются на цели реализации денежно-кредитной политики. Эти средства, в зависимости от целевого назначения, могут направляться непосредственно для безвозмездного использования или предоставляться на возвратной основе внутренним (конечным) заемщиком. Безвозмездное использование осуществляется путем бюджетного расходования (ассигнования) или использования средств Национальным банком. Средства для внутренних (конечных) заемщиков предоставляются по кредитным договорам заимодателем, по которым выступает правительство или Национальный банк. Контроль за целевым использованием заемных средств осуществляется заимодателем согласно законодательству и кредитному договору, а при несоблюдении оговоренных условий применяются соответствующие санкции.

Для оценки кредитоспособности международными рейтинговыми агентствами разрабатывается кредитный рейтинг страны, при этом принимаются во внимание следующие аспекты:

1. Прогресс в создании демократической политической системы; под этим подразумевается эффективность демократических политических институтов, прозрачность процесса принятия решений, политическая приверженность к проведению экономических реформ и способность к их практическому осуществлению.

2. Успехи в достижении финансовой стабильности и экономического роста. Они включают в себя: эффективность фискальной и монетарной политики, поддержание низкого уровня инфляции при стабильности и конвертируемости национальной валюты.

3. Прогресс в переходе к рыночной экономике. В частности, интерес представляют следующие факторы: роль частного сектора и экономике (степень приватизации госсектора, успехи частных компаний, степень реструктуризации предприятий, эффективность корпоративного управления, изменения в отношении общества к налогообложению и платёжная дисциплина, либерализация экономической деятельности (свобода ценообразования, открытость

рынков для новых отечественных и зарубежных компаний, открытость во внешней торговле и инвестиционной деятельности), состояние финансового сектора (развитие банковского сектора и его регулирование, развитие финансового посредничества, развитие фондового рынка и небанковских финансовых учреждений), развитость рыночных институтов (наличие эффективной инфраструктуры и законодательства).

4. Переориентация торговых потоков. Оценивается через динамику роста и структуру экспорта и импорта, участие в международных экономических и торговых организациях, роль прямых иностранных инвестиций в качестве источника финансирования, уровень менеджмента, передача технологий.

В последние годы Казахстан получил значительные кредиты за рубежом. Поэтому рациональное, экономное расходование валютных средств приобретает первостепенное значение. Они должны использоваться в первую очередь для создания и реконструкции предприятий, производящих товары потребительского назначения, и развития приоритетных производств, то есть с учетом структурной политики, намеченной для оздоровления экономики

### **9.3. Понятие государственного долга, его виды и методы управления**

*Государственный долг* – сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов с начисленными процентами, которая должна быть выплачена вместе с процентами к определенной дате или через определенный срок. Государственный долг является структурным элементом финансовой системы (существует даже орган по координированию государственного долга в Республике Казахстан – Департамент государственного заимствования в составе Министерства финансов).

*Обслуживание государственного долга* – совокупность отношений по погашению долга и новым займам.

Для того, чтобы государство смогло расплатиться с долгами оно может *уточнять займы*. Уточнение может касаться: доходности займов (снижение процента) – *конверсия*; условий, касающихся сроков – *консолидация*; объединения нескольких займов в один заем – *унификация*.

Законом Республики Казахстан «О государственном и гарантированном государством заимствовании и долге» установлены лимиты такого заимствования для соответствующих государственных структур:

- 1) лимит правительственного долга;
- 2) лимит внешнего долга Национального банка Республики Казахстан;
- 3) лимит долга местного исполнительного органа.

Эти лимиты представляют собой планируемые, соответственно, в республиканском бюджете, Национальном банке, местных бюджетах, фиксированные суммы полученных и непогашенных займов, которые не должны превышать фактический долг соответствующей структуры на заданную дату (конец финансового года). Так, для Национального банка та сумма устанавливается на уровне 50% чистых золотовалютных активов банка, кроме случаев привлечения Национальным банком программных займов от международных финансовых организаций. Лимит заимствования Правительства Республики Казахстан устанавливается Законом о республиканском бюджете, в котором утверждается как лимит правительственного долга, так и объемы средств, направляемых на его обслуживание. Лимит долга местного исполнительного органа не должен превышать 25% доходов местного бюджета на соответствующий год; объем расходов на погашение и обслуживание долга местного исполнительного органа не должен превышать 10% доходов местного бюджета на год. Кроме того, для местных исполнительных органов предусмотрен лимит заимствования – установленный в местном бюджете на соответствующий год предельный объем привлечения местным исполнительным органом займов на принятых в установленном Правительством порядке условиях и ограничениях. Лимит заимствования

местного исполнительного органа на год не должен превышать 10% доходов местного бюджета на данный год.

Законом устанавливается лимит представления государственных гарантий – фиксированная сумма, утверждаемая в составе республиканского бюджета на соответствующий финансовый год, в пределах которой могут быть выданы государственные гарантии Республики Казахстан.

Государственная (правительственная, суверенная) гарантия Республики Казахстан – обязательство Правительства перед кредитором полностью или частично погасить задолженность в случае неуплаты заемщиком – резидентом Республики Казахстан причитающейся с него суммы в установленный срок.

Управление государственным долгом включает в себя определенную деятельность со стороны Министерства финансов, как органа координирующего и регулирующего государственное заимствование.

Проводится ежегодная оценка состояния и прогноза на предстоящий десятилетний период государственного и гарантированного государством заимствования и долга. Эта оценка определяет показатели, в соответствии с которыми устанавливаются объемы погашения и обслуживания, лимиты правительственного долга, заимствования и долга местных исполнительных органов, предоставления государственных гарантий. Подготовка данного документа осуществляется Министерством финансов Республики Казахстан совместно с Национальным банком Республики Казахстан и уполномоченным за разработку Программы государственных инвестиций государственным органом на основе долгосрочного прогноза экономического развития страны, объемов и структуры накопленного государственного и гарантированного государством долга, прогнозов изменений на рынках ссудного капитала.

Министерством финансов Республики Казахстан определяет объемы, формы и условия заимствования Правительством Республики Казахстан, лимиты и объемы погашения и обслуживания правительственного долга, лимиты заимствования и долга

местных исполнительных органов. Эти показатели утверждаются в республиканском и местных бюджетах на соответствующий год. По займам Национального банка Республики Казахстан подобные процедуры осуществляются Национальным банком Республики Казахстан.

Министерство финансов Республики Казахстан регистрирует займы Национального банка Республики Казахстан, Правительства и местных исполнительных органов Республики Казахстан, осуществляет контроль и мониторинг условий правительственных займов и займов местных исполнительных органов и их изменений, контроль и мониторинг получения, погашения и обслуживания указанных займов, государственного долга Республики Казахстан.

**Вопросы для самостоятельной работы студентов:**

1. Эмиссия государственных ценных бумаг, проблемы их размещения на финансовом рынке.
2. Охарактеризуйте особенности структуры государственного долга Республики Казахстан.
3. Законодательное регулирование параметров государственной задолженности.
4. Дайте определение понятию «Государственный долг».
5. В каких целях устанавливаются лимит внешнего и внутреннего долга Республики Казахстан?
6. Что включает в себя понятие «Управление государственным долгом»?
7. Чем представлены внешние и внутренние долги Республики Казахстан?
8. Альтернативные источники финансирования государственного долга.
9. Анализ динамики суммы государственного долга.

## Глава 10

# СТРАХОВАНИЕ

### 10.1. Экономическая сущность, функции и роль страхования в системе экономических отношений

Страхование – вид экономической деятельности, непосредственно связанный со снижением или перераспределением рисков между физическими и юридическими лицами (страхователями) и специализированными организациями (страховщиками). Страховщики обеспечивают аккумуляцию страховых взносов и выплаты страхователям в случае нанесения ущерба застрахованной собственности. В современной экономической практике развитых стран резервные фонды страховых компаний являются вторым по значимости кредитным ресурсом экономики послебанковских депозитов. Страхование выступает также непосредственным стимулом деловой активности, обеспечивая организациям различных форм собственности возможность вкладывать в производство те средства, которые пришлось бы направлять на образование собственного резервного фонда для покрытия возможных убытков.

При страховании обязательно наличие двух сторон – страховщика и страхователя. Страховщики обеспечивают аккумуляцию страховых взносов и выплаты страхователям в случае нанесения ущерба застрахованной собственности. При этом страховые взносы не могут быть рассмотрены как прибыль страховых компаний, так как за счет взносов формируются страховые резервы, из которых выплачиваются страховые возмещения. Для страхового фонда характерна возвратность средств, поскольку число взносов

за каждый отрезок времени больше числа выплат. В современной экономической практике развитых стран резервные фонды страховых компаний являются вторым по значимости кредитным ресурсом экономики после банковских депозитов. Страхование служит также стимулом деловой активности, обеспечивая фирмам возможность вкладывать в производство те средства, которые пришлось бы направлять на образование собственного резервного фонда для покрытия возможных убытков. Страхование охватывает финансовые риски (потеря определенной суммы средств), а также чистые риски, возникающие в случае, когда возможны только неблагоприятный и нейтральный варианты событий. В условиях рыночной экономики страхование выступает как средство защиты имущественных интересов физических и юридических лиц и в то же время как коммерческая деятельность, приносящая прибыль. Однако по своему содержанию страхование принципиально отличается от финансов и кредита.

Экономическая категория «страхование» включает в себя образование за счет взносов юридических и физических лиц специального фонда средств, его использование для возмещения ущерба и оказания помощи гражданам при наступлении страховых случаев.

Страхование как экономическая категория характеризуется следующими признаками:

1) замкнутые перераспределительные отношения между участниками страхования, связанные с раскладкой суммы ущерба между всеми участниками;

2) формирование целевого страхового фонда за счет платежей страхователей и последующих страховых выплат страхователям при наступлении страховых случаев;

3) зависимость размера страхового платежа (взноса) от количества участников создания страхового фонда;

4) получение прибыли как от самой страховой деятельности, так и от инвестиционной деятельности.

Известный немецкий экономист Манзс утверждал: «Страхованию должно быть отведено выдающееся место, так как оно во

всех своих видах удобным и чрезвычайно целесообразным способом служит обеспечению материального благополучия человека».

Страхование зародилось в глубокой древности. Уже тогда человек старался оградить себя от многочисленных опасностей, подстерегающих его в самых различных ситуациях. Постепенно из довольно примитивной формы взаимопомощи страхование превратилось в важнейшую составляющую экономики. Через механизм страхования обеспечивается стабильная и безопасная жизнедеятельность отдельного человека и общества в целом. В рыночных условиях деятельность предприятий, фирм, любого хозяйствующего субъекта подвержена огромным рискам, выражающимся в виде стихийных бедствий, пожаров, изменений экономической конъюнктуры и т.д. Не меньшим рискам подвергаются человек и его имущество в своей повседневной жизни. Как показывает опыт, достаточно успешно противостоять этим рискам можно путем страхования.

Негативное проявление стихийного характера сил природы и общества, связанное с материальными потерями, в первом приближении воспринимаются людьми как случайные события, однако их периодическое повторение доказывает, что они имеют объективный, закономерный характер, связанный с противоречиями экономических отношений и проблемами техногенного характера.

Страхование возникло и развивалось, имея своим конечным назначением удовлетворение разнообразных потребностей человека через систему страховой защиты от случайных опасностей. Исторически первыми для людей, групп людей, целых регионов стали случайные опасности, угрозы, позже названные рисками, и связанные с естественной средой их обитания. Это – различные стихийные бедствия, катастрофы, такие как землетрясение, наводнение, пожар, эпидемия и т.п. Позже, когда возник инструментально-ручной технологический способ производства (первобытное общество), и он начал совершенствоваться на основе освоения огня, металлов (рабовладение и феодализм), к объек-

тивному природному фактору добавился фактор общественной жизни и производства. То есть различные стороны общественной жизни, вопреки желаниям людей, породили новые виды опасностей, угроз: производственно-технические, экономические, социальные, бытовые, политические, военные.

В древности, как и в позднейшие времена, страховые операции осуществлялись в основном в рамках взаимного страхования по профессиональному признаку. Взаимное страхование уже тогда подвергалось достаточно жесткому законодательному регулированию, а с институциональных позиций древнее взаимное страхование – это пример неоклассического контракта. В античном Риме существовала процедура наследования страховой суммы, порядок уплаты страховых взносов, а также перечень условий, при которых выплата не производилась. Так, основанием для отказа в выплате страховой суммы могла быть просрочка платежа премии, самоубийство застрахованного и т.д. Современные варианты страхования также встречались – они касались в первую очередь морских перевозок. Так, в Финикии, Афинах и позднее в античном Риме некоторые ростовщики (надо заметить, они же – первые финансисты-банкиры) принимали на себя обязанность выплаты стоимости груза в случае его потери из-за крушения или нападения пиратов (так называемое ссудное морское страхование), суть этого варианта страховой защиты заключалась в том, что страховщик, он же банкир, при заключении договора ссужал купцу под залог груза и корабля определенную сумму, т.е. выкупал их на время плавания, принимая на себя все риски морских и торговых операций. При успешном завершении плавания купец выкупал груз и корабль, выплачивая ссуду и проценты по ней, т.е. страховую премию. При этом размер страховой премии для дальних плаваний в античных Афинах достигал 30% страховой суммы (стоимости корабля и груза) Там же существовали кассы взаимопомощи, формировавшиеся по профессиональному (ремесленному) принципу.

В страховании реализуются определенные экономические отношения, складывающиеся между людьми в процессе произ-

водства, обращения, обмена и потребления материальных благ. В системе общественно-экономических отношений выделяются характерные их части, вызываемые следующими обстоятельствами:

1) природными особенностями и состоянием людей, вступающих в эти отношения (болезни, наступление старости и смерти, рождение детей);

2) участие людей в трудовой деятельности, рисковым характером этого участия, варьируемого в зависимости от разных видов деятельности (травмы, инвалидность, профессиональные заболевания);

3) неблагоприятными природно-климатическими условиями производства (засухи, внезапные похолодания и т.д.);

1) стихийными бедствиями (землетрясения, наводнения, ураганы и т.д.);

2) авариями и случайными бедствиями (взрывы, катастрофы, пожары);

4) диспропорциями в развитии национального хозяйства, вызываемыми непредвиденными стечениями обстоятельств, а также просчетами, ошибками.

Таким образом, эти отношения связаны с наличием объективных противоречий человека и природы, с рисковым характером общественного производства, носят случайный, в большинстве случаев непредвиденный ранее характер. Объективные требования непрерывности общественного производства вызывают необходимость защиты, предохранения от нежелательных последствий подобных обстоятельств, с одной стороны, и возмещения понесенных потерь от этих явлений – с другой.

Осознанная человеком и обществом в целом необходимость страховой защиты формировала страховые интересы, через которые стали складываться определенные страховые отношения. Содержание страховых отношений охватывало образование и использование ресурсов страхового фонда независимо от конкретной формы его организации. По мере развития общества эти отношения получили гражданско-правовое закрепление, что в

свою очередь позволило регулировать их правовыми методами. Мощный импульс к организации страховой защиты дало общественное разделение труда, развитие ремесленного производства и выделение торговли в самостоятельную отрасль. Рост городов, развитие ремесленного производства, торговли, особенно международной торговли, связанной повышенным риском и использованием денежных ссуд, требовали надлежащего страхового обеспечения. В этой связи кредит и страхование были тесно связаны. Страхование имущества заемщика, передаваемого кредитору под обеспечение ссуды (морские займы) вызвало к жизни выделение из числа кредиторов, и в первую очередь ростовщиков, особую группу профессионалов – страховщиков, или андеррайтеров, в руках которых сосредотачивались ресурсы страхового фонда. Оперативное управление ресурсами страхового фонда со стороны страховщиков объективно требовало от них оценки страхового риска, опиравшейся на анализ фактов и обстоятельств, их накопление, обобщение и систематизацию.

Потребность защитить (застраховать) себя от последствий случайных неблагоприятных событий появилась одновременно с возникновением человечества. Первой, инстинктивной защитной реакцией людей в нематериальной сфере жизни были неэкономические формы, например, религия как форма обращения к высшим силам о спасении и помощи (жертвоприношения, обряды и пр.). По мере накопления исторического опыта неэкономические формы ухода от опасностей стали дополняться экономическими.

В зависимости от уровня развития производительных сил общества, изменялись опасности, от которых требовалась защита (от стихийных природных явлений до глобальных техногенных, экономических, экологических, бактериологических и иных катастроф), а также изменялись формы создания страхового и резервного фонда (самострахование, централизованные резервы и фонды компаний, специально занимающихся страхованием). Все эти изменения обеспечивали удовлетворение общественной потребности в страховании. История показывает, что на этапах научно-технического прогресса и научно-технической револю-

ции – эта потребность наиболее эффективно удовлетворяется специализированными страховыми организациями – профессионалами на рынке страхования. Возникновение и развитие страхования вызваны как объективными, так и субъективными причинами].

Объективные причины в основе своей могут быть природными (естественными) и общественными. Например, исторически первыми для людей, целых регионов стали случайные опасности, угрозы, позже названные рисками, и связанные с естественной средой их обитания. Это – различные стихийные бедствия, катастрофы, такие как землетрясение, наводнение, пожар, эпидемия и т.п. Позже, когда возник инструментально-ручной технологический способ производства (первобытное общество), и он начал совершенствоваться на основе освоения огня, металлов (рабовладение и феодализм), к объективному природному фактору добавился фактор общественной жизни и производства. То есть различные стороны общественной жизни, вопреки желаниям людей, породили новые виды опасностей, угроз: производственно-технические, экономические, социальные, бытовые, политические, военные.

Эти угрозы могут привести к самым разнообразным убыткам по форме, но то, что объединяет их по существу, – это экономические последствия. Объединение сначала материальных благ, а затем и денежных средств для создания страховых резервных фондов, используя для нейтрализации этих последствий, стало закономерностью развития человечества. Осознание необходимости такого объединения и создания страховых резервных фондов явилось субъективной причиной возникновения и развития страхования. Наличие объективных и субъективных причин предопределило появление страхования как общественно-экономического явления. Это позволяет дать первое и самое общее определение страхования, как устойчивой системы отношений по поводу способа защиты с помощью механизмов компенсации экономических интересов субъекта.

В древности, как и в позднейшие времена, страховые операции осуществлялись в основном в рамках взаимного страхования по

профессиональному признаку. Взаимное страхование уже тогда подвергалось достаточно жесткому законодательному регулированию, а с институциональных позиций древнее взаимное страхование – это пример неоклассического контракта.

В античном Риме существовала процедура наследования страховой суммы, порядок уплаты страховых взносов, а также перечень условий, при которых выплата не производилась. Так, основанием для отказа в выплате страховой суммы могла быть просрочка платежа премии, самоубийство застрахованного и т.д. Современные варианты страхования также встречались – они касались в первую очередь морских перевозок. Так, в Финикии, Афинах и позднее в античном Риме некоторые ростовщики (надо заметить, они же – первые финансисты-банкиры) принимали на себя обязанность выплаты стоимости груза в случае его потери из-за крушения или нападения пиратов (так называемое ссудное морское страхование), суть этого варианта страховой защиты заключалась в том, что страховщик, он же банкир, при заключении договора ссужал купцу под залог груза и корабля определенную сумму, т.е. выкупал их па время плавания, принимая на себя все риски морских и торговых операций. При успешном завершении плавания купец выкупал груз и корабль, выплачивая ссуду и проценты по ней, т.е. страховую премию. При этом размер страховой премии для дальних плаваний в античных Афинах достигал 30% страховой суммы (стоимости корабля и груза) Там же существовали кассы взаимопомощи, формировавшиеся по профессиональному (ремесленному) принципу.

Второй период некоммерческого страхования связан с феодальным способом производства материальных благ. В средние века в Европе принцип взаимного страхования членов ремесленных цехов и иных ассоциаций возродился сначала в Северной Европе, в частности в Саксонии в VIII-IX вв., затем в Италии, а потом и по всей Западной Европе. Основным видом в раннем средневековье, как и в античности, было ссудное страхование морских перевозок.

При личном страховании в рамках цеховой взаимопомощи в средние века первоначально в качестве единственного страхового случая рассматривалась смерть члена союза, впоследствии перечень страховых случаев все более расширялся. При этом следует отметить ряд попыток церковной и светской власти запретить страхование: в 805 году Карл Великий запретил «клясться выплатить деньги в случае кораблекрушения или пожара», в 1214 году папа Григорий IX также сделал попытку запрещения банковского дела, ссудного морского и взаимного страхования. В эпоху средневековья некоммерческий тип страхования существовал и на Руси. Так, в «Русской правде» были зафиксированы правовые основы страховых отношений в Киевской Руси. Например, община была обязана уплатить возмещение, если на ее территории происходило убийство – за княжеского мужа – 80 гривен (гривна – слиток серебра весом в 409,5 г), за простого человека – 40 гривен. Если убийство совершено не умышленно, а в ссоре или во время праздника на людях, то убийца выплачивал денежный штраф тоже с помощью округа. Если кто-то отказывался от участия в подушной уплате денежного штрафа (дикой виры), то ему больше никто не помогал. Такой принцип уплаты штрафа называется раскладки штрафа на каждого члена (в данном случае – на несколько. Этот важнейший принцип страхового дела на Руси существовал уже в рамках некоммерческого страхования.

Применительно к страхованию, критерием появления коммерческого страхования и выделения его в особый вид предпринимательской деятельности, является наличие, помимо спроса, еще и структурированного предложения профессиональных страховщиков – предпринимателей, занимающихся страхованием различных рисков. По этому критерию, коммерческим страхование становится, начиная с XIV века, с возникновением капитализма.

В научной литературе выделяется три этапа развития коммерческого страхования в Европе:

– I этап (XIV – XVII вв.) связан с эпохой первоначального накопления капитала;

– II этап (конец XVII – XIX вв.) – с эпохой свободного предпринимательства и свободной конкуренции;

– III этап (конец XIX – середина XX века) – с эпохой монополизации предпринимательской деятельности и концентрации капитала.

В течение веков суть страхования осталась неизменной, зато существенным образом трансформировались его организационные формы. На начальных этапах развития предпринимательства (как в древности, так и в средние века), страхование существовало в форме раскладочной компенсации ущерба за счет средств участников страховой ассоциации (купцов каравана, членов ремесленного союза, судовладельцев и т.д.).

Впоследствии оно было вытеснено взаимным страхованием с фиксированными регулярными платежами страховой премии. Это страхование было основным вплоть до середины XIX века, когда его заменили страховые акционерные общества современного типа, и было положено оформление страховой компании как института в условиях рыночных отношений.

Как видно из краткой исторической справки, страхование возникает и развивается параллельно с мелким и свободным предпринимательством. Это связано с тем, что необходимым условием успешного предпринимательства является предсказуемость его внешней среды и стабильность деятельности самого предприятия, а также предсказуемость состояния здоровья самого предпринимателя. Как же обязательным условием равномерного развития страхового предпринимательства является наличие достаточно обеспеченного среднего класса как гаранта экономического развития.

Для понимания эволюции организационных форм страхования следует иметь в виду, что основными двигателями страхового дела являются:

– потребность в страховой защите от неблагоприятных непредсказуемых событий;

– платежеспособный спрос среднего класса;

– возможность получить предпринимательскую прибыль от предоставления страховых услуг.

Таким образом, появление устойчивого предложения в ответ на спрос с одной стороны, и сформировавшийся средний класс как платежеспособная база страхования, с другой – предопределили появление принципиально нового вида предпринимательства – страхового дела.

Изучение отечественной и зарубежной литературы по страхованию показало, что большинство исследователей справедливо считают, что страхование является особым видом предпринимательства, основу которого составляет:

- деловая и житейская предусмотрительность людей относительно неблагоприятных событий природного и общественного характера;

- сформированное социальное понимание необходимости делать взносы специализированным организациям (страховщикам) в расчете на последующие выплаты ими страхового возмещения;

- формирование страхового фонда – основного источника страховых выплат.

При этом потребитель страховой услуги осознанно вступает в контрактные отношения и приобретает статус страхователя. Коммерческим в мировой практике считается такой вид предпринимательской деятельности, целью которого является получение прибыли и распределение ее учредителями предприятия (любой организационно-правовой формы). Такое положение закреплено в Гражданских кодексах стран с рыночной экономикой. Исходя, из этого следует, что: «Страхование представляет собой отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных фондов, формируемых из уплачиваемых ими страховых взносов (страховых премий)».

Согласно законодательства Республики Казахстан: *«Страхование представляет собой комплекс отношений по имущественной защите законных интересов физического или юридического лица при наступлении страхового случая или иного события, определенного договором страхования, посредством страховой*

*выплаты, осуществляемой страховой организацией за счет своих активов».*

Соединение объективных фактов и субъективных представлений служит основой для принятия решения о страховании. Чтобы потенциальный страхователь заключил договор страхования, страховщик должен решить задачу, в которой объективные результаты измерения риска и его субъективные оценки оказались бы важны для клиента и рассматривались им не в отрыве друг от друга. В результате решения данной задачи возникает интерес к страхованию в обмен на обещание страховщика исполнить свои обязательства.

Однако основной интерес страхователя – обеспечение себя надежной страховой защитой, – не может стать основным интересом страховщика, хотя и порождает интерес последнего. Страховщик – это бизнесмен, а страхование – вид бизнеса. Соответственно, желание заключить контракт со страхователем обязательно должно быть подтверждено расчетами получения прибыли. Именно получение прибыли и есть основной стимул деятельности страховой компании.

Возникает противоречие между основными участниками страховых отношений: страхователь отдает деньги (уплачивает взнос) в обмен на нематериальное обещание получить выплату в случае наступления страхового события, а страховщик в это же время аккумулирует свои денежные средства в уставном капитале компании с расчетом на получение прибыли. И тот, и другой рассчитывают на деньги друг друга.

Страхователь полагается на профессионализм страховщика и умение управлять деньгами и надеется, авансировав эту надежду, на выполнение обещания страховой выплаты. Страховщик же рассчитывает на деньги страхователей, составляющих важную часть его активов, предполагает минимизацию рисков и потерь и надеется на прирост собственного капитала.

Разрешением основного противоречия страхования является образование страхового фонда. Страховая компания не выделяет в своем страховом фонде доли для каждого клиента на случай

страхового события. Страховой фонд служит всем страхователям данной компании: его целью является выплата по любому наступившему застрахованному риску. К. Маркс справедливо указывал на то, что: «целью страхового фонда является восстановление ситуации в средне – и долгосрочной перспективе, но не ее улучшение или ухудшение, т.е. страховые общества распределяют потери индивидуальных капиталистов на весь класс капиталистов. Однако это не мешает потерям, уравниваемым таким способом, по-прежнему быть потерями по отношению ко всему общественному капиталу».

Другая цель – обоюдное стремление к увеличению страхового фонда -реализуется в полной мере параллельно с появлением профессиональных страховщиков. Страховые компании активно используют накопленный рыночный арсенал получения прибыли. Страхование имеет ряд особенностей, отличающих его как от других элементов финансовой системы, так и от остальных видов предпринимательства.

Во-первых, страхование основано на предпосылке возникновения страховых случаев для клиентов страховых компаний (страхователей), регулярно выплачивающих взносы в фонд, является случайной величиной, параметры которой могут быть оценены на основе статистических данных. При этом страхователь имеет право на выплату страховки только условия наступления страхового случая – нельзя получить обратно свои деньги, выплачиваемые в течение длительного времени, если страховый случай не наступит. Средства этого фонда расходуются для компенсации ущерба только его участников. Этот принцип получил название «замкнутая раскладка ущерба» и принципиально выделяет страхование из всей системы финансов.

Во-вторых, страховые фонды создаются на основе перераспределения денежных доходов и образующихся в процессе первичного распределения национального дохода. Это делает страхование особенно зависимым от тенденций экономического развития.

В-третьих, страхование основано на принципе разумного баланса интересов представителей спроса и предложения –

страхователей и страховщиков. Во многом этот баланс достигается с помощью традиционно рыночных инструментов. Указанные характерные черты свидетельствуют о распределительной роли, которую оно играет в системе экономических отношений. Страхование, являясь частью финансовой системы, выражает свою экономическую сущность через присущие ему функции.

Страхование и его система общественных экономических отношений, отталкиваясь от фазы перераспределения (обмена) национального дохода, начинают собственное воспроизводственное движение, состоящие из четырех фаз.

Первая фаза страхового воспроизводства обеспечивает организацию страховой защиты через образование страховых резервов за счет страховых премий, которые уплачивают из нетто-доходов страховщикам граждане, фирмы, государственные институты по линии добровольного и обязательного страхования, покупая услуги по страховой защите. Это фаза купли-продажи страховой услуги.

Вторая фаза страхового воспроизводства – формирование и распределение страховых резервов. На этой фазе страховщики одновременно с образованием страховых резервов распределяют их по направлениям использования, заложенным в страховых тарифах, бизнес-планах и т.д. в соответствии с государственными нормативами (например, в соответствии с правилами формирования и размещения страховых резервов).

Третья фаза страхового воспроизводства – это индивидуальная материализация страховой защиты через использование страховщиком страховых резервов для компенсации потерь конкретных пострадавших страхователей путем осуществления им страховых выплат.

Четвертая фаза страхового воспроизводства связана с тем, что страховые выплаты обеспечивают застрахованным удовлетворение застрахованных ими их имущественных интересов, связанных с владением, распоряжением, пользованием имуществом, или с их личностью или ответственностью перед третьими лицами.

Исходя из проведенного анализа, мы можем сделать вывод о наличии трех категорий применительно к использованию термина «страхование». Во-первых, – это способ защиты экономических интересов, возникающих между его участниками, как самое общее явление в этом логическом ряду. Во-вторых, справедливо отнести страхование в систему общественных отношений. В-третьих, страхование – это самостоятельный вид бизнеса. Классификация используемых в страховании понятий, с точки зрения преобладания в них свойств одного из трех выделенных видов, отражена на рисунке 1.

По мере развития общественного разделения труда стало увеличиваться число видов страхования, совершенствовались его содержание и формы. В качестве классического примера обычно приводится описание страхового дела в Римской империи, где постепенно складывались постоянные организации (коллегии, союзы) со своими уставами по профессиональному (торговцы, ремесленники или военные) или религиозному признаку. Обычно древнеримское некоммерческое страхование иллюстрируется Уставом лавинийской коллегии (г. Лавипий), основанном в 133 году н.э. (По этому Уставу при вступлении, члены коллегии обязаны были сделать разовый вступительный взнос в размере 100 сестерциев (сестерций – римская серебряная монета весом 1,136 г) и 1 амфоры (около 24 литров) доброго вина, 1 л и член коллегии умирал, то из кассы на погребение выделялось 300 сестерциев. Устав содержал следующие правила выдачи этой суммы. Во-первых, ее мог получить только наследник по завещанию, но не по закону. Во-вторых, эта сумма была неприкосновенной для кредиторских взысканий по долговым обязательствам умершего. В-третьих, рабовладелец не имел права на страховую сумму для похорон своего раба.). В одной из коллегий сравнительно высокий первоначальный взнос в 750 денариев (один денарий равен 4 Сестерциям. Серебряная римская монета, которую начали чеканить в 269 г до н.э., весом примерно 4 грамма. Ряд стран, которые имели тесные контакты с Римом, сохранили название «денарий» по сей день.) вносился не сразу, а помесечно, и за этот взнос кол-

легия обязывалась: выплачивать при повышении по службе в том же легионе, переводе в другой легион, по окончании срока службы – 500 денариев; при переезде по морю пехотинцу добавлялось 200 денариев. В случае смерти члена коллегии наследнику выплачивалось 500 денариев.

Приведенные примеры свидетельствуют о двух важных предпосылках становления страхового дела в современном понимании этого слова.

Во-первых, в рабовладельческом обществе были заложены основы двух отраслей современного страхования. Во-первых:

- имущественного страхования, начавшегося со страховой защиты перевозимых купцами грузов и транспортных средств;
- личного страхования, начавшегося со страхования на случай смерти, перемещений в условиях войны и др.

Во-вторых, профессиональные коллегии (союзы), преследуя различные цели, превращались в общественные союзы на основах взаимности для общего покрытия убытков как при имущественном (морские перевозки), так и при личном страховании. В период X–XIII вв. страхование уже стали осуществлять цехи и гильдии. В Германии наибольшее распространение получили купеческие гильдии, германские заграничные Ганзы. В Дании в XI в. члены гильдии заключали соглашение на следующих условиях: если кто-то из них потерпит кораблекрушение или попадет в плен, то ему выплачивается из общей кассы возмещение. В Исландии группы состоятельных горожан создали союзы для общественного погашения убытков от пожаров и от падежа скота.

Долговременные европейские соглашения о защите имущественных и личных интересов эволюционировали в постоянные гильдийские страховые организации. Постепенно гильдийско-цеховое страхование, как и древнеримское, перешло к более совершенной форме создания страховых денежных фондов путем уплаты регулярных взносов членов братства в свои кассы. При этом средневековое некоммерческое страхование дифференцировалось в зависимости от появления новых видов рисков, и

произошло явное разделение страхования на две отрасли – имущественное и личное.

Позже, на стадии профессионального этапа развития страхования, в Англии в середине 17 века возникли общества с фиксированными платежами, не являющиеся составной частью профессиональной коллегии (отошедшие от раскладочного принципа страхования внутри коллегии), сначала взаимные, потом и акционерные.

Первым видом страхования для них было страхование пожара. Толчком для развития огневого страхования послужил Лондонский пожар 1666 года, унесший жизни более 70 тыс. человек. После этой трагедии в Англии возникли многочисленные взаимные и акционерные страховые общества. При этом наибольшее развитие получили капиталистические акционерные предприятия.

В континентальной Европе огневое страхование было общественной деятельностью под государственным контролем, в отличие от Англии, где оно носило характер коммерческого предприятия. Заметная роль государства была обусловлена высокой ценностью жилья в условиях Северной Европы при большой плотности населения, приводящей к частым пожарам.

Страхование жизни в современном смысле этого слова впервые возникло в Англии в 1762 году с появлением акционерной страховой компании «Equitable Society». Страхование жизни непосредственно связано с разделом математики – актуарными расчетами, и технически сложнее, чем страхование имущественных рисков. Поэтому современное страхование жизни появилось только тогда, когда оказалось возможным подвести под него статистическую и математическую базу. В 1787 году во Франции была создана первая континентальная акционерная компания по страхованию жизни «Королевская страховая компания».

В территориальном аспекте страховые рынки подразделяются на мировой, национальные и местные. Основным критерием сегментации страхового поля должна стать эффективность одного типа страховой защиты по сравнению с другими формами ком-

пенсации ущерба. Страховая деятельность разделяется на отдельные отрасли, которые формируются по принципу однородности рисков. Это позволяет более обоснованно подходить к калькуляции страховых премий на базе статистики страховых случаев.

Внутри отдельной отрасли страхования различаются более мелкие виды страхования. (Например, в страховании ответственности различаются страхование частных, физических лиц и страхование юридических лиц; в отрасли страхования имущества от пожаров различают страхование жилых домов, промышленных зданий, сельскохозяйственных построек и т.п.).

Для каждой отрасли страхования в качестве нормативной основы разрабатывается собственный свод условий и правил страхования. Отрасли страхования можно классифицировать по различным критериям:

- по объектам страхования (видам риска);
- по видам страховой выплаты и методам расчета страхового тарифа;
- исходя из структуры баланса страховой компании.

Между страховыми компаниями происходит основная конкурентная борьба, а конкурентная борьба на других рынках оказывает на нее влияние. Однако это влияние иногда бывает существенным. Так, перестраховочные компании, фактически устанавливающие ставки перестраховочных премий, в какой-то степени предопределяют тарифную политику страховщика, процедуру проведения андеррайтинга, процесс урегулирования убытков и др.

Иными словами, перестраховочные компании могут оказывать существенное влияние на цену и качество продаваемых страховых услуг. И чем больше коэффициент зависимости страховщиков от перестраховщиков, т.е. чем меньше собственного удержания страховщика, тем больше влияние перестраховщиков на рынке товарного страхования. И если конкуренция между перестраховщиками далека от эффективной, то это может привести, при прочих равных условиях, к неэффективной конкуренции между страховщиками.

Отношения между компаниями, осуществляющими прямое страхование и перестрахование очень актуальны, поскольку значительное число мелких компаний не в состоянии принимать значительные риски на собственное удержание и вынуждены их перестраховывать. В результате можно провести следующую классификацию современного рынка страхования (см. Приложение В). Указанные формы страхования предполагают высокий уровень деятельности страховых организаций, солидную нормативно-правовую базу и развитый методический инструментарий, а также общую устойчивость предпринимательских структур экономики. Страхуются по указанным позициям только те предприятия, которым страховая компания доверяет и о которых имеет исчерпывающую информацию.

### **Функции страхования**

Разгосударствление собственности лишило государство возможности административного управления народным хозяйством как единым целым и возможности межхозяйственного и межтерриториального маневрирования финансовыми ресурсами. Имущественная обособленность хозяйствующих субъектов при ограниченных размерах централизованных и децентрализованных резервных фондов, обуславливает применение страхования как единственно возможного и эффективного способа возмещения ущерба.

Защита инвестиций, внешней торговли и других объектов в межгосударственных отношениях в условиях обособленности суверенных государств-партнеров так же возможна только с помощью страхования.

Экономическая сущность страхования как универсально-го инструмента устранения хозяйственных и иных диспропорций путем возмещения чрезвычайных убытков, находит внешнее проявление в специфических функциях, присущих страхованию – рисковой, предупредительной, сберегательной и контрольной.

Как уже было сказано, безусловной предпосылкой страхования является риск как вероятность ущерба. Поэтому рис-

ковая функция страхования является главной, непосредственно связанной с основным назначением страхования как инструмента устранения неблагоприятных последствий наступления непредвиденных событий. Именно при реализации рисковой функции происходит перераспределение страховых резервов среди участников страхования в связи с оказанием денежной помощи пострадавшим.

Предупредительная функция связана с планированием и финансированием за счет части средств страхового резерва мероприятий по предупреждению и борьбе с пожарами, стихийными бедствиями, болезнями сельскохозяйственных животных и других, направленных на уменьшение страхового риска.

Сберегательная функция страхования реализуется прежде всего в долгосрочном страховании жизни. Заключая договор страхования с условием выплаты страховой суммы по достижению, к определенному сроку страхователь обеспечивает для себя страховую защиту достигнутого материального благополучия. В страховании жизни категория страхования в наибольшей степени сближается с категорией кредита при накоплении средств.

Контрольная функция проявляется одновременно с вышеперечисленными функциями в конкретных страховых отношениях и заключается в финансовом контроле за строго целевым формированием страховых резервов.

### **Классификация страхования**

#### *Отрасли, подотрасли и виды страхования*

Классификация страхования, как и любая другая классификация, представляет собой систему деления страхования на взаимосвязанные звенья, которые располагаются так, что каждое последующее звено является частью предыдущего.

В отечественной страховой науке в основу классификации страхования положены два критерия: различия в объектах страхования и характера опасности. В классификации по объектам страхования за высшее звено принята отрасль, среднее – подотрасль, низшее – вид страхования.

В основе деления на отрасли лежат принципиальные различия в объектах страхования. До недавнего времени вся совокупность страховых отношений делилась на четыре отрасли: страхование имущественное, личное, ответственности и предпринимательских рисков. Однако страхование ответственности и страхование предпринимательских рисков защищают, главным образом, имущественные интересы страхователей, т.е. страхованием возмещается материальный ущерб от потери имущества и доходов. Возмещение вреда здоровью третьим лицам при страховании ответственности в конечном итоге также сводится к возмещению материального ущерба (компенсация затрат на лечение, на погребение, потери заработка и т.п.)

Поэтому в отечественной страховой науке система страхования подразделяется на две отрасли: имущественное страхование и личное страхование, что закреплено в Указе Президента Республики Казахстан, имеющем силу закона, «О страховании». Имущественное страхование делится на четыре подотрасли: страхование ответственности, предпринимательского риска, имущества предприятий и организаций (юридических лиц всех форм собственности) и имущества граждан (физических лиц).

Личное страхование имеет две подотрасли: страхование жизни и страхование здоровья и потери трудоспособности.

Собственно практическое значение имеет деление подотраслей на конкретные виды страхования. Именно на этом уровне осуществляются отношения между страховщиком и страхователем, устанавливаются условия страхования, объем страховой ответственности и страховые тарифы.

В международной практике вид страхования называется также тарифом (страхование на условиях такого-то, например, огневого тарифа), поскольку условия того или иного вида страхования находят свое отражение в страховом тарифе.

Таким образом, видом страхования называется страхование конкретного объекта страхования (совокупности однородных объектов) в определенном объеме страховой ответственности по соответствующим тарифным ставкам.

Число видов страхования практически неограниченно и адекватно бесконечному разнообразию интересов потенциальных страхователей.

Для примера приведем некоторые наиболее распространенные у нас виды страхования.

В страховании имущества юридических и физических лиц – это страхование строений, животных, домашнего имущества, средств транспорта, сырья, материалов, урожая сельхозкультур, грузов. По страхованию ответственности – страхование гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспортных средств, страхование ответственности перевозчиков, страхование ответственности работодателей, страхование гражданской ответственности предприятий за вред третьим лицам (экологическое страхование), страхование профессиональной ответственности, страхование ответственности пенсионных фондов. Виды страхования предпринимательских рисков привязаны к конкретным рискам в процессе производства или оказания услуг, как то освоение новой техники, колебание курса валют, перерыв в производстве и т.д.

По страхованию жизни видами являются: долгосрочное страхование жизни, страхование детей, к бракосочетанию, страхование дополнительной пенсии. В страховании здоровья и потери трудоспособности выделяют страхование от несчастных случаев (индивидуальное и за счет предприятий), внезапных заболеваний, медицинское страхование.

Классификация по характеру опасностей охватывает только имущественное страхование и выделяет шесть основных звеньев, которые не находятся между собой в иерархической связи:

1. Страхование от огня и стихийных бедствий.
2. Страхование посевов и насаждений от вредителей и болезней растений, неблагоприятных погодных условий.
3. Страхование на случай падежа или вынужденного убоя животных.
4. Страхование от аварий, угона и других опасностей всех видов средств транспорта.

5. Страхование от техногенных аварий и катастроф.

6. Страхование финансовых рисков. Классификация по характеру опасностей применяется для разработки методов определения ущерба и страхового возмещения. Само по себе каждое из приведенных звеньев также является отдельным видом страхования в рамках данной классификации.

В зарубежной практике страхования применяются несколько иные подходы к классификации страхования. Так, в странах Европейского экономического сообщества действует двухступенчатая единая классификация видов страхования. В основу ее положено разделение всех страховых отношений на две отрасли: долгосрочное страхование и генеральное (рисковое) страхование. Каждая отрасль в свою очередь разделяется на классы следующим образом: *Долгосрочное страхование:*

Класс 1. Страхование жизни и аннуитетов.

Класс 2. Страхование к бракосочетанию и рождению ребенка.

Класс 3. Связанное долгосрочное страхование.

Класс 4. Непрерывное страхование здоровья.

Класс 5. Тонтины.

Класс 6. Страхование возмещения капиталов.

Класс 7. Страхование пенсий.

*Генеральное страхование:*

Класс 1. Страхование от несчастных случаев. Класс 2. Страхование на случай болезни. Класс 3. Страхование автомобилей. Класс 4. Страхование железнодорожного подвижного состава. Класс 5. Страхование воздушных судов. Класс 6. Страхование судов. Класс 7. Страхование грузов в пути. Класс 8. Страхование от огня и стихийных бедствий. Класс 9. Страхование от ущерба имуществу. Класс 10. Страхование гражданской ответственности владельцев автотранспортных средств. Класс 11. Страхование гражданской ответственности владельцев воздушных судов. Класс 12. Страхование гражданской ответственности судовладельцев. Класс 13. Страхование общей ответственности. Класс 14. Страхование кредитов. Класс 15. Страхование финансовых потерь работодателей, связанных со злоупотреблениями лиц,

работающих по найму. Класс 16. Страхование от прочих финансовых потерь. Класс 17. *Страхование судебных издержек*

Применяются и другие принципы классификации страхования. Например, трех отраслевая классификация: личное страхование, имущественное страхование, страхование ответственности. Внутри отраслей выделяются виды страхования без подразделения на подотрасли.

Выбор той или иной классификации имеет практическое значение главным образом при установлении порядка лицензирования страховой деятельности и закрепляется в национальном страховом законодательстве.

### **Обязательное и добровольное страхование**

Страхование может осуществляться в обязательной и добровольной формах. Принципиальное отличие их друг от друга заключается в том, что обязательное страхование осуществляется в силу требований законодательства, а добровольное – в силу волеизъявления сторон.

Государство устанавливает обязательную форму страхования там, где вопрос возмещения материального ущерба приобретает общегосударственное значение, т.е. обязательная форма страхования распространяется на приоритетные с точки зрения общественных интересов объекты страхования. Так, с 1997 г. в Республике Казахстан возобновлено обязательное страхование в сельскохозяйственном производстве, которое является стратегической отраслью народного хозяйства. Поэтому оно должно быть надежно защищено страхованием, может быть вопреки узковедомственным интересам собственников.

Обеспечению надежной социальной защиты пострадавших в дорожно-транспортных происшествиях, во время поездок на железнодорожном, водном и воздушном транспорте служит обязательное страхование гражданско-правовой ответственности перевозчиков и владельцев автотранспортных средств.

Для обязательной формы страхования характерны следующие признаки.

1. Условия обязательного страхования устанавливаются законом или правительственным нормативным актом, согласно которому страхователи обязаны застраховать соответствующие объекты, а страховщик, имеющий соответствующую лицензию, – принять их на страхование.

Законодательный или нормативный акт обычно предусматривает:

- перечень подлежащих страхованию объектов;
- объем страховой ответственности;
- уровень (нормы) страхового обеспечения;
- средние размеры тарифных ставок с правом их дифференциации на местах или порядок их установления;
- порядок (периодичность) внесения страховых платежей;
- основные права и обязанности страховщика и страхователей (застрахованных).

2. Сплошной охват и автоматичность распространения обязательного страхования на объекты, указанные в законе. Этот принцип соблюдается прежде всего при страховании имущества. Например, при обязательном страховании животных на сельхозпредприятиях они все считаются застрахованными, и сельхозпредприятие не обязано сообщать страховщику о появлении новых животных – они автоматически включаются в сферу страхования.

3. Нормирование страхового обеспечения. Как правило, по обязательному страхованию устанавливается ограничение размера возмещаемого вреда. Так, возмещаемый материальный ущерб при страховании гражданско-правовой ответственности владельцев автотранспорта ограничивается 400 месячными расчетными показателями.

В принципе обязательное страхование должно действовать бессрочно и независимо от внесения страховых платежей, которые в случае неуплаты взыскиваются со страхователя принудительно или удерживаются страховщиком из причитающегося страхователю страхового возмещения.

Однако в Республике Казахстан последние два признака не соблюдаются, так как законодательными актами предусмотрены

срочность страхования (до 1 года) и возможность свободного выбора страховщика, а также отсутствует механизм принудительного взыскания неуплаченных в срок страховых платежей.

Добровольная форма страхования построена на соблюдении следующих принципов:

1. Условия страхования регулируются правилами страховщика и согласуются со страхователем.

2. Добровольное участие в страховании как страхователя, так и страховщика.

3. Выборочный охват объектов страхованием, связанный с тем, что не все страхователи изъявляют желание в нем участвовать и не всё застраховать.

4. Добровольное страхование всегда ограничено оговоренным сроком действия договора.

5. Добровольное страхование действует только при уплате страхового платежа в оговоренном размере.

6. Размер страхового обеспечения по добровольному страхованию зависит от желания страхователя и устанавливается соглашением сторон. Хотя по страхованию имущества страховое обеспечение ограничивается суммой страховой оценки имущества.

## **10.2. Риск – как безусловная предпосылка страхования**

Основу страхования в рыночной экономике должны составлять принципиально новые отношения к собственности, которая, пройдя через разгосударствление и приватизацию, перестает быть только государственной. Надо полагать, хозяйствующим субъектам будет предоставлен максимум свободы действий в рамках закона при сохранении, естественно, их ответственности за результаты финансово-хозяйственной деятельности.

На первом этапе реформ Казахстан стабилизирует политическую обстановку через укрепление государственной дисциплины и порядка, улучшение межнациональных отношений и ослабле-

ние социальной напряженности, предпримет меры по оздоровлению финансов и денежного обращения, сокращению бюджетного дефицита.

На втором этапе начнется стабилизация производства и активное формирование рыночных отношений путем реализации антиинфляционных мер, сокращения до минимума дефицита бюджета, укрепления валютного рынка. В полной мере начнут использоваться механизмы банковского кредитования для обновления и расширения выпуска продукции, перевооружения и реконструкции производства, стимулирования развития малых и средних предприятий. Государство станет активнее поддерживать отрасли социально-экономической сферы и охрану окружающей природной среды.

Наконец, третий этап окончательно стабилизирует социально-экономическое положение Казахстана и завершит формирование подлинно рыночных механизмов и социально ориентированной экономики, вхождение Казахстана в мировое хозяйство и создание цивилизованных условий жизни людей.

Развитая рыночная экономика является активной средой для развития страхования по той причине, что рынок и страхование взаимосвязаны. С одной стороны, где рынок – там всегда разнообразие предпринимательских рисков, а где риски – там страхование. Как природа не терпит пустоты, так и рыночная экономика не может обойтись без страхования рисков.

В обычном значении понятие «риск» означает принятие решения, результат которого неизвестен. Вкладывая средства в дело, предприниматель не может предвидеть наверняка наступление в будущем всех случайных событий, которые могут оказать решающее влияние на судьбу его лично и его предприятия.

Определенные события, которые могут наступить в будущем с большей или меньшей степенью вероятности и принести убытки или ущерб здоровью людей, и на случай наступления которых проводится страхование, называются страховыми рисками.

Всякий конкретный риск, например, риск землетрясения или наводнения, представляет собой только вероятность наступ-

ления определенного неблагоприятного события, как то: разрушение зданий, сооружений, затопление. Риск является объективным явлением в любой сфере человеческой деятельности и проявляется везде. По своей сущности он, естественно, явление нежелательное, приносящее убытки и потери. Наличие его создает предпосылки для возмещения ущерба, вызывает к жизни множество форм страхования, необходимость организации и дальнейшего совершенствования страхового дела. Сложившиеся определенные общественно-исторические типы и виды страхования, отражая особенности рисков и конкретные формы их проявления, создают страховой фонд (страховые резервы). При наступлении конкретных событий производятся выплаты из этого фонда.

Риск в разной степени вероятности сопряжен с возможной гибелью или повреждением застрахованного объекта. При вероятности, близкой или равной единице, существует полная гарантия, что данное событие в конце концов случится. Неизбежность его предполагает дорогостоящую страховую защиту, которая вообще может оказаться под вопросом. Страхование имеет смысл, если риск является случайным непрогнозируемым событием, происходящим вопреки воле человека.

Научно-технический прогресс создает предпосылки для возникновения прежде не предполагаемых рисков, связанных с освоением знаний, несовершенством техники и технологии. Современные машины, научные приборы, сложные и опасные производства, другие достижения НТР уже приблизились к своим пределам безопасности. Человеку все труднее и труднее ими управлять, удерживать ситуацию под контролем. В то же время своевременное обновление техники, технологии, максимальная их безопасность, математическое моделирование чрезвычайных ситуаций позволяют надеяться на возможность ограничения случайностей. Не исключено, что в отдаленном будущем человечество в своем развитии достигнет того уровня познаний, когда станет возможным контроль над риском, а нежелательные его последствия будут сведены до минимума.

Пока же страхование зависимо от объективной и субъективной вероятности. Первой присущи явления и предметы, вписывающиеся в объективные законы природы и общества, вторая же больше походит на случайности, опрокидывающие действительность.

Риск может быть представлен и через логическую вероятность, которая проходит через познание жизненных закономерностей при помощи анализа и гипотезы. Ею обычно руководствуются при введении новых видов страхования. Но прежде, чем пустить их на поток, необходимо собрать и проанализировать статданные с помощью математики больших чисел (теории вероятности). Полученный результат и будет отражать статистическую вероятность, от него, собственно, и зависит объективность оценки размера риска. Таким образом, страхование рыночной эпохи тесно связано с размером риска. Выравнивание, распределение и разделение риска составляет технические приемы, от которых в большей мере зависит проведение всего комплекса страхования.

Для оценки риска нужно располагать достоверной информацией, потому что отсутствие ее ведет к неточностям и ошибкам. Обычно выделяют несколько групп рисков: те, которые возможно застраховать, и те, что не подлежат страхованию, благоприятные и неблагоприятные риски, а также технический риск страховщика.

Наибольший процент составляет первая группа. Это как раз тот случай, когда можно произвести оценку с точки зрения вероятности наступления страхового случая и размеров возможного ущерба. Риск, который включается в объем ответственности страховщика, обязан быть возможным и одновременно носить случайный характер, т.е. сторонам, участвующим в договоре страхования, заранее не должны быть известны конкретное время страхового случая и возможные масштабы причиненного ущерба. Случайность проявления этих рисков соотносится с массой однородных объектов, для чего организуется статистическое наблюдение. Его анализ позволяет установить адекватную прогнозу страховую премию. Статданные позволяют судить о

закономерности проявления риска применительно к совокупности однородных объектов.

Наступление страхового случая, выраженное в реализации риска, не должно быть связано с волеизъявлением страхователя или иного заинтересованного лица. (Нельзя принимать на страхование умышленные риски). С другой стороны, застрахованный риск не должен иметь размеры катастрофического бедствия, т.е. охватывать массу объектов в рамках крупной страховой совокупности, причиняя массовый ущерб. В зависимости от источника опасности выделяются риски, вызываемые стихийными силами либо целенаправленными воздействиями человека. К первым относятся землетрясения, наводнения, сели, цунами и другие природные явления, ко вторым – кража, ограбления, акты вандализма и другие противоправные действия.

Особую группу составляют специфические риски: аномальные и катастрофические. Величина и исключительность одних вообще не позволяет отнести соответствующие объекты к тем или иным группам рисков совокупности. Другие составляют значительную группу, охватывающую большое число застрахованных объектов или страхователей с причинением им ущерба в особо крупных размерах. Это землетрясения, ураганы, цунами и другие глобальные проявления стихии. Катастрофические риски в принципе могут быть застрахованы на особых условиях договора между страховщиком и страхователем.

Кроме того, есть в практике страхования экологические, транспортные, политические и специальные риски.

Экологические связаны с загрязнением природной среды. Они обычно не включаются в объем ответственности страховщика. Вместе с тем определенные страховые интересы, обусловленные экологическими рисками, вызвали предпосылки создания вполне самостоятельного вида страхования.

Транспортные риски ограничиваются страхованием автотранспорта, речных, морских и воздушных судов, а также перевозимых ими грузов.



### 10.3. Экономическая необходимость создания резервных фондов

Человек во всех общественных формациях, при всех возможных способах производства вынужден бороться со стихийными силами природы, техногенными авариями и катастрофами, иными чрезвычайными происшествиями и случайностями, которые могут уничтожить материальные ценности, нанести вред здоровью людей, нарушить непрерывность процесса производства и этим затормозить развитие производительных сил.

Из всех отраслей материального производства наиболее чувствительно к проявлениям стихийных сил природы сельское хозяйство. Именно в сельскохозяйственном производстве особенно тесно переплетаются экономические, производственные и природные процессы. По этому соображению целесообразно выбрать сельскохозяйственную отрасль в качестве модели для исследования и наглядной демонстрации экономической сущности и необходимости резервного фонда. Выводы и положения, справедливые в отношении сельскохозяйственных производителей, легко экстраполируются на интересы граждан, на все отрасли производства, независимо от организационно-правовой формы собственности предприятий.

Примем за аксиому, что сельское хозяйство подвержено воздействию стихийных явлений природы в большей степени, чем другие отрасли. Влияние таких природно-климатических факторов нередко приводит к значительным колебаниям урожайности сельскохозяйственных культур и продуктивности животноводства. Проведение комплексных мероприятий для эффективного использования основных и оборотных фондов путем налаживания организации труда, организации научно-обоснованных агротехнических работ и т.д. может оказаться недостаточным из-за неблагоприятного воздействия природной среды. Возникшие в результате этого перебои в процессе производства приводят к нарушениям сложившихся пропорций, а иногда к серьезному урону для производительных сил, что отрицательно сказывается на эффективности экономики государства в целом.

Известно, что в сельском хозяйстве лишь периодически процесс производства осуществляется под непосредственным влиянием человеческого труда. Вместе с тем на него влияют в основном естественные, природные факторы (земля, влага, свет и т.д.), а труд человека в этот период почти отсутствует.

Такое переплетение экономических процессов воспроизводства с естественными природными процессами делает сельскохозяйственное производство в значительной степени зависимым от целого ряда природных факторов, а сельское хозяйство в целом – отличным от других отраслей. В связи с этим, в сельском хозяйстве один и тот же труд и затраты дают меньше продукта в неблагоприятный год, чем в благоприятный.

Разумеется, развитие науки и техники, укрепление материально-технической базы субъектов хозяйствования способствуют повышению продуктивности животноводства, получению достаточно устойчивых урожаев и ускорению темпов развития сельхозпроизводства. Но это не может предотвратить отрицательные влияния неблагоприятных погодных условий и стихийных сил природы на производство в отдельные годы. Возникшие в связи с этим внутриотраслевые диспропорции в сельском хозяйстве приводят к нарушениям межотраслевых связей. Поэтому возникает проблема оказания соответствующей помощи отдельным хозяйствующим субъектам в ликвидации последствий стихийных сил природы. Это достигается несколькими способами. Главный из них заключается в повышении научной и технической вооруженности сельского хозяйства, создании таких условий, при которых зависимость сельского хозяйства от природной стихии значительно уменьшится, а затем сведется к минимуму. В этом деле большое значение имеет применение комплекса научно-технических, агрономических, ветеринарных и других мероприятий.

Другой способ – это применение системы страхования, создание других необходимых резервных фондов, призванных обеспечить бесперебойный производственный процесс путем своевременного восполнения возникшего от стихийных бедствий

урона в сельском хозяйстве. Известно, что страхование позволяет сравнительно быстро восстанавливать разрушенный явлениями природы производственный процесс, устранить диспропорции, обеспечить непрерывность его цикла, финансовую устойчивость субъектов хозяйствования при неурожаях и других неблагоприятных явлениях.

Естественно, что эти два способа должны быть взаимосвязаны. Однако первый из них не является предметом данной учебной дисциплины. Нас интересует второй способ – система создания резервных фондов в субъектах хозяйствования, в том числе и проблема страхового обеспечения.

Как известно, исходным теоретическим положением о сущности страхования является объективная необходимость резервов вообще. Не говоря о расширении производства, даже простое производство для своего нормального осуществления требует отвлечения определенной части ресурсов в резервы или запасы, которые выключаются из хозяйственного оборота. Экономическая необходимость создания резервных фондов обусловлена объективной потребностью в возмещении убытка, причиненного хозяйству стихийными силами природы или случайностями.

Резервные фонды могут быть централизованными и децентрализованными, натуральными и финансовыми. Метод образования резервных фондов определяется экономическими условиями ведения хозяйства. Натуральные резервные фонды (семенные, сырьевые, фуражные и др.), как правило, являются внутривладельческими, децентрализованными и образуются в масштабе каждого отдельного хозяйства или предприятия.

Наличие таких запасов – натуральных резервов вытекает из особенностей этих хозяйств и предприятий, в которых часть производственной продукции осуществляет кругооборот в своей натурально-вещественной форме. Здесь внутривладельческие натуральные резервные фонды создаются для того, чтобы не произошло перерыва в процессе производства вследствие влияния различных стихийных сил природы, перебоев в снабжении и других случайностей.

При этом следует отметить, что эти внутрихозяйственные резервы не всегда могут в полной мере обеспечить восполнение хозяйству нанесенного ему ущерба. Этот недостаток усугубляется еще тем, что размер децентрализованных натуральных резервов ограничен экономическими возможностями одного хозяйства. Другим недостатком натуральных страховых фондов является их подверженность действиям стихийных бедствий, при наступлении которых они нередко гибнут вместе с другим имуществом хозяйствующих субъектов.

Децентрализованные финансовые (денежные) фонды могут создаваться в хозяйствах для определенной гарантии финансовой устойчивости этих хозяйств при возникновении финансовых затруднений в связи с уничтожением товарно-материальных ценностей.

Такую форму страхования, когда резервный фонд создается каждым хозяйством (предприятием) самостоятельно, принято называть самострахованием. В данном случае возможный ущерб покрывается самим хозяйством в пределах материальных и денежных средств этого децентрализованного фонда, которого может оказаться недостаточно для полного восстановления ущерба. Кроме того, при использовании децентрализованных резервных фондов по сути дела никакого возмещения ущерба не происходит в связи с тем, что осуществляется лишь перемещение ценностей (или средств) из запасов в производство в пределах одного хозяйства.

Недостаточность децентрализованных резервных фондов вызывает необходимость образования централизованных резервных фондов. Такие фонды (натуральные и денежные) формируют, например, отраслевые министерства путем отчисления и перераспределения финансовых и материальных ресурсов среди подчиненных государственных предприятий.

К централизованным резервным фондам следует отнести также общегосударственные (правительственные) семенные, фуражные, продовольственные и денежные резервы. За счет этих резервов может возмещаться ущерб населению, хозяйствам и

предприятиям от крупных стихийных бедствий и катастроф, а также оказываться помощь при острой необходимости.

При всем различии рассмотренных форм резервных фондов их объединяет один общий недостаток – это ограниченность размеров аккумулируемых материальных и денежных средств, обусловленная в свою очередь ограниченностью источников формирования. Поэтому эти фонды не в состоянии создать достаточно эффективную систему обеспечения бесперебойности и непрерывности производства.

Потребности в защите имущества и доходов предприятий, кооперативов, фермеров, других предпринимателей в условиях рынка наилучшим образом могут быть удовлетворены с помощью страхования, которое становится объективно необходимым элементом современных производственных отношений.

При страховании резервный фонд формируют профессиональные страховые организации за счет средств (страховых платежей) страхователей (юридических и физических лиц), а возмещение возможного ущерба гарантируется законодательно. Таким образом, страхователь, уплачивая относительно небольшие страховые взносы, может получить в возмещение ущерба довольно крупную сумму, которую ему едва ли удалось бы накопить самому или с помощью самострахования.

Таким образом, страхование с самострахованием, децентрализованные и централизованные резервные фонды составляют единый резервный фонд государства, обеспечивающий бесперебойность и непрерывность производства, материального благополучия населения.

Рассмотрим источники формирования резервных фондов, их участие в образовании, распределении и перераспределении национального дохода общества.

Источником формирования любого резервного фонда может быть только часть прибавочного продукта (прибавочной стоимости). В условиях простого воспроизводства создать резервный фонд при всем желании, даже с помощью страхования, практически невозможно, поскольку при убыточном хозяйствовании и

отсутствии оборотных средств нет никакой возможности для изъятия из производственного процесса и перевода в резерв каких бы то ни было запасов.

Заметим также, что задачей резервного фонда в современном обществе является не только обеспечение защитой хозяйствующих субъектов и их деятельности, но и широких слоев населения. Поэтому в резервный фонд так или иначе попадает и часть добавочного продукта за счет вычетов из заработной платы работников.

Исключения составляют взносы хозяйствующих субъектов в фонд социального страхования, посредством которого формируется резервный фонд для целевых выплат работникам, например, при временной потере трудоспособности. Источником этих взносов является не прибавочный, а необходимый продукт, который имеется и при простом воспроизводстве (даже при убыточном производстве предприятие обязано делать отчисления в фонд социального страхования).

Иными словами, во всех случаях формирование резервного фонда сопровождается перераспределением национального дохода общества, за счет которого собственно и формируется сам фонд.

Известно, что в результате окончательного распределения и перераспределения национальный доход распадается на фонд накопления и фонд потребления. К какому из них может быть отнесен резервный фонд (под этим термином здесь и далее подразумеваются все резервные фонды, независимо от методов и источников их формирования)? Как уже было сказано, резервный фонд призван устранить перебои в производственном цикле, восполнить потери материальных ценностей и иной ущерб, вызванные неблагоприятными явлениями природы и другими непредвиденными событиями. В этой связи резервный фонд обладает существенными особенностями и не может быть заранее отнесен ни к фонду накопления, ни к фонду потребления, то есть не может потребляться как доход и не служит в качестве источника накопления.

Накопленные в резервном фонде определенные суммы денежных средств или определенное количество материальных ценностей (материалов, сырья, изделий), не могут расходоваться на иные цели, хотя бы временно, помимо возмещения потерь от разрушительных явлений стихийных сил природы и других случайностей, так как заранее нельзя предвидеть момент наступления, например, стихийного бедствия и его масштабы, невозможно заранее определить и сумму нанесенного им ущерба. Так же трудно определить и период времени, достаточный для накопления необходимых средств на возмещение убытков от предполагаемого ущерба, так как стихийное бедствие может произойти раньше, чем будут созданы необходимые запасы денежных средств и материальных ценностей. Все эти обстоятельства и делают резервный фонд такой частью дохода, которая, несмотря на его важную роль в обеспечении бесперебойности, непрерывности процесса производства, не может быть заранее отнесена к фонду накопления и не подлежит использованию в виде источника для расширения производства.

Резервный фонд по своему назначению заранее не выступает и как фонд потребления, так как он может быть только источником для восстановления недостающей части предметов потребления, которая была уничтожена стихийными бедствиями, то есть резервный фонд возмещает предметы потребления лишь в той части, в какой они были уничтожены действиями стихийных сил природы. В действительности в сфере потребления не происходит никаких количественных изменений, а только возмещение уничтоженной стоимости, ранее предназначенной к потреблению. Хотя известны примеры, когда за счет резервов в исключительных случаях на основании специальных решений Правительства покрывались дополнительные расходы. Однако эти редкие исключения общего правила не меняют.

Важным представляется вопрос определения оптимального размера резервного фонда. Действительно, если в резерв будут отвлечены из хозяйственного оборота излишние средства, то это нанесет существенный вред процессу производства и приведет

к омертвлению определенной части капитала. С другой стороны, если резервный фонд окажется недостаточным для покрытия чрезвычайного ущерба, то цель возмещения убытка не будет достигнута и средства, отвлеченные в резерв, будут потрачены напрасно.

Исследуя проблемы минимизации размера резервного фонда, подробно остановимся на вопросах страхования.

Итак, страховые резервы (этим термином в дальнейшем мы будем именовать резервный фонд, образуемый посредством страхования) формируются профессиональными страховыми предприятиями (страховщиками) из страховых взносов (платежей), уплачиваемых страхователями (физическими и юридическими лицами) за счет уменьшения части прибавочного продукта или дохода (независимо от того, относятся ли платежи на прибыль или на издержки производства).

Однако это не означает, что размер страхового резерва должен быть в полной зависимости от размеров дохода или прибыли страхователя, которые в одних хозяйствах больше, а в других – меньше. Иначе говоря, прибыль (доход) не может быть единственным критерием в установлении размеров страховых взносов и страховых резервов, так как объем страхового резерва подлежит определению величиной предполагаемого ущерба, исчисленной на основе теории вероятности и многолетних статистических данных. Следовательно, за основу установления страховых платежей нужно брать объем ответственности или размер страхового обеспечения по каждому страхователю, который определяется количеством и стоимостью застрахованного имущества (производственных фондов, посевных площадей, количества скота и т.д.) или размером страховой суммы (в личном страховании).

Таким образом, количество и стоимость имущества (размер страховой суммы), подлежащие страхованию, должны служить основным критерием исчисления страховых взносов, из которых создается страховая резерв. Исчисленные таким путем страховые взносы у различных страхователей будут составлять неодинаковую долю от их прибыли (дохода), и это объяснимо: чем крупнее

страховые суммы (стоимость застрахованного имущества), тем больше ответственности (риска). Такие страхователи должны вносить больше средств в страховой резерв по сравнению с теми, у которых стоимость имущества, подлежащая страхованию, составляет меньшую сумму. Только в таком случае размер платежей в страховые резервы может быть заранее точно обусловлен, исходя из величины застрахованного имущества и страховых сумм, вероятности его гибели или повреждения. Это означает, что каждый страхователь должен вносить свою долю в страховые резервы, исходя из заранее установленного процента от стоимости застрахованного имущества или страховой суммы.

**Вопросы для самоконтроля:**

1. В чем проявляются особенности имущественного и личного страхования как части страховых отношений в обществе?
2. Что представляет собой «страховое дело»?
3. Приведите примеры видов страхования, осуществляемых в обязательной и добровольной формах.
4. Какие функции выполняет экономическая субкатегория «имущественное и личное страхование»?
5. Риск и его виды.
6. Определите методы снижения рисков.
7. Особенности валютного риска.
8. Способы определения ущерба от страхового случая.
9. Хеджирование и перестрахование – их различия.
10. Определите приоритеты развития страхового рынка РК.

## Глава 11

# ГОСУДАРСТВЕННОЕ ФИНАНСОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ЭКОНОМИКИ

### 11.1. Понятие и классификация государственного финансового регулирования экономики

В целях корректировки со стороны государства развития общественного производства в нужном направлении осуществляется государственное финансовое регулирование.

*Государственное финансовое регулирование* экономики характеризуется как процесс целенаправленного и последовательно применения государством форм и методов финансового воздействия на субъектов хозяйствования для оказания влияния на макроэкономическое равновесие и поступательное развитие экономики на каждом конкретном этапе ее функционирования.

Предпосылками осуществления государственного финансового регулирования являются следующие исходные основания.

1. *Учет действия объективных экономических законов развития общества.* Поскольку процесс финансового регулирования протекает по субъективно намеченному направлению финансовой политики и механизму ее воплощения в хозяйственную практику, мероприятия этой политики и механизма будут тем более действенными и отвечающими требованиям практики, чем полнее в них учтены интересы субъектов хозяйствования, отраженные в экономических законах и соответствующих им экономических категориях. А в противном случае будет проявляться реакция отторжения форм и методов финансового механизма в реальной экономической жизни.

2. Разработка *научно-обоснованной стратегической программы развития общества*, выражающей коренные интересы всех его членов. Программа определяется как цельное, долгосрочное направление, которое обеспечивает нормативные акты государства и нижестоящих структур; допускается корректировка тактического характера по непредвиденным обстоятельствам.

3. Наличие *демократической системы* выражения взглядов и представляющих их демократических институтов для возможности свободного изъяснения интересов всех слоев населения, социальных, национальных, профессиональных групп.

4. Наличие в стране *отлаженной системы*, исполнения законов и иных нормативных актов, четко и оперативно реагирующей на отступление от норм и правил поведения в хозяйственной деятельности.

*Результативность*, то есть реальный итог государственного финансового регулирования достигается при соблюдении определенных условий его осуществления. К таким условиям относятся следующие:

а) *структурная перестройка экономики* с постепенным развитием возможно большего набора производств по технологическим переделам: от добычи природных ресурсов до изготовления товаров и изделий конечного потребительского назначения в соответствии со спросом населения;

б) *демонополизация хозяйственных процессов и структур* на всех уровнях управления и в формах собственности;

в) *развитие конкуренции, предпринимательства* на основе создания подлинного равноправия всех форм собственности всех субъектов хозяйствования, открывающих простор рыночной инициативе, свободе коммерческой деятельности, равных возможностей в выборе видов деятельности за исключением оговоренных в законе;

г) из предыдущих условий следуют вытекающие из него: *возможность свободного беспрепятственного перемещения подвижных факторов производства* (капиталов в разной форме, рабочей силы, технологий, информации, прав собственности

ти и т.д.) между отраслями, производствами, территориями как в границах государства, так и в рамках единого интеграционного пространства нескольких стран, объединяющихся в экономические союзы по развитию сотрудничества исходящего из преимуществ международной кооперации и разделения труда.

Процесс регулирования характеризуется многообразием объективных и субъективных факторов, условий функционирования экономики, использованием разных категорий, их элементов. Поэтому важно разграничить по этим основаниям *систему государственного регулирования*, классифицировать на *типы, части, виды, формы и методы*.

Типы включают: *экономическое и административное*. В экономическом типе регулирования выделяются части: *финансовое, ценовое, кредитное, валютное*, а также связанное с *оплатой труда*.

*Виды* финансового регулирования охватывают: *налоговое, бюджетное, государственно-кредитное, таможенно-тарифное, валютно-финансовое, внутрихозяйственное* (внутрифирменное, в пределах предприятия, организации, корпорации и т.д.).

*Формы регулирования* обозначают процессы, протекающие в перечисленных видах, как характерные для соответствующего вида финансовой субкатегории, так и общие для всех: например, в бюджетном виде формами являются *финансирование (субвенции, субсидии, трансферты)*, в налоговом – *прямое и косвенное налогообложение*, в валютно-финансовом – *внешнее инвестирование, внешние займы, внешний долг*. Разнообразны формы в государственно-кредитном виде.

Общей формой является *планирование (прогнозирование)*.

Наиболее многочисленными элементами классификации являются *методы регулирования*, которые могут быть также как специфичными для отдельных форм (например, метод *ставки* в налогах, *конверсия* в займах) или применяться для использования в нескольких формах (например, метод *сбалансирования* в бюджетах и в финансовых планах хозяйствующих субъектов, *образования резервов* в этих формах, метод *индексации* для разных

форм и видов и т.д.). Методы разграничиваются на самостоятельные способы, приемы и являются наиболее подвижными, изменяющимися элементами системы регулирования. Например, в налогообложении применяются методы *санкций, декларирования доходов, имущества, активов, льготирование, авансовые платежи* и др. При бюджетном финансировании – *нормирование расходов, процентные отчисления средств*, методы *финансирования дефицита бюджета, использования бюджетного излишка* и т.д.

Основными методами в валютно-финансовом регулировании являются:

- 1) валютный курс;
- 2) процентные ставки на денежный капитал;
- 3) курсы международных платежных средств и ценных бумаг;
- 4) разнообразные методы страхования валютных рисков.

Во внутривозвратном виде регулирования применяются методы *коммерческого* или *хозяйственного* расчета, *нормирования средств, нормативы отчислений* в финансовые фонды и их использования.

Элементы системы финансового регулирования – виды, формы, методы – призваны обеспечить скоординированное, устойчивое развитие экономики в принятом направлении. В условиях рынка большее внимание уделяется косвенным методам регулирования. Государство устанавливает общие для всех участников хозяйственного процесса условия и правила деятельности, для приоритетных сфер деятельности – преференциальные (льготные); это налоги, их ставки, размеры отчислений средств, субвенции, льготы, тарифы, фиксированные цены, нормативы денежно-кредитного, валютного, таможенного и социального регулирования. На основе этих основных индикаторов воздействия формируются вторичные, рыночно-ориентированные элементы регулирования, диктуемые характером соответствия спроса и предложения: свободные цены, процентные ставки за кредиты, валютный курс, нормативы формирования разных фондов и их использования у хозяйствующих субъектов.

Однако действие косвенных элементов регулирования может дополняться прямыми, директивными методами со стороны государства, особенно при значительных нежелательных отклонениях от намеченного курса развития.

Виды финансового регулирования охватывают: налоговое, бюджетное, государственно-кредитное, таможенно-тарифное, валютно-финансовое, внутрихозяйственное.

Формы регулирования обозначают процессы, протекающие в перечисленных видах:

– в бюджетном это финансирование (субвенции, субсидии, трансферты);

– в налоговом – прямое и косвенное налогообложение;

– в валютно-финансовом – внешнее инвестирование, внешние займы, внешний долг.

Общей формой является планирование (прогнозирование) и особой формой регулирования является государственные закупки.

Элементами классификации являются методы регулирования:

– в налогообложении применяются методы санкций, декларирования доходов, имущества, активов, льготирование, авансовые платежи и др.;

– при бюджетном финансировании – нормирование расходов, процентные отчисления средств, методы финансирования дефицита бюджета, использования бюджетного излишка и т.д.;

– в валютно-финансовом регулировании – валютный курс, процентные ставки на денежный капитал, курсы международных платежных средств и ценных бумаг, разнообразные методы страхования от валютных рисков;

– во внутрихозяйственном виде регулирования применяются методы коммерческого или хозяйственного расчета, нормирования средств, нормативы отчислений в финансовые фонды и их использования;

– в государственных закупках это открытый конкурс, закрытый конкурс, выбор поставщика с использованием ценовых предложений, из одного источника, через открытые товарные биржи.

Большое внимание уделяется косвенным методам регулирования. Государство устанавливает общие для всех участников хозяйственного процесса условия и правила деятельности, для приоритетных сфер деятельности – преференциальные (льготные); это налоги, их ставки, размеры отчислений средств, субвенции, льготы, тарифы, фиксированные цены, нормативы денежно-кредитного, валютного, таможенного и социального регулирования. На основе этих индикаторов воздействия формируются вторичные, рыночно-ориентированные элементы регулирования: свободные цены, процентные ставки за кредиты, валютный курс, нормативы формирования разных фондов и их использования у хозяйствующих субъектов.

Действие косвенных элементов регулирования может дополняться прямыми, директивными методами со стороны государства, особенно при значительных нежелательных отклонениях от намеченного курса развития.

Применяемые элементы – действуют в взаимосвязи в едином экономическом механизме, поэтому государство, устанавливая курс финансовой, денежно-кредитной политики должно учитывать экономическое положение и социальное состояние общества и при выборе определенных видов, форм и методов воздействия на экономическое и социальные интересы, правильно определять стратегические и оперативные цели общественного развития.

В процессах регулирования экономики необходимо иметь в виду, что достижение общего макроэкономического равновесия возможно только в теоретических схемах.

Состояние макроэкономического равновесия предполагает сбалансирование важнейших экономических параметров, таких как:

- 1) спроса и предложения;
- 2) товарной и денежной масс;
- 3) сбережений и инвестиций;
- 4) инфляции и безработицы;
- 5) производительности труда и его оплаты;

- б) финансовых ресурсов и социально-экономических потребностей общества;
- 7) доходов и расходов государственного бюджета;
- 8) размеров бюджетного дефицита и источников его покрытия;
- 9) актива и пассива платежного баланса.

В западной финансовой теории используется понятие «мультипликатор» для объяснения влияния государственных финансов на производство, измеряемого величиной национального продукта.

Концепция мультипликатора исходит из определения объема валового национального продукта (ВНП) двумя методами:

- 1) по расходам, то есть совокупности всех расходов экономических субъектов, необходимую чтобы выкупить всю произведенную массу продукции;
- 2) по доходам (или распределению), то есть с точки зрения доходов, получаемых субъектами от производства продукции.

По первому критерию стоимость ВНП складывается по формуле:

$$\text{ВНП} = C + I + G + X,$$

где  $C$  – объем потребительских расходов домашних хозяйств, или всего населения страны;

$I$  – валовые частные внутренние инвестиции;

$G$  – государственные закупки товаров и услуг (исключая трансфертные платежи, не увеличивающие производства);

$X$  – чистый экспорт, то есть превышение объема экспорта над импортом.

Измерение ВНП по сумме всех доходов производится суммированием следующих элементов:

- 1) объема потребленного капитала (амортизация);
- 2) косвенных налогов на бизнес;
- 3) заработной платы наемных работников;
- 4) рентных платежей;

5) процента (выплата денежного дохода частного бизнеса поставщикам денежного капитала);

6) доходов от собственности (от индивидуальных вложений);

7) прибыли корпораций (налог на эту прибыль, дивиденды, нераспределенная прибыль).

Далее, из валового национального продукта выделяется чистый национальный продукт (ЧНП), как разница между ВВП и отчислениями на потребление капитала или амортизационными отчислениями.

Показатель ВВП, скорректированный с учетом инфляции или дефляции (понижения цен), представляет собой реальный ВВП.

Явление мультипликатора используется при проведении дискреционной фискальной политики, под которой понимается сознательное манипулирование государственными расходами и налогами с целью изменения реального объема национального производства и занятости, контроля над инфляцией и ускорения экономического роста.

Налоги вызывают сокращение доходов, которое приводит к снижению объемов потребления и сбережения и уменьшению величины равновесного ЧНП. Аналогичное действие на объем производства (наряду с налогами) оказывают сбережения и импорт. Все вместе они представляют утечку из системы доходов-расходов, то есть не затрагивают внутреннего потребления. Потребление уменьшается, создавая отрыв в расходах, который может быть заполнен инвестициями, экспортом и государственными закупками.

## **11.2. Варианты фискальной политики в экономических теориях**

В зависимости от характера экономического цикла формируются варианты дискреционной фискальной политики. В период спада проводится стимулирующая фискальная политика, предусматривающая:

- 1) увеличение государственных расходов;
- 2) снижение налогов;
- 3) сочетание этих направлений фискальной политики с учетом большего эффекта увеличения государственных расходов.

Сдерживающая фискальная политика, обусловленная избыточным спросом и инфляцией, включает обратные направления:

- 1) уменьшение государственных расходов;
- 2) увеличение налогов;
- 3) сочетание данных направлений.

Не дискреционная фискальная политика действует на основе механизма автоматических, или встроенных стабилизаторов: при подъеме налоговые поступления возрастают, ограничивая спрос, и автоматически сдерживают чрезмерный экономический рост; при спаде, наоборот, налоговые поступления снижаются, смягчая уменьшение национального производства.

В финансово-экономическом регулировании необходимо рассматривать взаимодействие фискальной и монетарной политик.

Монетарная политика включает проведение мер по воздействию на курс национальной валюты – пониженный (дешевые деньги) или повышенный (дорогие деньги). При спаде производства, безработице и недоиспользовании производственных мощностей, монетарным властям следует прибегнуть к политике дешевых денег. Политика дешевых денег делает кредит дешевым и легкодоступным. Политика дешевых денег, направленная на ослабление спада, уменьшает процентную ставку внутри страны. Это уменьшает приток финансового капитала в страну. Следовательно, спрос на национальную валюту на иностранных валютных рынках падает, вызывая ее обесценение: требуется больше национальной валюты для покупки иностранной валюты. Это значит, что заграничные товары стали дороже для граждан страны и, наоборот, отечественные товары стали дешевле для иностранцев. Политика дешевых денег улучшит торговый баланс (понижит дефицит) за счет увеличения экспорта.

Политика дорогих денег имеет обратный эффект: увеличивается импорт, сокращается экспорт, растет торговый дефицит.

Поэтому возникает альтернатива: использование монетарной политики для достижения экономической стабильности внутри страны или равновесия в международной торговле. В долгосрочной перспективе такая политика приведет к относительной изоляции страны от выгод научно-технического прогресса и глобализации, поскольку в большей степени вынуждает экономику обслуживать самую себя.

Концепции «неоклассического синтеза», предусматривающая регулирование экономики посредством денежно-кредитной политики. В новой теории государственного монополистического регулирования особое внимание уделено вопросам распределения национального продукта, а отсюда – и разработке системы трансфертных выплат населению и росту государственных расходов, связанных с его социальными функциями. П. Самуэльсон является автором «чистой теории государственных расходов», которая считается развитием концепции «государственных услуг», созданной в XIX – начале XX вв. представителями маржиналистской школы. Он ввел в оборот термин «общественный товар». Теория «государственных услуг» поставила вопрос о распределении финансовых ресурсов общества между государственным и частным секторами экономики. Государство должно финансировать экономическую и социальную инфраструктуру, неприбыльную или низкоприбыльную для частного сектора. Задача финансовой политики в области «общественных товаров» состоит в регулировании их предложения, а основная цель вмешательства – в достижении оптимальности государственных расходов.

Институционализм – направление в экономической науке, объясняющее развитие общества и экономики с социально-психологических позиций. Появление институционализма связано, с работами Т. Веблена, в которых он выдвинул понятие «институтов», исследовав их происхождение из инстинктов, привычек, традиций и социальных норм. Сторонники рассматриваемого направления отрицают важнейший постулат неоклассической теории – стремление экономики к равновесию, рассматривая его как нетипичное и очень кратковременное состояние.

Неоинституционализм (1950–1960 гг.) в исследовании институтов делает акцент на аспекты, связанные с эффективностью размещения ресурсов и экономическим развитием, анализируя процесс формирования институтов на основе модели рационального выбора – с точки зрения создания и использования возможностей взаимовыгодного обмена.

Переход к принципиально новой системе хозяйствования и управления в Казахстане предполагает активное влияние государства на институциональную среду в экономике, в том числе и потому, что спонтанное развитие институтов далеко не всегда отбирает оптимальные варианты.

В Казахстане за годы реформ не возникли эффективные механизмы взаимодействия и разграничения функций между рынком и государством. Государственная власть должна служить обществу, а не стоять над обществом или быть вне его. От того, как взаимодействуют институты, человек и государство, зависят результаты реформ. Вместе с тем в современных условиях укрепления государственной власти её органы получают возможность реально содействовать формированию более благоприятной институциональной среды для организаций.

Государственное регулирование должно создавать сильные институциональные рамки для экономических агентов и обеспечивать им равно конкурентные условия с мировым рынком.

В конце XX века сформирована новая теория – устойчивого развития, в которой с позиций современных условий интерпретируются глобальные экономические и финансовые процессы, предлагаются рекомендации по стабильному эволюционному развитию сложных хозяйственных систем.

Выявление глубинных причин кризисных явлений, с одной стороны, и механизмов противодействия спаду производства – с другой, позволило сформулировать основные принципы устойчивого бескризисного развития, следование которым может существенно снизить влияние негативных факторов и поддерживать экономический рост даже в периоды общемирового ухудшения экономического положения.

Эти принципы сводятся к следующим.

1. Принцип эволюционности, который отражает сущность саморазвития сложных экономических систем любого масштаба. Это стержневой принцип в данной теории.

2. Принцип гармонизации экономических интересов предполагает соблюдение баланса интересов взаимодействующих сторон в сложных условиях непрерывного взаимодействия разнообразных факторов, дестабилизирующих сложившееся равновесие.

3. Принцип диверсификации. Термин «диверсификация» используется в широком смысле как совокупность различных видов, типов составных частей экономической системы, разнообразие структурных форм, функциональную диверсификацию.

4. Принцип иерархической дифференциации в экономической системе по мере ее развития.

### 11.3. Макроэкономическое равновесие и финансы

Воздействие на социально-экономические процессы с помощью разнообразных форм и методов, как косвенных, так и прямых, включает финансовые их виды. Такое воздействие имеет целью эволюцию национального хозяйства, сопровождающуюся экономическим ростом, последовательное неуклонное развитие социальной сферы в определенных временных периодах функционирования данной социально-экономической системы.

Состояние макроэкономического равновесия предполагает сбалансирование важнейших экономических параметров, таких как:

- 1) спроса и предложения;
- 2) товарной и денежной масс;
- 3) сбережений и инвестиций;
- 4) инфляции и безработицы;
- 5) производительности труда и его оплаты;
- 6) финансовых ресурсов и социально-экономических потребностей общества; доходов и расходов государственного бюджета;

7) размеров бюджетного дефицита и источников его покрытия;

8) актива и пассива платежного баланса.

В финансовой теории используется понятие «мультипликатор» для объяснения влияния государственных финансов на производство, измеряемого величиной национального продукта.

Концепция мультипликатора исходит из определения объема *валового национального продукта* (ВНП) двумя методами:

1) *по расходам*, то есть совокупности всех расходов экономических субъектов, необходимых чтобы выкупить всю произведенную массу продукции;

2) *по доходам* (или распределению), то есть с точки зрения доходов, получаемых субъектами от производства продукции.

По первому критерию стоимость ВНП складывается по формуле:

$$\text{ВНП} = C + I_g + G + X_n,$$

где  $C$  – объем потребительских расходов домашних хозяйств, или всего населения страны;

$I_g$  – валовые частные внутренние инвестиции;

$G$  – государственные закупки товаров и услуг (исключая трансфертные платежи, не увеличивающие производства;

$X_n$  – чистый экспорт, то есть превышение объема экспорта над импортом.

Измерение ВНП по сумме всех доходов производится суммированием следующих элементов:

1) объема потребленного капитала (амортизация);

2) косвенных налогов на бизнес;

3) заработной платы наемных работников;

4) рентных платежей;

5) процента (выплата денежного дохода частного бизнеса поставщикам денежного капитала);

6) доходов от собственности (от индивидуальных вложений);

7) прибыли корпораций (налог на эту прибыль, дивиденды, нераспределенная прибыль).

Далее, из валового национального продукта выделяется *чистый национальный продукт (ЧНП)*, как разница между ВВП и *отчислениями на потребление капитала* или *амортизационные отчисления*.

Показатель ВВП, скорректированный с учетом инфляции или дефляции (понижения цен), представляет собой *реальный ВВП*.

В кейнсианских моделях объясняется равновесие между объемом производства, дохода и занятости, называемыми изменениями в расходах. Равновесный уровень производства – это такой объем производства, который обеспечивает общие расходы, достаточные для закупки данного объема продукции, или, при равновесном уровне ЧНП общее количество проданных товаров (ЧНП), точно равно общему количеству закупленных товаров ( $C + I_g + G + X_n$ ).

Соответственно, нарушением равновесия является любое превышение общих расходов над общим объемом производства, что приводит к росту последнего; любая недостаточность общих расходов вызывает снижение ЧНП.

Обоснование действия мультипликатора определяется понятиями «*предельная склонность к сбережению*» – MPS и «*предельная склонность к потреблению*» – MPC. В первом случае это отношение изменения в сбережениях к изменению в доходе, во втором – отношение изменения в потреблении к изменению в доходе. Исходя из этого, числовое значение мультипликатора выражается соотношением

$$m_e = \frac{1}{MPS} = \frac{1}{1-MPC} .$$

Явление мультипликатора используется при проведении *дискреционной фискальной политики*, под которой понимается сознательное манипулирование государственными расходами и налогами с целью изменения реального объема национального производства и занятости, контроля над инфляцией и ускорения экономического роста.

Налоги вызывают сокращение доходов, которое приводит к снижению объемов потребления и сбережения и уменьшению величины равновесного ЧНП. Аналогичное действие на объем производства (наряду с налогами) оказывают сбережения и импорт. Все вместе они представляют утечку из системы доходов-расходов, то есть не затрагивают внутреннего потребления. Потребление уменьшается, создавая отрыв в расходах, который может быть заполнен инвестициями, экспортом и государственными закупками.

Снижение налогов вызывает перемещение графика совокупных расходов и кратное увеличение ЧНП. Так проявляется действие *налогового мультипликатора*, противоположное действию мультипликатора расходов.

Важной характеристикой налогового мультипликатора является того зависимость от потребительской компоненты дохода, то есть он равен:

$$m_t = T \times MPC,$$

где  $T$  – величина налоговых платежей.

Таким образом, количественно налоговый мультипликатор меньше мультипликатора государственных расходов (при данных величинах  $MPC$  и  $MPS$ ). Следовательно, изменения в государственных расходах имеют более сильные воздействия на совокупные расходы, чем изменения налогов такой же величины. Данные свойства мультипликаторов расходов и налогов вызывают феномен *мультипликатора сбалансированного бюджета*, при котором равные увеличения государственных расходов и налогообложения приводят к росту равновесного ЧНП на ту же величину. Например, если  $T$  и  $G$  увеличиваются на 10 млрд тг. каждый, то следует ожидать увеличения ЧНП на 10 млрдтг. Таким образом, мультипликатор сбалансированного бюджета равен единице:

$$m_c = m_c + m_t = 1.$$

**Вопросы для самоконтроля:**

1. Каковы цели осуществляется государственного финансового регулирования?
2. Дайте определение понятию «Государственное финансовое регулирование экономики».
3. Каковы основания осуществления государственного финансового регулирования?
4. Чем обуславливается результативность государственного финансового регулирования?
5. Чем характеризуется процесс государственного регулирования экономики?
6. Какие типы государственного регулирования различают?
7. Каковы основные виды финансового регулирования?
8. Что выражают формы государственного регулирования?
9. Приведите практические примеры методов государственного регулирования.
10. Каковы основные методы в валютно-финансовом регулировании?

## Глава 12

# ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

### 12.1. Основы функционирования финансового рынка

*Финансовый рынок – это механизм перераспределения капитала между его участниками при помощи различных инструментов на основе спроса и предложения на капитал.* На практике финансовый рынок представляет совокупность кредитно-финансовых институтов, направляющих поток денежных средств от одних участников к другим. Главная задача финансового рынка состоит в трансформации бездействующих денежных средств в капитал.

Финансовый рынок состоит из денежного рынка и рынка капиталов. Это обусловлено разным характером финансовых ресурсов, обслуживающих основной и оборотный капитал. На денежном рынке обращаются средства, обеспечивающие движение краткосрочных накоплений. На рынке капиталов происходит движение долгосрочных инвестиций.

Под денежным рынком понимается рынок краткосрочных кредитных операций (до одного года). В свою очередь, денежный рынок подразделяется обычно на учетный, межбанковский и валютный рынки.

К учетному рынку относят тот, на котором основными инструментами являются казначейские и коммерческие векселя, другие виды краткосрочных обязательств (ценные бумаги). Таким образом, на учетном рынке обращается огромная масса краткосрочных ценных бумаг, главная характеристика которых – высокая ликвидность и мобильность.

Межбанковский рынок – часть рынка ссудных капиталов, где временно свободные денежные ресурсы кредитных учреждений привлекаются и размещаются банками между собой, преимущественно в форме межбанковских депозитов на короткие сроки. Наиболее распространенные сроки депозитов – один, три и шесть месяцев, предельные сроки – от одного до двух лет (иногда до пяти лет). Средства межбанковского рынка используются банками не только для краткосрочных, но и для средне- и долгосрочных активных операций, регулирования балансов, выполнения требований государственных регулирующих органов.

Валютные рынки обслуживают международный платежный оборот, связанный с оплатой денежных обязательств юридических и физических лиц разных стран. Специфика международных расчетов заключается в отсутствии общепринятого для всех стран платежного средства. Поэтому необходимым условием расчетов по внешней торговле, услугам, инвестициям, межгосударственным платежам является обмен одной валюты на другую в форме покупки или продажи иностранной валюты плательщиком или получателем. Валютные рынки – официальные центры, где совершается купля-продажа валют на основе спроса и предложения.

Рынок капиталов – часть финансового рынка, на котором обращаются длинные деньги, то есть денежные средства со сроком обращения более года. На рынке капиталов происходит перераспределение свободных капиталов и их инвестирование в различные доходные финансовые активы.

Формы обращения денежных средств на рынке капиталов могут быть различными:

- банковские займы (ссуды);
- акции;
- облигации;
- финансовые деривативы;
- ноты и коммерческие бумаги.

Рынок капиталов служит важнейшим источником долгосрочных инвестиционных ресурсов для правительств, корпораций и банков. Если денежный рынок предоставляет высоколиквидные

средства в основном для удовлетворения краткосрочных потребностей, то рынок капиталов обеспечивает долгосрочные потребности в финансовых ресурсах.

Рынок капиталов подразделяется на рынок ценных бумаг и рынок средне- и долгосрочных банковских кредитов. Рынок капиталов служит важнейшим источником долгосрочных инвестиционных ресурсов для правительств, корпораций и банков. Если денежный рынок предоставляет высоко ликвидные средства в основном для удовлетворения краткосрочных потребностей, то рынок капиталов обеспечивает долгосрочные потребности в финансовых ресурсах.

Инфраструктура финансового рынка – это совокупность организационно-правовых форм, опосредующих движение объектов финансового рынка, совокупность институтов, систем, служб, предприятий, обслуживающих финансовый рынок и обеспечивающих его нормальное функционирование. При рассмотрении инфраструктуры на первый план выходит взаимодействие элементов, и их роль в выполнении определенной функции.

Основные элементы инфраструктуры финансового рынка:

- биржи: фондовые, валютные, аукционы, как форма организационного небиржевого обмена,
- кредитная система и коммерческие банки,
- эмиссионная система и эмиссионные банки,
- система страхования коммерческого риска и страховые компании,
- рекламные агенства и средства массовой информации,
- таможенная система,
- система высшего и среднего образования,
- консультативные (консалтинговые) компании,
- аудиторские фирмы,
- профсоюзы, работающие по найму,
- информационные технологии,
- нормативно-правовая база.

Конъюнктура финансового рынка – это совокупность складывающихся на рынке в каждый данный момент времени экономи-

ческих условий, при которых осуществляется процесс реализации товаров и услуг. Конъюнктура финансового рынка определяется соотношением спроса и предложения, уровнем процента, емкостью рынка, платежеспособностью потребителей, наличием сбережений и т.д. Конъюнктура рынка складывается в рамках конкуренции – соперничества между участниками за выгодные условия получения кредита, монополизацию сегмента рынка.

Основное назначение финансового рынка – привлечение сбережений для инвестирования экономики. При устойчиво работающей экономике выполняется тождество: сбережения равны инвестициям.

Финансовый рынок расширяет индивидуальный выбор каждого субъекта.

Участники финансового рынка:

*Сберегатели* – юридические и физические лица, накапливающие денежные средства в связи с тем, что расходы меньше накопленных средств, сосредоточенных в виде наличности или на счетах в банках (население, хозяйственные органы и государство).

*Инвесторы* – субъекты хозяйствования, органы государственного управления, направляющие денежные средства на покрытие срочных и длительных потребностей.

*Эмитенты* – юридические лица, которые выпускают ценные бумаги.

С помощью финансового рынка денежные накопления сберегателей привлекаются для инвестирования затрат на развитие производства, осуществление государственных и региональных целевых программ и других нужд. Объективной предпосылкой функционирования финансового рынка является несовпадение потребностей в финансовых ресурсах у субъектов хозяйствования с наличием источников финансовых ресурсов.

*Функциональное назначение финансового рынка* – осуществление аккумуляции и перераспределения денежных средств в целях обеспечения необходимыми финансовыми ресурсами субъектов хозяйствования и государственных органов. Формирование и функционирование финансового рынка обусловлено

следующими экономическими, правовыми и организационными факторами.

*Экономические факторы* – наличие в экономике реальных собственников, обладающих реальной самостоятельностью, которые способны заключать сделки, создавая спрос на денежные средства, а также инвестировать их (это реальный спрос на денежные средства).

*Правовые факторы* – соответствующие юридические документы, регламентирующие деятельность рыночных структур.

*Организационные основы* – воплощаются через формы организации рыночных операций (фондовые биржи и межбанковские объединения). На фондовых биржах и межбанковских объединениях наряду со сберегателями, эмитентами и инвесторами функционируют посредники: брокеры и дилеры. Брокеры осуществляют чисто посреднические операции. Дилеры выполняют посреднические операции и самостоятельно принимают участие в купле-продаже ценных бумаг.

*Функции* финансового рынка:

- мобилизация временно свободных денежных средств;
- финансирование воспроизводственного процесса;
- распределительная функция – способствует переливу капитала между отраслями, компаниями;
- повышение эффективности экономики в целом.

Финансовый рынок способствует развитию экономики, осуществлению материально-финансовой сбалансированности по общему объему и по структуре общественного производства. С его помощью развиваются хозяйствующие субъекты и отрасли, которые обеспечивают инвесторам максимальную прибыль на вложенный капитал. Он способствует реальному осуществлению научно-технического прогресса. Финансовый рынок позволяет цивилизованным образом покрыть дефицит государственного бюджета, для чего государство выпускает ценные бумаги и продает их. Таким образом, основным инструментом привлечения и инвестирования денежных средств на финансовом рынке – это *ценные бумаги*.

## 12.2. Рынок ценных бумаг. Виды ценных бумаг

Рынок ценных бумаг – часть финансового рынка, на котором продаются и покупаются разные виды ценных бумаг. Деятельность этого рынка дает возможность упорядочить и повысить эффективность многих экономических процессов, особенно инвестиционных. Это достигается многообразием фондовых инструментов данного рынка – ценных бумаг.

Ценные бумаги представляют собой денежные документы, удостоверяющие имущественное право или отношение займа их владельцев к организации, выпускавшей такие документы. Существуют ценные бумаги в форме обособленных документов или записей на счетах.

К видам ценных бумаг относятся: акции, облигации, государственные долговые обязательства, депозитные и сберегательные сертификаты банков, краткосрочные ноты Национального банка. К ценным бумагам не относятся документы, подтверждающие получение банковского кредита, долговые расписки, завещания, лотерейные билеты, страховые полисы.

Ценные бумаги классифицируются:

1. По экономической природе:

– долевые (акция);

– долговые (облигация, банковский сертификат; ипотечное свидетельство).

2. По способу передачи прав на ценную бумагу:

– именные, ордерные, предъявительские.

3. По форме выпуска:

– документарные (бумажные);

– бездокументарные (дематериализованные).

4. По сроку обращения:

– долгосрочные (от 5 до 25 лет);

– среднесрочные (от 1 до 5 лет);

– краткосрочные (до 1 года);

– бессрочные.

5. По территории обращения:

- региональные (в пределах области, города, района);
- национальные (в пределах республики);
- международные (на международных рынках).

6. По эмитентам:

- государственные (правительственные) – (МЕККАМ, НСО, краткосрочные ноты Нацбанка);
- ценные бумаги местных органов власти;
- корпоративные (акции, облигации негосударственных юридических лиц);
- иностранные (ценные бумаги иностранных инвесторов).

7. По способу выплаты доходов:

- ценные бумаги с постоянным доходом (акция), в том числе с фиксированным доходом (привилегированные акции);
- ценные бумаги с разовым доходом (бескупонная облигация – ГКО) и постоянным (ежеквартальным, полугодовым, годовым) доходом.

8. По форме эмиссии:

- эмиссионные (акции, облигации) осуществляются массовым тиражом и подлежат регистрации в уполномоченном органе;
- не эмиссионные (вексель, консамент) выпускаются в разовом порядке и не подлежат регистрации в уполномоченном органе.

В Казахстане, в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг» применяются эмиссионные ценные бумаги, они подразделяются на: государственные и негосударственные.

Государственные – удостоверяют права ее держателя в отношении займа, в котором заемщиком выступает Правительство Республики Казахстан, местный исполнительный орган или Национальный банк Республики Казахстан.

Негосударственные эмиссионные ценные бумаги – акции, облигации и иные ценные бумаги, выпускаемые негосударственными организациями (корпоративные ценные бумаги).

Акцией называется ценная бумага, выпускаемая хозяйствующими субъектами, без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств на цели их развития и дающая

право ее владельцу на получение части прибыли предприятия, организации в виде дивиденда.

В казахстанской практике акционерным обществом могут выпускаться: привилегированные акции, именные, на предъявителя, конвертируемые акции, ограниченные и т.д.

Облигации, в отличие от акций, представляют собой ценные бумаги, удостоверяющие внесение их владельцами денежных средств и подтверждающие обязательство возместить им номинальную стоимость облигаций в предусмотренный в них срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска). Облигации бывают следующих видов: облигации внутренних государственных и местных займов; облигации хозяйствующих субъектов.

Облигации могут выпускаться как именные, так и на предъявителя, процентными и беспроцентными (целевыми), свободно обращающимися или с ограниченным кругом обращения. Средства, полученные от реализации внутренних государственных и местных облигационных займов, направляются в соответствующие бюджеты или внебюджетные фонды

Вексель представляет собой документ, удостоверяющий безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить по наступлению срока определенную сумму денег владельцу векселя – векселедержателю. Вексель является формой расчета и формой коммерческого кредита.

В составе ценных бумаг выделяются государственные ценные бумаги, свидетельствующие о факте займа со стороны государства у населения и юридических лиц. Они выпускаются в разных формах: казначейские обязательства, казначейские бонны, государственные казначейские обязательств (ГКО), облигации. Различие между ними состоит в сроках действия, условиях выплаты доходов и погашения, характером обращаемости и держателях.

Краткосрочные ноты Национального банка являются государственными ценными бумагами со сроком обращения до 1 года, используются для реализации целей денежно-кредит-

ной политики и оперативного регулирования денежной массы в обращении. Выпускаются в обращение с июня 1995 г.

Депозитные и банковские сертификаты – ценные бумаги, выпускаемые банками. Основное различие депозитных и сберегательных сертификатов, принятое в казахстанской практике, в том, что владельцами депозитных сертификатов могут быть юридические лица, а сберегательных – физические лица.

Коммерческие бумаги представляют собой краткосрочные долговые обязательства, имеющие фиксированный доход,

Агентские облигации позволяют финансовым агентствам осуществлять эффективную политику заимствований при реализации государственной инвестиционной политики.

Пай – именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде.

На финансовом рынке развитых экономических систем используются производные финансовые инструменты (деривативы), удостоверяющие право их владельца на покупку и продажу реальных ценных бумаг, валюты, других ценностей: фьючерсные и опционные контракты, валютные и процентные свопы, подписные права, депозитарные свидетельства, опционы и фьючерсы по биржевым индексам др.

Подписные права – производная ценная бумага, дающим право уже существующим акционерам приобретать новые выпуски акции компании по ценам более низким, чем те, по которым они размещаются на первичном рынке.

Депозитарное свидетельство – это производная ценная бумага, являющаяся свидетельством о владении долей в пуле акций различных компаний.

Варранты – производные ценные бумаги, которые выражают льготное право на покупку акций эмитента в течение определенного периода по определенной цене. Обычный срок варианта 5-20 лет.

В Казахстане используются казахстанские депозитарные расписки (КДР) – производные эмиссионные ценные бумаги, под-

тверждающие право собственности на определенное количество эмиссионных ценных бумаг эмитента-нерезидента Республики Казахстан, выпущенных в соответствии с законодательством другого государства. Новый вид фондового инструмента КДР – аналогичен американским депозитарным распискам, глобальным депозитарным распискам Европейского фондового рынка, местным депозитарным распискам рынков других стран.

Использование производных ценных бумаг обусловлено определенными потребностями: страхованием (хеджированием) финансовых и ценовых рисков, повышением ликвидности, снижением стоимости заимствований, получением доступа к необходимому рынку.

При осуществлении программы массовой приватизации в Казахстане действовали специализированные организации – инвестиционные приватизационные фонды (ИПФ). Целями инвестиций ИПФ являлись обеспечение доходности вложений инвестиционных купонов в акции приватизируемых предприятий и приращение вложенных средств, получение и регулярная выплата акционерам фонда дивидендов за счет дохода от инвестиций и от операций с ценными бумагами. Однако программа развития ИПФ с использованием приватизационных инвестиционных купонов не была реализована, в основном, из-за действия экономического кризиса, законодательных ограничений функционирования ИПФ и купонов, ограничений доступа фондов к приватизации рентабельных объектов.

### **12.3. Эмиссия ценных бумаг. Участники рынка ценных бумаг**

Эмиссия – это выпуск ценных бумаг в обращение, в том числе продажа ценных бумаг их первым владельцам (инвесторам), то есть гражданам и юридическим лицам.

Эмиссия ценных бумаг осуществляется:

1) при учреждении акционерного общества и размещении акций среди его учредителей;

2) при увеличении размеров первоначального уставного фонда акционерного общества путем выпуска акций;

3) при привлечении заемных средств государством, юридическими лицами, местными органами власти путем выпуска облигаций и других долговых обязательств.

Существует два вида рынка ценных бумаг: первичный рынок, на котором происходит мобилизация капиталов посредством продажи ценных бумаг (первичное их размещение) и вторичный рынок, на котором обращаются ранее эмитированные ценные бумаги.

Вторичный рынок состоит из двух частей: организованный и неорганизованный (внебиржевой) рынок.

Классифицировать финансовые рынки можно следующим критериям:

- по видам ценных бумаг: рынок акций, облигаций и т.д.;
- по эмитентам: рынок ценных бумаг предприятий, государственных ценных бумаг;
- по территориальному критерию: национальный, международный, региональный;
- по срокам: рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных ценных бумаг;
- по видам сделок: кассовый, форвардный и т.д.;
- по отраслевому критерию.

Купля-продажа ценных бумаг между инвесторами, в том числе при посредничестве инвестиционных институтов, осуществляется по рыночным ценам. Курс ценных бумаг определяется на фондовой бирже. Рыночный курс формируется под влиянием соотношения спроса и предложения ценных бумаг, которое зависит от многих факторов и прежде всего экономических.

Участниками рынка ценных бумаг являются эмитенты ценных бумаг, инвесторы и инвестиционные посредники. Они формируют структуру данного рынка.

В зависимости от характера финансовых посредников существуют три модели рынка ценных бумаг: небанковская, банковская и смешанная. В Казахстане используется смешанная модель,

когда посредниками на рынке ценных бумаг выступают банки и небанковские компании.

Особое положение на рынке ценных бумаг занимают инвестиционные фонды. Они выпускают акции с целью мобилизации денежных средств инвесторов и их вложения от имени фонда в ценные бумаги, а также на банковские счета и во вклады. В зависимости от взаимоотношений с акционерами инвестиционные фонды делятся: взаимные фонды и инвестиционные компании

В Республике Казахстан действуют следующие виды инвестиционных фондов:

1) акционерный инвестиционный фонд;

2) паевой инвестиционный фонд, который может быть создан в следующих формах – открытой, интервальной или закрытой.

Среди эмитентов определяющую роль в функционировании финансового рынка занимают акционерные общества.

В Казахстане, с внедрением и развитием новой пенсионной системы, сформировались и новые институциональные участники финансового рынка накопительные пенсионные фонды (государственный и негосударственные) и компании по управлению пенсионными активами (КУПА), в дальнейшем – организации по управлению пенсионными активами (ОУПА). Они аккумулируют значительные денежные ресурсы в виде пенсионных взносов и перераспределяют их путём покупки ценных бумаг государства, корпораций, банков, других финансово-кредитных учреждений.

Деятельность финансового рынка требует государственного регулирования. В Казахстане, органом, осуществляющим такие функции, является Комитет по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан (КФН). Регулирующие действия выполняют также Министерство финансов и Национальный банк Республики Казахстан.

Региональный финансовый центр города Алматы (РФЦА) представляет собой особый правовой режим, регулирующий взаимоотношения участников финансового центра и заинтере-

сованных лиц, направленный на развитие финансового рынка Республики Казахстан.

Целями создания финансового центра являются развитие рынка ценных бумаг, обеспечение его интеграции с международными рынками капитала, привлечение инвестиций в экономику Республики Казахстан, выход казахстанского капитала на зарубежные рынки ценных бумаг.

Закон Республики Казахстан об организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования (февраль 2009 года), создает возможности для открытия в стране исламских банков, исламских инвестиционных фондов, а также для выпуска исламских ценных бумаг.

У исламских ценных бумаг есть две основные отличительные черты: при их выпуске эмитент не вправе начислять вознаграждение в виде процентов от стоимости ценных бумаг, а также гарантировать доход по ценным бумагам; средства, полученные в результате выпуска и размещения исламских ценных бумаг, не должны быть направлены на финансирование запрещенных видов деятельности по Корану.

Законом установлены следующие виды исламских ценных бумаг: акции и паи исламских инвестиционных фондов, исламские арендные сертификаты, исламские сертификаты участия. Согласно Закона, оригинатором исламской специальной финансовой компании может быть исламский банк, АО «НХ «КазАгро», АО «ФНБ «Самрук-Казына» и его 100% дочерние организации.

В первую очередь, внедрение в Казахстане исламского финансирования расширяет спектр финансовых услуг. Кроме того, это является инструментом привлечения в Казахстан инвестиционного капитала и крупных мировых участников исламской финансовой индустрии.

В Казахстане биржевое дело начало развиваться с регистрации Казахской межбанковской валютной биржи (КМВБ) – 30 декабря 1993 года. Работать она начала только два года спустя, после преобразования в Казахстанскую межбанковскую валютно-фондовую биржу. К этому времени в стране началась разработка

соответствующей законодательной базы. Первые торги ценными бумагами состоялись на бирже 14 ноября 1995 года. В апреле 1996 года она получила название Казахстанская фондовая биржа (KASE).

Фондовая биржа – это организация, деятельность которой является обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определения их рыночных цен и распространение информации о них. Она создается в форме акционерного общества, является некоммерческой организацией, не преследует цели получения прибыли, основана на самокупаемости и не выплачивает доходов от своей деятельности своим членам. Фондовая биржа не занимается деятельностью в качестве инвестиционных институтов, но может выпускать и продавать собственные акции, дающие права вступать в ее члены.

Фондовая биржа регистрируется в соответствии с законодательством и получает лицензию в уполномоченном органе на ведение биржевой деятельности.

Основные функции фондовой биржи заключаются в следующем:

- установление требований к эмитентам, а также к ценным бумагам и иным финансовым инструментам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже;

- предоставление своим членам доступа к торговым системам в целях совершения сделок с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, допущенными к обращению на фондовой бирже;

- организацию и проведение регулярных торгов по ценным бумагам и иным финансовым инструментам, допущенным к обращению на фондовой бирже;

- организацию и осуществление расчетов по сделкам с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, допущенными к обращению на фондовой бирже, либо подготовку информации, необходимой для осуществления таких расчетов;

- оказание организационных, консультационных, информационных и иных услуг своим членам.

Для всех фондовых бирж характерным является механизм установления цены на ценные бумаги, в основе которой лежит соотношение спроса и предложения.

KASE представляет собой универсальный финансовый рынок, который условно можно разделить на четыре основных сектора: рынок иностранных валют, рынок государственных ценных бумаг, в том числе международных ценных бумаг Республики Казахстан, рынок акций и корпоративных облигаций, рынок деривативов.

Фондовая биржа является организатором вторичного рынка ценных бумаг.

Операции на фондовой бирже осуществляются только ее членами. По их поручению непосредственно куплю-продажу ценных бумаг осуществляют брокеры и дилеры.

Финансовая деятельность фондовой биржи может осуществляться за счет:

- продажи акций фондовой биржи, дающих право вступить в ее члены;
- регулярных членских взносов членов фондовой биржи;
- биржевых сборов с каждой сделки, осуществленной на бирже;
- пользования имущества биржи;
- средств за оказание информационных, консультационных и иных услуг, иных доходов от деятельности биржи.

Доходы биржи направляются на покрытие расходов, связанных с осуществлением ею своих функций, расширением и совершенствованием ее деятельности.

Фондовая биржа по согласованию с уполномоченным органом устанавливает правила допуска ценных бумаг к торговле – листинг, а также правила исключения их из торговли – делистинг.

Основополагающим принципом деятельности биржи является обеспечение ликвидности рынка ценных бумаг.

Индикатор фондового рынка является одним из важнейших факторов, учитываемых инвесторами при оценке инвестиционных возможностей и их результатов. Он является основой прог-

нозирования и точным показателем тенденций на рынке. Индексы обычно взвешиваются одним из нескольких различных методов; они носят названия ценовое взвешивание, стоимостное взвешивание, геометрическое взвешивание и т.д. Индекс Доу-Джонса и главный рыночный индекс (Major Market Index – MMI) вычисляются с помощью ценового взвешивания. Наиболее распространенным методом является умножение числа выпущенных акций каждой компании на их цену.

На рынке ценных бумаг Казахстана существует несколько индикаторов, характеризующих состояние биржевого рынка негосударственных ценных бумаг.

Индикаторами фондового рынка являются:

- 1) капитализация рынка акций;
- 2) капитализация рынка корпоративных облигаций;
- 3) индекс рынка акций (индекс KASE);
- 4) индексы рынка корпоративных облигаций;

Расчет индикатора производится KASE ежедневно по котировкам, которые подаются в торговую систему биржи участниками Соглашения о формировании индикатора.

**Вопросы для самостоятельной работы студентов:**

1. Дайте определение финансовому рынку.
2. Что такое денежный рынок и рынок капитала?
3. Какие виды рынков подразделяется денежный рынок?
4. Что такое рынок капиталов?
5. Назовите формы обращения денежных средств на рынке капиталов.
6. Назовите основные элементы инфраструктуры финансового рынка.
7. Назовите участников финансового рынка?
8. Какие функции присущи финансовому рынку?
9. Что такое ценная бумага?
10. Назовите виды ценных бумаг и охарактеризуйте их.
11. Какие цели преследует государство выпуская государственные ценные бумаги?

## Глава 13

# ФИНАНСЫ И ИНФЛЯЦИЯ

### 13.1. Природа инфляции и ее взаимосвязь с финансами

Действие инфляции необходимо связывать с проблемами функционирования финансов, поскольку явление инфляции зависит от финансовых факторов:

- применения определенных налоговых форм и методов;
- объемов финансирования через государственный бюджет мероприятий проинфляционного характера;
- способов покрытия дефицита государственного бюджета;
- размеров государственной задолженности.

Да и в целом эффективность функционирования финансовой системы, слаженность работы ее институтов, могут воздействовать на скорость денежного оборота, состояние денежного обращения.

Специфика финансовых отношений в сфере государственных финансов, не предполагающая встречного материального эквивалента, изначально закладывает возможность генерирования инфляции. Кризис финансов, необходимость увеличения государственных расходов, особенно непроизводительных, превращает эту возможность в реальную действительность.

Финансы и инфляция взаимосвязаны. Как финансы могут быть ускорителем инфляционных процессов, так и инфляция оказывает влияние на финансовые отношения. Обесценение денег и повышение цен приводит к увеличению расходов бюджета, снижению реальных доходов государства, необходимости усиления налогового бремени, росту государственного долга, вызываемого

дефицитом государственного бюджета. Высокие темпы инфляции обесценивают финансовые ресурсы государства, поскольку налоговые доходы и займы поступают через определенные интервалы времени, поэтому обесцениваются. Аналогично обостряется проблема государственной задолженности, поскольку для привлечения займов государство вынуждено поднимать доходность своих ценных бумаг выше уровня ссудного процента, чем вызывает номинальный рост государственного долга.

Однонаправленный, негативный характер финансовых отношений и инфляционных процессов взаимодополняясь приводит к негативным результатам в экономической системе.

Аналогично, положительная направленность финансовых отношений снижает уровень инфляции, как и низкая инфляция или ее отсутствие улучшает финансовые показатели разных уровней национального хозяйства.

В Казахстане индекс цен на потребительские товары и тарифы на услуги, как измеритель инфляции, рос следующим образом к предыдущему году (раз):

Общепризнанным в мировой практике считается, что если в течение полугода и более темпы инфляции составляют 50% в месяц (или 11,5% в неделю), то такой уровень соответствует гиперинфляции. Таким образом, в Казахстане этот уровень существенного превышался в течение 1992–1994 гг.

Различаются виды инфляции по следующим критериям:  
по темпам роста цен:

- умеренная, когда цены растут до 10% в год;
- галопирующая – цены растут в пределах 100%;
- гиперинфляция – цены растут на сотни процентов;
- по степени сбалансированности роста цен:
  - сбалансированная инфляция, когда цены разных товаров растут примерно в одинаковой степени и относительно друг друга неизменны;
  - несбалансированная – когда цены на разные товары и услуги растут неравномерно;
  - по месту происхождения или возникновения – импортированная и экспортированная;

по степени предсказуемости:

- ожидаемая и неожиданная инфляция;
- различают также ступенчатую инфляцию, характеризующуюся неравномерностью инфляционного процесса, подавленную (скрытую), когда цены растут незначительно или неизменны, но усиливается дефицит товаров.

На практике выделяют два типа инфляции: *инфляцию спроса* (*инфляция потребителей*) и *инфляцию издержек* (*инфляция производителей*).

В первом случае она является следствием повышения спроса на продукцию, товары и услуги в связи с увеличивающейся денежной массой у юридических и физических лиц при неизменном или уменьшающемся объеме производства.

Во втором случае инфляцию вызывает рост издержек хозяйствующих субъектов на оплату труда, на увеличение процентных ставок по кредитам, увеличение цен на потребляемое сырье, материал, тарифов на услуги (перевозки, электроэнергию, информацию и т.д.).

В реальной экономической жизни эти виды и сопутствующие им следствия тесно переплетаются, взаимодополняют себя, вызывая так называемую инфляционную спираль, когда повышение издержек в результате роста цен на потребляемые компоненты производства и оплату труда ведет к повышению стоимости выпускаемой продукции, потребление которой требует дополнительного роста зарплаты и материальных издержек в смежных секторах экономики, и так до бесконечности.

Инфляция развивается, когда недостаточно сформированы, а в отдельных отраслях производства отсутствуют, механизмы рыночной экономики – конкуренция и банкротство неэффективных предприятий. В условиях свободной конкуренции, при снижении спроса, вызванного мероприятиями по сокращению государственных расходов или кредитов, предприятие вынуждено либо сократить объем производства, либо уменьшить его издержки. На макроэкономическом уровне при этом произойдет либо спад деловой активности, либо снижение цен, либо оба процесса од-

новременно. Однако, фирмы, компании попытаются удержаться на рынке в надежде на улучшение конъюнктуры и вынуждены снижать цены и издержки производства. Действие процесса в массовом масштабе способствует снижению инфляции.

В монополизированной экономике этот механизм не действует, так как у предприятия-производителя нет выбора поставщиков сырья, материалов, полуфабрикатов, комплектующих изделий, оборудования, инструментов. Оно вынуждено соглашаться с назначенными ценами со стороны поставщиков, и перекладывает завышенные цены на своих потребителей, которые, в свою очередь, дальше – по технологическим переделам до конечного потребителя – населения.

В таких условиях меры по ограничению бюджетных расходов и кредитов приводят к спаду производства.

В целом, причины инфляции заключаются в противоречиях базисных отношений, диспропорциях и кризисе экономики, в ее неспособности к саморазвитию, низкой эффективности всего общественного производства.

Форма проявления инфляции – *обесценение денег* и соответствующее *падение их покупательской способности*, выраженное цен на продукцию, товары и услуги\*\*.

Природа инфляции заключается в способности денег осуществлять относительно обособленное движение от выражаемых ими товарных масс. Это свойство денег, являющееся основой их функционирования, позволяет им эффективно выполнять свое назначение – обслуживая товарный, платежный оборот, служить средством накопления и сбережения стоимости. Но это качество денег проявляется в случае соответствия их количества и противостоящих им натурально-вещественных компонентов стоимости в соответствии с установленной мерой, которая назначается государством. В общем виде такая зависимость выражается через уравнение обмена:

\*\* Имеются и другие формы: повышения курсов иностранных валют и, соответственно, падение курса национальной валюты; повышение рыночной цены золота, выраженной в бумажных деньгах по сравнению с количеством бумажно-денежных знаков, номинально представляющих данное количество золота.

$$P \times Q = M \times V,$$

где левая часть представляет стоимость общественного продукта ( $P$  – цена,  $Q$  – количество), а правая – количество денег с учетом скорости их обращения ( $M$  – денежная масса,  $V$  – скорость обращения).

В случае увеличения национального производства должно пропорционально возрасти количество денег для нормального обслуживания оборота материальных потоков в процессах воспроизводства, и наоборот, при снижении производства излишнее количество денег необходимо изымать из обращения. На практике, однако, последнее условие не всегда выполняется по ряду причин, которые, соответственно и являются причинами существования инфляции.

Современное государство выполняет разнообразные функции, требующие значительного объема финансовых средств, но в своей основной части не связанных с товарным оборотом. Это расходы на социальную поддержку низкообеспеченных слоев населения, расходы на здравоохранение, на культурно-информационные цели, на образование, управление, оборону. В условиях здоровой экономики увеличение подобных расходов может содействовать ее саморазвитию, так как вызывает дополнительный платежеспособный спрос на соответствующую продукцию, услуги, товары, стимулируя увеличение их производства и рост национального производства.

В стагнирующей экономике ощущается недостаток налоговых поступлений для финансирования подобных мероприятий, так же как и свободных денежных средств у хозяйствующих субъектов и населения, которые могли бы быть мобилизованы путем займов. В этом случае единственным источником покрытия данных расходов является дополнительная эмиссия денег.

Помимо обязанностей финансирования непромышленной сферы государство поддерживает жизнеобеспечивающие отрасли производственной сферы, которые в условиях кризиса являются убыточными из-за необходимости поддержания отно-

сительно низких цен на товары первой необходимости. Эта поддержка выражается или в прямых ассигнованиях хозяйствующему субъекту, или в дотациях на возмещение убытков, или в компенсации пониженных процентных ставок банков при льготном кредитовании таких субъектов; возможно также гарантирование кредитов этим хозорганом. Во всех случаях происходят дополнительные денежные инъекции в экономику, как правило, не приносящие необходимой отдачи в виде адекватно полученного объема финансовых ресурсов.

Инфляция оказывает пагубное воздействие на производственную сферу, на материальное положение большинства слоев населения, на инвестиционную деятельность.

Падение покупательной способности денег, выраженное в повышении цен на товары и услуги, изменение структуры цен подрывают материальное положение населения, особенно тех его слоев, которые получают низкие, а также фиксированные доходы. В результате отставания роста номинальных доходов населения от повышения цен происходит сокращение реальных доходов. Постоянное инфляционное обесценение доходов оставляет за чертой бедности все новые и новые массы населения. Сокращение производства усугубляет процесс социального неблагополучия за счет увеличения числа безработных: их содержание перекладывается на государство, в свою очередь, испытывающее трудности в связи с обесценением государственных доходов и увеличением расходов, в том числе и на социальные нужды.

Тяжелый удар наносят инфляция по инвестициям: долгосрочные вложения средств становятся неосуществимыми из-за обесценения источников финансирования. Бывает трудно оценить реальную стоимость проекта при неопределенности будущих затрат на его осуществление. Стремительно повышающиеся цены инвестиционных товаров не вписываются в располагаемые заказчиками фонды накоплений или сбережений у частных лиц. Инвестиционная активность ослабевает, что угрожает будущему производству, поскольку действующие основные фонды изнашиваются, морально и физически устаревают. Увеличение

износа основных фондов приводит к падению производительности и сокращению выпуска продукции, снижающему предложение.

Параллельно этому процессу блокируется научно-техническое совершенствование производства. Данная сфера испытывает разрушительное действие инфляции в силу специфики: проведение и внедрение научно-технических и технологических разработок не сопровождается немедленной отдачей вложенных средств и их финансирование становится невыгодным. Это обрекает общество на научный, технический и технологический застой и отставание и лишает перспектив социально-экономического развития.

Классический источник инфляции – дефицит государственного бюджета – характерен также и для Казахстана, хотя бюджетный дефицит является вторичным фактором инфляции, поскольку вызывается инфляцией издержек и, в связи с этим, обесценением государственных доходов.

Покрытие дефицита эмиссией денег приводит к их инфляционному обесценению и в этих процессах инфляция и бюджетный дефицит взаимоусиливается, образуя замкнутую причинно-следственную закономерность.

Развитию инфляции способствует поспешное проведение таких финансовых и социальных мероприятий, как введение новых налогов, вызывающих инфляционный эффект – налога на добавленную стоимость, акцизов, экспортных и импортных таможенных пошлин, отчислений средств, включаемых в себестоимость продукции. Дополнительным фактором развития инфляции явился порядок отнесения процентов по используемым кредитам на издержки производства; в условиях роста платы за кредит это привело к резкому увеличению себестоимости продукции, а вслед за ней и цен.

Перечисленные факторы относятся к инспирирующим инфляцию издержек производства – инфляцию производителей.

Можно считать фактором подстегивания инфляции рост социальных притязаний населения в условиях повышения цен, особенно отдельных профессиональных и социальных групп.

Инфляционные процессы в Казахстане в 2018 году несколько замедлились и были синхронны с общемировой тенденцией в условиях сократившегося потребительского спроса и глобального замедления деловой активности.

### 13.2. Мероприятия антиинфляционной политики

Существует два варианта действий государства при инфляции:

1) проведение *адаптационной политики* или приспособления к инфляции, когда применяются меры по индексации доходов, заработной платы, процентных ставок, инвестиций; компании и фирмы реализуют краткосрочные проекты, физические лица ищут дополнительные источники доходов и т.д.;

2) проведение комплексов *антиинфляционных мер* по снижению или подавлению инфляции.

Комплекс мероприятий по преодолению инфляции включают воздействие на разные стороны производственно-экономической, социальной, правовой, институциональной, морально-нравственной сфер функционирования общества, хотя решающей из них является базовая, производственно-экономическая.

Преодоление инфляции спроса достигается относительно рядовыми макроэкономическими методами использования денежной и фискальной политики.

*Антиинфляционная политика* включает различные методы ограничения денежного предложения:

1. Уменьшения объема денежной массы в обращении через сокращение налично-денежной эмиссии Центральным банком.

2. Увеличение учетных ставок (рефинансирования) за централизованные кредиты в целях удорожания кредитных ресурсов и снижения их доступности.

3. Увеличение резервных требований Центрального банка к коммерческим банкам для достижения сжатия кредитного мультипликатора и ограничения кредитной экспансии коммерческих банков.

4. Прямое сокращение кредитов Центрального банка в тех же целях.

Антиинфляционная фискальная политика проводится путем увеличения налогов, сокращения государственных расходов и, на основе этого, снижения дефицитов государственного бюджета.

Налоговая политика в условиях инфляции призвана решать две взаимосвязанные, но противоречащие задачи: во-первых, повысить уровень доходов госбюджета для достижения его сбалансирования и устранения дефицита; во-вторых, оживить экономическую активность первичных звеньев экономики – в сфере производства и обмена.

Налоговая антиинфляционная политика заключается в сокращении косвенного налогообложения. Косвенные налоги имеют инфляционный характер, поскольку увеличивают цены, сокращают спрос. Вторым аспектом действия высоких налогов является их давление на производство, что ограничивает предложение. В-третьих, значительное налоговое бремя, как правило, связывается с действием множества налогов, усложняющих налоговую систему, что приводит к уклонению от налогов.

Поэтому при инфляции предпочтительнее простая и надежная налоговая система, не отягощенная условиями льготирования с акцентом на обложение потребления. Этим требованиям в наибольшей степени соответствует налог на доходы и поимущественный налог с высокой степенью дифференциации ставок в зависимости от стоимости имущества.

Сокращение государственных расходов предполагает расширение этого процесса как на бюджетную сферу, так и на сферу материального производства в отношении государственных хозяйствующих субъектов. Здесь следует иметь в виду, что в последнем случае антиинфляционные меры касаются второй составляющей инфляции – инфляции издержек, или производителей, поэтому их влияние будет рассматриваться дальше. В этом отношении наблюдается взаимосвязь причин двух видов инфляции и способов противодействия комплексного характера.

В части бюджетных расходов общегосударственного и местного уровней генеральным направлением является их максимальное сокращение по всем возможным статьям. Разумеется, должны быть обеспечены жизненно важные социальные потребности по защите пенсионеров, учащихся, работников с фиксированными доходами.

Ограничение бюджетных расходов достигается:

а) прямыми методами – *рестрикциями*, то есть путем их принудительного снижения против достигнутого уровня на основании законодательных актов или распоряжений полномочных государственных органов;

б) методом *секвестирования* – пропорциональным снижением всех расходов в соответствии с заданной общей величиной снижения, определяемой разными факторами:

в) контролем уровня располагаемых доходов;

г) ограничением уровня дефицита государственного бюджета.

В любом случае сокращение расходов затрагивает действие многих национальных программ развития, отказ от всевозможных престижных проектов, мероприятий, не дающих немедленной отдачи и т.д.

Более сложным представляется решение проблем преодоления второго типа инфляции – инфляции, вызванной ростом издержек производства (инфляции производителей), в результате:

1) увеличения заработной платы;

2) падение производительности труда, в связи с нарушениями хозяйственного механизма по причинам организационного характера;

3) инфляционными ожиданиями владельцев сырьевых и энергетических ресурсов, в силу которых они повышают цены на исходные продукты производства. Преодоление инфляции, связанной с издержками производства требует решения нескольких сложных блоков взаимосвязанных проблем.

Первый блок проблем снижения инфляции заключается в преодолении спада производства, как центрального звена всей

системы экономической стабилизации. В свою очередь он распадается на следующие взаимозависимые проблемы.

Во-первых, решение вопросов усиления мотивационных стимулов производительности труда, заинтересованности в его эффективных результатах, восстановление производственной трудовой деятельности в качестве приоритетной. Это достигается на основе развития частного производственного сектора, где связь между трудовыми усилиями и результатов непосредственная.

Необходимо обеспечивать приоритетность производственной сферы по отношению к торгово-посреднической. Поощрение развития производственной сферы достигается льготной системой налогов, свободным доступом к кредитам и пониженными процентными ставками по кредитам, установлением благоприятных для развития экономических нормативов, отчислений в фонды воспроизводства, оплаты труда и т.д., в необходимых случаях осуществляется прямая поддержка путем финансирования инвестиций приоритетных видов деятельности производственного сектора. Необходимым элементом в системе мер по преодолению инфляции является создание механизма рыночной конкуренции и механизма экономической ответственности хозяйствующих субъектов всех форм собственности и сводится к схеме: «снижение издержек – снижение цен – сохранение массы чистого дохода за счет роста производства – увеличение предложения – удовлетворение спроса».

Создание механизма конкуренции связано с проведением антимонопольных мероприятий, развитием разных форм собственности, законодательным обеспечением их равенства в хозяйственно-финансовой деятельности.

Наиболее радикальным средством воздействия на инфляцию является установление контроля цен и заработной платы в рамках государственного регулирования экономики. Выбор масштабов регулирования цен и заработной платы определяется в программах краткосрочной политики и варьируется в широких пределах в зависимости от уровня инфляции, темпов производства, потребностей социальной защиты населения. Су-

щественно важно проводить регулирование цен в базовом технологическом переделе – производстве сырья, топлива, других исходных продуктов. Именно их стоимость закладывается в основание всей пирамиды цен продукции последующих технологических переделов. Регулирование заработной платы осуществляется от исходного (достигнутого) уровня в жесткой зависимости от реального увеличения производительности труда, поскольку приросты ставок номинальной заработной платы, равные темпам роста производительности труда являются по своему характеру неинфляционными. Со стороны платежного баланса, отражающего внешнеэкономическую деятельность, мероприятия снижения инфляции заключаются в улучшении его структуры. В первую очередь это относится к достижению равновесия по текущим операциям, связанным с движением товаров и услуг, то есть экспортно-импортных операций.

Сокращение текущего дефицита платежного баланса должно достигаться в целом за счет переключения внутреннего спроса с импортируемых товаров и услуг на отечественные, также за счет повышения эластичности экспортного производства по отношению к внешнему спросу. Это достигается путем проведения политики установления валютного курса на реалистическом уровне, рационального сочетания торговых и валютных ограничений в периоды инфляционного всплеска и либерализации внешнеэкономических отношений при снижении темпов инфляции.

**Вопросы для самостоятельной работы студентов:**

1. Какова природа инфляции и ее взаимосвязь с финансами?
2. Как финансовые факторы влияют на инфляцию?
3. Какие виды инфляции различают?
4. Какие типы инфляции выделяют на практике?
5. Объясните действие инфляционной спирали.
6. Почему в монополизированной экономике экономические методы борьбы с инфляцией не действуют?
7. Каковы причины инфляции?
8. В каких формах проявляется инфляция?
9. Какова тяжесть инфляции на инвестиции?
10. Почему классический источник инфляции – дефицит государственного бюджета?

## СЛОВАРЬ ТЕРМИНОВ

### *Аваль*

Вексельное поручительство, в отношении которого применяется вексельное право. Это поручительство означает гарантию полного или частичного платежа по тратте, если должник не выполнил в срок свои обязательства. Аваль дается на лицевой стороне векселя и выражается словами: «Считать за аваль» или всякой другой аналогичной фразой и подписывается авалистом. Аваль дается за любое ответственное по векселю лицо, поэтому авалист должен указать, за кого он дает поручительство. При отсутствии такого указания аваль считается выданным за векселедателя, т.е. не за должника, а за кредитора. Авалист и лицо, за которое он поручается, несут солидарную ответственность. Оплатив вексель, авалист приобретает право обратного требования к тому, за кого он выдал поручительство, а также к тем, кто обязан перед этим лицом.

### *Аванс*

Денежная сумма, выдаваемая в счет предстоящих платежей за материальные ценности, выполненные работы и оказанные услуги.

### *Авизо*

В банковской, коммерческой, бухгалтерской практике – извещение, посылаемое одним контрагентом другому, об изменениях в состоянии взаимных расчетов или о переводе денежных сумм, посылке товаров. Авизо, как документ, имеет юридический характер.

### *Активы*

Имущество предприятий, в состав которого входят основные средства, другие долгосрочные вложения (включая нематериальные активы), оборотные средства, финансовые активы.

### *Акцепт*

Согласие обязанного лица оплатить платежное требование и таким образом произвести предусмотренные контрактом расчеты с поставщиком продукции. Акцептная форма расчетов предполагает предъявление к оплате за поставляемую продукцию платежного требования, выписанного поставщиком товаров.

### ***Акциз***

Косвенный налог, включаемый в цену товара и оплачиваемый покупателем. Законом РФ установлен порядок обложения акцизами реализуемых вино-водочных изделий, этилового спирта и пищевого сырья (кроме отпускаемого для выработки ликероводочных изделий и винодельческой продукции, пива, табачных изделий, шин, легковых автомобилей, грузовых автомобилей грузоподъемностью до 1,25 тонн, ювелирных изделий, бриллиантов, изделий из хрусталя, ковров и ковровых изделий, меховых изделий, а также одежды из натуральной кожи).

### ***Акции***

Ценные бумаги, выпускаемые акционерными обществами и указывающие на долю владельца (держателя) в капитале данного общества, дающие право их владельцу на получение прибыли в виде дивиденда, а также, в зависимости от типа, способные давать право голоса на общем собрании акционеров (простая именная). Этот вид долевых ценных бумаг не выпускается государственными органами, они эмитируются только промышленными, торговыми и финансовыми корпорациями. Цена, по которой акция реализуется на рынке, называется курсом акции.

### ***Аудиторская деятельность***

Деятельность независимого вневедомственного финансового контроля. Аудит (независимый финансовый контроль) осуществляют специализированные аудиторские фирмы и службы. Контрольные и консультационные услуги аудиторские фирмы оказывают всем предприятиям и организациям на платной основе. Аудиторские фирмы являются независимыми организациями, призванными способствовать повышению качества контроля, его объективности.

### ***Банки-корреспонденты***

Банки, выполняющие на основе корреспондентского договора поручения друг друга по платежам и расчетам через специально открытые счета или через счета банков корреспондентов в третьем банке.

### ***Банковская гарантия***

Письменное обязательство, даваемое банком или иным кредитным учреждением, или страховой организацией (гарант) по просьбе другого лица (принципал), уплатить кредитору принципала (бенефициару) в соответствии с условиями даваемого гарантом обязательства денежную сумму по представлении бенефициаром письменного требования о ее уплате. Банковская гарантия обеспечивает надлежащее исполнение принципалом его обязательства перед бенефициаром (основного обязательства). За выдачу банковской гарантии принципал уплачивает гаранту вознаграждение. Банковская гарантия вступает в си-

лу со дня ее выдачи, если в гарантии не предусмотрено иное. Предусмотренное банковской гарантией обязательство гаранта перед бенефициаром не зависит в отношениях между ними от того основного обязательства, в обеспечение исполнения которого она выдана, даже если в гарантии содержится ссылка на это обязательство.

### ***Банковский перевод***

Поручение одного лица (переводателя) банку перевести определенную сумму в пользу другого лица (переводополучателя). Банк, принявший поручение на перевод, выполняет его через своего корреспондента.

### ***Банкротство***

Неспособность должника удовлетворить требования кредиторов по оплате товаров (работ, услуг), включая неспособность обеспечить обязательные платежи в бюджет и во внебюджетные фонды.

### ***Бартерная сделка***

Безвалютный, но оцененный и сбалансированный обмен товарами, оформляемый единым договором (контрактом).

### ***Безналичные расчеты***

Расчеты между организациями, производимые путем перечисления банком суммы со счета организации должника на счет организации-кредитора по расчетным документам в безналичном порядке. Платежи могут производиться с согласия (акцепта) плательщика и по его поручению.

### ***Биржа товарная***

Коммерческое предприятие, регулярно функционирующий рынок однородных товаров с определенными характеристиками.

### ***Биржа фондовая***

Организованный и регулярно функционирующий рынок по купле-продаже ценных бумаг. Основными функциями фондовой биржи являются мобилизация временно свободных денежных средств через продажу ценных бумаг и установление рыночной стоимости ценных бумаг.

### ***Бюджет***

Форма образования и расходования фонда денежных средств, предназначенных для финансового обеспечения задач и функций государства и местного самоуправления; экономическая категория, представленная денежными отношениями, возникающими у государства с юридическими и физическими лицами по поводу перераспределения национального дохода в связи с образованием

и использованием бюджетного фонда страны, предназначенного на финансирование народного хозяйства, социально-культурных нужд, нужд обороны и государственного управления.

***Бюджета дефицит***

Превышение расходов бюджета над его доходами.

***Бюджета профицит***

Превышение доходов бюджета над его расходами.

***Бюджета расходы***

Денежные средства, направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства и местного самоуправления.

***Бюджетная система***

Основанная на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех видов бюджетов в стране, имеющих между собой установленные законом взаимоотношения. Единство бюджетной системы основано на взаимодействии бюджетов всех уровней, осуществляемом через использование регулирующих доходных источников, создание целевых и региональных бюджетных фондов, их частичное перераспределение. Это единство реализуется через единую социально-экономическую, включая налоговую, политику.

***Бюджетная ссуда***

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

***Бюджетная структура***

Основанная на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех видов бюджетов в стране. Главный документ в построении бюджетной системы – Конституция Российской Федерации.

***Бюджетное регулирование***

Система перераспределения денежных средств, состоящая в передаче части ресурсов вышестоящего бюджета нижестоящему в целях сбалансированности. К механизму регулирования относятся: субсидии; субвенции; регулирующие доходные источники. Бюджетное регулирование является составной частью бюджетного процесса.

***Бюджетное устройство***

Совокупность принципов, на которых основывается организация бюджетной системы.

***Бюджетные ассигнования***

Бюджетные средства, предусмотренные бюджетной росписью получателю или распорядителю бюджетных средств.

***Бюджетный кредит***

Форма финансирования бюджетных расходов, которая предусматривает предоставление средств юридическим лицам на возвратной и возмездной основах.

***Бюджетный процесс***

Регламентируемая нормами права деятельность органов государственной власти, органов местного самоуправления и участников бюджетного процесса по составлению и рассмотрению проектов бюджетов, проектов бюджетов государственных внебюджетных фондов, утверждению и исполнению бюджетов и бюджетов государственных внебюджетных фондов, а также по контролю за их исполнением.

***Валюта***

Денежная единица, используемая для измерения величины стоимости товаров, понятие «валюта» применяется в значениях: денежная единица данной страны (доллар США, японская иена), денежные знаки иностранных государств, а также кредитные и платежные средства, используемые в международных расчетах, и международная (региональная) денежная расчетная единица и платежное средство (переводной рубль, ЕВРО).

***Валюта свободно-конвертируемая***

Валюта, свободно и неограниченно обмениваемая на другие иностранные валюты.

***Валютные расчеты***

Система организации и регулирования платежей по денежным требованиям и обязательствам в иностранной валюте, возникающим при осуществлении внешнеэкономической деятельности. Расчеты могут быть наличные и в кредит, т.е. с рассрочкой платежа. Наличный расчет представляет полную оплату товара до срока или в момент перехода товара или товарораспорядительных документов в распоряжение покупателя. Расчет в кредит или расчет с рассрочкой платежа имеет две формы: коммерческий кредит (кредит экспортера импортеру) к выдача авансов импортером экспортеру.

***Валютный курс***

Цена денежной единицы данной национальной валюты, выраженная в денежных единицах валюты другой страны.

### ***Вексель***

Ценная бумага, удостоверяющая ничем не обусловленное обязательство векселедателя (простой вексель) либо иного указанного в векселе плательщика (переводной вексель) выплатить по наступлении предусмотренного векселем срока полученные займы денежные суммы, отношения сторон по векселю регулируются законом о переводном и простом векселе.

### ***Вексельный кредит***

Кредит, оформляемый путем выставления переводного векселя на импортера, который акцептует его по получении товаросопроводительных и платежных документов.

### ***Внебюджетные фонды***

Специфическая форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлекаемых для финансирования некоторых общественных потребностей и комплексно используемых на основе организационной самостоятельности фондов.

### ***Государственные займы***

Кредитные отношения между государством и юридическими и физическими лицами, в результате которых государство получает определенные суммы денежных средств на определенный срок за определенную плату, осуществляются в виде продажи государственных ценных бумаг, займов внебюджетных фондов и в порядке получения кредитов у банков.

### ***Государственные расходы***

Часть финансовых отношений, которая обусловлена использованием доходов государства в связи с осуществлением своих функций: охранная; оборонная; внешнеэкономические отношения; социальная; управленческая.

### ***Государственные финансы***

Денежные отношения по поводу распределения и перераспределения стоимости общественного продукта и части национального богатства, связанные с формированием финансовых ресурсов в распоряжении государства и его предприятий и использованием государственных средств на затраты по расширению производства, удовлетворение социально-культурных потребностей общества, нужды обороны и управления. Доходы государственного бюджета состоят из многих источников и поступлений. Совокупность всех видов государственных доходов, которая формируется различными методами, составляет систему государственных доходов.

### ***Государственный кредит***

Денежные отношения, возникающие у государства с юридическими и физическими лицами в связи с мобилизацией временно свободных денежных

средств в распоряжение органов государственной власти и их использование на финансирование государственных расходов.

### *Девальвация*

Понижение курса национальной или международной (региональной) денежной единицы по отношению к валютам другой страны. Очень часто девальвация отражает обесценение валютных средств в результате инфляции.

### *Деноминация*

Укрупнение национальной денежной единицы путем обмена по установленному соотношению старых денежных знаков на новые в целях упорядочения денежного обращения, облегчения учета и расчетов в стране с одновременным пересчетом (в таком же соотношении) цен, тарифов, заработной платы и др.

### *Депозитарий*

Организация, ведущая депозитарную деятельность.

### *Депозитарная деятельность*

Предоставление услуг по хранению (депонированию) ценных бумаг, а также «обслуживание ценных бумаг», т.е. выполнение поручений депонента по реализации прав, удостоверенных ценными бумагами.

### *Депорт*

Биржевая сделка на срок, заключаемая на фондовой бирже в расчете на понижение курса ценных бумаг с целью получения курсовой разницы.

### *Дефляция*

Изъятие государством из обращения части обращающихся избыточных денежных средств с целью снижения инфляции.

### *Договор банковского вклада (депозита)*

Договор, по которому одна сторона (банк), принявшая поступившую от другой стороны (вкладчика) или поступившую для нее денежную сумму (вклад), обязуется возвратить сумму вклада и выплатить проценты на нее на условиях и в порядке, предусмотренных договором. Договор банковского вклада, в котором вкладчиком является гражданин, признается публичным договором. К отношениям банка и вкладчика по счету, на который внесен вклад, применяются правила о договоре банковского счета, если иное не предусмотрено правилами настоящей главы или не вытекает из существа договора банковского вклада.

### *Договор банковского счета*

Договор, по которому банк обязуется принимать и зачислять поступающие на счет, открытый клиенту (владельцу счета), денежные средства, выполнять

распоряжения клиента о перечислении и выдаче соответствующих сумм со счета и проведении других операций по счету. Банк может использовать имеющиеся на счете денежные средства, гарантируя право клиента беспрепятственно распоряжаться этими средствами. Банк не вправе определять и контролировать направления использования денежных средств клиента и устанавливать другие не предусмотренные законом или договором банковского счета ограничения его права распоряжаться денежными средствами по своему усмотрению.

### *Договор государственного займа*

Договор, по которому заемщиком выступает Российская Федерация, субъект Российской Федерации, а заимодавцем – гражданин или юридическое лицо. Государственные займы являются добровольными. Договор государственного займа заключается путем приобретения заимодавцем выпущенных государственных облигаций или иных государственных ценных бумаг, удостоверяющих право заимодавца на получение от заемщика предоставленных ему займы денежных средств или, в зависимости от условий займа, иного имущества, установленных процентов либо иных имущественных прав в сроки, предусмотренные условиями выпуска займа в обращение. Изменение условий выпущенного в обращение займа не допускается. Правила о договоре государственного займа соответственно применяются к займам, выпускаемым муниципальным образованием.

### *Договор займа*

Договор, по которому одна сторона (заимодавец) передает в собственность другой стороне (заемщику) деньги или другие вещи, определенные родовыми признаками, а заемщик обязуется возвратить заимодавцу такую же сумму денег (сумму займа) или равное количество других полученных им вещей того же рода и качества. Договор займа считается заключенным с момента передачи денег или других вещей. Договор займа между гражданами должен быть заключен в письменной форме, если его сумма превышает не менее чем в десять раз установленный законом минимальный размер оплаты труда, а в случае, когда заимодавцем является юридическое лицо, – независимо от суммы. В подтверждение договора займа и его условий может быть представлена расписка заемщика или иной документ, удостоверяющие передачу ему заимодавцем определенной денежной суммы или определенного количества вещей.

### *Договор поручительства*

Договор, по которому поручитель обязывается перед кредитором другого лица отвечать за исполнение последним его обязательства полностью или в части. Договор поручительства может быть заключен также для обеспечения обязательства, которое возникнет в будущем. Договор поручительства должен быть совершен в письменной форме. Несоблюдение письменной фор-

мы влечет недействительность договора поручительства. При неисполнении или ненадлежащем исполнении должником обеспеченного поручительством обязательства поручитель и должник отвечают перед кредитором солидарно, если законом или договором поручительства не предусмотрена субсидиарная ответственность поручителя.

#### ***Должник, предприятие-должник***

Предприятие, которое не выполняет или в ближайшее время не сможет выполнить свои обязательства перед кредиторами. Законодательство Российской Федерации ввело понятие несостоятельного должника (банкрота).

#### ***Закрепленные доходы***

Доходы, которые полностью или частично передаются в определенный вид бюджета.

#### ***Залог***

Гражданско-правовое действие, дающее право кредитору по обеспеченному залогом обязательству (залогодержатель) в случае неисполнения должником этого обязательства получить удовлетворение из стоимости заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами. Залогодержатель имеет право получить на тех же началах удовлетворение из страхового возмещения за утрату или повреждение заложенного имущества, независимо от того, в чью пользу оно застраховано, если только утрата или повреждение не произошли по причинам, за которые залогодержатель отвечает. Залог земельных участков, предприятий, зданий, сооружений, квартир и другого недвижимого имущества (ипотека) регулируется законом об ипотеке. Залог возникает в силу договора. Залог возникает также на основании закона при наступлении указанных в нем обстоятельств.

#### ***Инвестиционный фонд***

Посредник, который путем выпуска ЦБ привлекает приватизационные сертификаты и денежные средства граждан для их последующего инвестирования в объекты приватизации, недвижимость и ЦБ других акционерных обществ. Существуют инвестиционные фонды открытого и закрытого типов. Инвестиционные фонды открытого типа продают свои ЦБ с обязательством выкупать их по первому требованию инвесторов. Инвестиционные фонды закрытого типа осуществляют выпуск своих ЦБ с обязательством выкупать их по окончании срока, на который учреждался фонд.

#### ***Инвесторы***

Субъекты хозяйствования (органы государственного управления, направляющие денежные средства на покрытие срочных и длительных потребностей),

лица, которым ценные бумаги принадлежат на праве собственности (собственники) или ином вещном праве (владельцы).

### ***Индоссамент***

Суть его состоит в том, что на оборотной стороне векселя или добавочном листе (аллонже) делается передаточная надпись, посредством которой другому лицу вместе с векселем передается право получения платежа. Лицо, передающее вексель по индоссаменту, называется индоссантом, а получившее – индоссатом. Действие передачи векселя называется индоссированным или индоссацией. Индоссамент может быть совершен в пользу любого лица, в том числе даже в пользу плательщика или векселедателя. Он должен быть простым и ничем не обусловленным. Частичный индоссамент, т.е. передача только части суммы векселя, не допускается. Индоссант отвечает за акцепт и платеж. Он может снять с себя ответственность путем надписи: «Без оборота на меня».

### ***Инкассо***

Форма расчетов, при которой банк (банк-эмитент) обязуется по поручению клиента осуществить за счет клиента действия по получению от плательщика платежа и (или) акцепта платежа. Банк-эмитент, получивший поручение клиента, вправе привлекать для его выполнения иной банк (исполняющий банк). Порядок осуществления расчетов по инкассо регулируется законом, установленными в соответствии с ним банковскими правилами и применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота.

### ***Исковая давность***

Срок для защиты права по иску лица, право которого нарушено. Общий срок исковой давности установлен в три года. Для отдельных видов требований законом могут устанавливаться специальные сроки исковой давности, сокращенные или более длительные по сравнению с общим сроком. Исковая давность, в частности, не распространяется на требования вкладчиков к банку о выдаче вкладов.

### ***Коммерческие банки***

Частные и государственные банки, осуществляющие универсальные операции по кредитованию промышленных, торговых и других предприятий, главным образом за счет тех денежных капиталов, которые они получают в виде вкладов.

### ***Коммерческий кредит***

Кредит, предоставляемый в товарной форме продавцами покупателям в виде отсрочки платежа за проданные товары. Он предоставляется под обязательства должника (покупателя) погасить в определенный срок как сумму ос-

нового долга, так и начисляемые проценты. Выделяют пять основных способов предоставления коммерческого кредита: вексельный способ; открытый счет; скидка при условии оплаты в определенный срок; сезонный кредит; консигнация.

### ***Конкурсная масса***

Имущество должника, на которое может быть обращено взыскание в процессе конкурсного производства.

### ***Конкурсное производство***

Процедура, направленная на принудительную или добровольную ликвидацию несостоятельного предприятия (т.е. банкротства).

### ***Конкурсный кредитор***

Физическое или юридическое лицо, имеющее имущественные требования к должнику и не являющееся носителем залоговых прав.

### ***Консигнация***

Способ кредитования, при котором розничный торговец может просто получить товароматериальные ценности без обязательства. Если товары будут проданы, то будет осуществлен и платеж производителю, а если нет, то розничный торговец может вернуть товар производителю без выплаты неустойки. Консигнация обычно применяется при реализации новых, нетипичных товаров, спрос на которые трудно предположить. Примером может служить практика производства и продажи новых учебников для институтов. Книгоиздатели посылают свои книги в книжные магазины при институтах с условием их возврата, если они не будут проданы.

### ***Кредитный договор***

Договор, по которому банк или иная кредитная организация (кредитор) обязуются предоставить денежные средства (кредит) заемщику в размере и на условиях, предусмотренных договором, а заемщик обязуется возвратить полученную денежную сумму и уплатить проценты на нее. Кредитный договор должен быть заключен в письменной форме. Несоблюдение письменной формы влечет недействительность кредитного договора. Такой договор считается ничтожным. Кредитор вправе отказаться от предоставления заемщику предусмотренного кредитным договором кредита полностью или частично при наличии обстоятельств, очевидно свидетельствующих о том, что предоставленная заемщику сумма не будет возвращена в срок. Заемщик вправе отказаться от получения кредита полностью или частично, уведомив об этом кредитора до установленного договором срока его предоставления, если иное не предусмотрено законом, иными правовыми актами или кредитным договором. В случае

нарушения заемщиком предусмотренной кредитным договором обязанности целевого использования кредита кредитор вправе также отказаться от дальнейшего кредитования заемщика по договору.

### *Лизинг*

Представляет собой специальную форму финансовых вложений на приобретение оборудования, товаров длительного пользования или недвижимого имущества. Участниками лизинговых операций являются, как правило, три стороны: предприятие – производитель объекта лизинга; лизинговая компания – арендодатель; а также предприятие – арендатор (лизингополучатель).

### *Маклер*

Посредник при заключении сделок на фондовых и товарных биржах, который действует по поручению клиентов и за их счет.

### *Минимальная бюджетная обеспеченность*

Минимально допустимая стоимость государственных или муниципальных услуг в денежном выражении, предоставляемых органами государственной власти или органами местного самоуправления в расчете на душу населения за счет средств соответствующих бюджетов.

### *Налог*

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 государства. Признаки налога: принудительный характер; безвозмездность; безэквивалентность.

### *Недвижимые вещи (недвижимое имущество, недвижимость)*

Земельные участки недр другие объекты и все что прочно связано с землей, то есть объекты, перемещения которых без несоразмерного ущерба их назначению невозможно в том числе леса многолетние насаждения здания сооружения. К недвижимым вещам относятся также подлежащие государственной регистрации воздушные и морские суда, суда внутреннего плавания, космические объекты. Законом к недвижимым вещам может быть отнесено и иное имущество.

### *Неустойка (штраф, пеня)*

Определенная законом или договором денежная сумма которую должник обязан уплатить кредитору в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательства, в частности в случае просрочки исполнения. По требованию

об уплате неустойки кредитор не обязан доказывать причинение ему убытков. Кредитор не вправе требовать уплаты неустойки если должник не несет ответственности за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств.

#### ***Облигации государственные***

Ценные бумаги, эмитируемые государством с целью привлечения в государственный бюджет части заемных средств. Доходы, получаемые от ценных бумаг государства в отличие от корпоративных ценных бумаг, имеют льготное налогообложение.

#### ***Облигации корпоративные***

Облигации под заклад (обеспечиваются физическими активами) беззакладные облигации (прямые долго вые обязательства, не создающие имущественных претензий к корпорации) облигации под заклад других ценных бумаг фирмы (обеспечиваются акциями или долговыми обязательствами компании) конвертируемые облигации (дают инвестору право на покупку обычных акции той же компании по определенной цене в определенный срок) доходные облигации (приносят процент только тогда, когда заработан доход).

#### ***Облигация***

Ценная бумага удостоверяющая право ее держателя на получение от лица, выпустившего облигацию в предусмотренный ею срок номинальной стоимости облигации или иного имущественного эквивалента. Облигация предоставляет ее держателю также право на по лучение фиксированного в ней процента от номинальной стоимости облигации либо иные имущественные права.

#### ***Обязательства денежные***

Должны быть выражены в рублях. В денежном обязательстве может быть предусмотрено что оно подлежит оплате в рублях в сумме эквивалентной определенной сумме в иностранной валюте или в условных денежных единицах (эю например). В этом случае подлежащая уплате в рублях сумма определяется по официальному курсу соответствующей валюты или условных денежных единиц на день платежа если иной курс или иная дата его определения не установлены законом или соглашением сторон.

#### ***Овердрафт***

Отрицательный баланс на текущем счете клиента, приобретающий иногда статус кредита, т.е. форма краткосрочного кредита предоставление которого осуществляется списанием средств по счету клиента банком сверх остатка средств на счете, в результате чего образуется дебетовое сальдо. При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы зачисляемые на текущий счет клиента поэтому объем кредита изменяется по мере поступления средств,

что отличает овердрафт от обычных ссуд. Проценты взимаются по существующим или согласованным ставкам.

### ***Опцион***

Право выбора способа исполнения обязательства предоставляемое одной из сторон договора, его условиями или право отказа от исполнения обязательства при определенных условиях.

### ***Опционный заем***

Заем с опционом форма займа или долгового обязательства, при котором кредитору в определенных пределах предоставляется право выбора погашения.

### ***Оферент***

Лицо, выступающее с офертой.

### ***Оферта***

Формальное предложение определенному лицу заключить сделку с указанием всех необходимых для ее заключения условий.

### ***Пассивы***

Обязательства (за исключением субвенций дотации собственных средств и других источников) предприятия, состоящие из заемных и привлеченных средств включая кредиторскую задолженность.

### ***Переводной вексель (тратта)***

Выписывает и подписывает кредитор (трассант). Он со держит приказ должнику (трассату) оплатить в указанный срок обозначенную в векселе сумму третьему лицу (ремитенту).

### ***Платежное поручение***

Поручение плательщика банку перевести определенную денежную сумму на счет указанного плательщиком лица в этом или в ином банке в срок, предусмотренный законом или устанавливаемый в соответствии с ним. если более короткий срок не предусмотрен договором банковского счета либо не определяется применяемыми в банковской практике обычаями делового оборота за счет средств, находящихся на его счете.

### ***Полис***

Документ страхового органа подтверждающий наличие заключенной сделки о страховании.

### ***Пошлины***

Денежные суммы, которые взимаются специально уполномоченными учреждениями за совершенные действия в пользу пред приятии или частных лиц.

***Предприятие***

Имущественный комплекс, используемый для осуществления предпринимательской деятельности. В целом предприятие как имущественный комплекс признается недвижимостью. В состав предприятия как имущественного комплекса входят все виды имущества предназначенного для его деятельности включая земельные участки здания сооружения, оборудование инвентарь, сырье продукцию права требования, долги, а также права на обозначения, индивидуализирующие предприятие его продукцию, работы и услуги (фирменное наименование, товарные знаки, знаки обслуживания) и другие исключительные права, если иное не предусмотрено законом или договором.

***Прибыль (убыток) от реализации продукции и товаров***

Определяется как разница между выручкой от реализации продукции (работ, услуг) в действующих ценах без налога на добавленную стоимость и акцизов, а также на ее производство и реализацию

***Простой вексель (соло-вексель)***

Выписывается и подписывается должником и содержит его безусловное обязательство уплатить кредитору определенную сумму в обусловленный срок и в определенном месте.

***Регулирующие доходы***

Доходы, которые предназначены для подкрепления нижестоящего бюджета, соблюдая субординацию. Перечень закрепленных и регулирующих доходов фиксируется специальными налоговыми законодательствами и кодексами.

***Резервы***

Часть финансовых ресурсов, которая предназначена для финансирования потребностей, возникающих непредвиденно и направленные как на простое, так и на расширенное воспроизводство и потребление. Страховые резервы – часть финансовых ресурсов направленная на возмещение ущерба по страховым случаям. Страховые финансовые резервы – финансовые резервы страховых компаний. Эти резервы необходимы, когда текущих средств не хватает на выплаты.

***Решение о выпуске ценных бумаг***

Письменный документ, зарегистрированный в органе государственной регистрации и содержащий данные, достаточные для установления объема прав, удостоверенных ценной бумагой.

***Рубль***

Валюта Российской Федерации, законное платежное средство обязательное к приему по нарицательной стоимости на всей территории Российской Федерации.

### ***Рынок ценных бумаг***

Часть рынка ссудных капиталов где осуществляется эмиссия и купля-продажа ценных бумаг. Через рынок ценных бумаг (банки, специальные кредитные институты и фондовая биржа) аккумулируются де нежные накопления юридических, физических лиц и государства и направляются на производственное и непроизводственное вложение капиталов. Различают первичный рынок ценных бумаг где осуществляется эмиссия и первичное размещение ценных бумаг и вторичный где производится купля продажа (обращение) ранее выпущенных ценных бумаг.

### ***Сберегатели***

Юридические и физические лица, накапливающие денежные средства в связи с тем, что расходы меньше накопленных средств, сосредоточенных на руках в виде на личности или на счетах в банках (население, предприятия и государство).

### ***Сберегательный (депозитный) сертификат***

Ценная бумага, удостоверяющая сумму вклада, внесенного в банк и права вкладчика (держателя сертификата) на получение по истечении установленного срока суммы вклада и обусловленных в сертификате процентов в банке, выдавшем сертификат, или в любом филиале этого банка. Депозиты бывают до востребования (дают право на изъятие определенных сумм по предъявлению сертификата) и срочные (на которых указан срок изъятия вклада и размер причитающегося процента).

### ***Сбор***

Обязательный взнос взимаемый с организации и физических лиц уплата которого является одним из условий совершения в интересах плательщиков сборов государственными органами, органами местного самоуправления, иными уполномоченными органами и должностных видов ценных бумаг. Участники финансового рынка сберегатели, инвесторы, эмитенты.

### ***Финансовый план***

Системная совокупность мероприятий материального опосредовано функционирования государства. Он составляется на срок от 1 до 5 лет и входит в бюджет. По форме финансовый план представляет собой изложение целей, цифр и организационных предложений на планируемый период. На предприятии планирование основывается на учете закона стоимости и при этом планирование выступает как экономическая категория. Финансовые планы имеют все звенья финансовой системы предприятия и организации, функционирующие на коммерческих началах, составляют балансы доходов и расходов, учреждения, осуществляющие некоммерческую деятельность, – сметы, кооперативные организа-

ции, общественные объединения и страховые компании – финансовые планы, органы государственной власти – бюджеты разных уровней. Объектом финансового планирования является финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а итоговым результатом – составление финансовых планов, начиная от сметы отдельного учреждения до сводного финансового баланса государства. В каждом плане определяются доходы и расходы на определенный период, связи со звеньями финансовой и кредитной систем (взносы отчислений на социальное страхование, платежи в бюджет, плата за банковский кредит и др.). Финансовые планы имеются у всех звеньев финансовой системы предприятия и организации, функционирующие на коммерческих началах составляют «баланс доходов и расходов», предприятия и организации, функционирующие на некоммерческих началах, составляют «смету», план общественных объединений – «финансовый план», органы государственной власти составляют «бюджет» (разных уровней центральный, местный, субъектов Федерации).

### **Финансоотдача**

Количество прибыли, получаемой на вложенные ресурсы. Основной задачей является снижение финансоемкости и повышение финансовотдачи в общественном производстве. При этом необходимо помнить, что важным резервом роста финансовых ресурсов выступает улучшенная воспроизводственная структура финансовых ресурсов стоимости общественного продукта.

### **Финансы**

Совокупность объективно обусловленных экономических отношений, имеющих распределительный характер, денежную форму выражения и материализуемых в денежных доходах и накоплениях, формируемых в руках государства и субъектов хозяйствования для целей расширенного воспроизводства, материального стимулирования работающих, удовлетворение социальных и других потребностей. Условием функционирования финансов является наличие денег, а причиной появления финансов служит потребность субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность.

### **Фондовая биржа**

Специализированная организация, объединяющая профессиональных участников рынка ценных бумаг, создающая условия для концентрации спроса и предложения, а также для повышения ликвидности рынка в целом. Биржа – то определенная организация торговли, которая подчиняется специальным правилам и процедурам. В процессе биржевых торговых собраний особыми методами устанавливается рыночная цена (курс) ЦБ, информация о которой наряду со сведениями об объемах совершенных сделок становится достоянием широких слоев инвесторов. В этом отношении биржу можно уподобить чуткому прибору, сигнализирующему о состоянии фондового рынка, а через него – о положении дел в экономике в целом.

### ***Форфейтинг***

Такая кредитная операция, при которой экспортер, получив от импортера акцептованные последние тратты (переводные векселя), продает их со скидкой банку или специализированной финансовой фирме. При наступлении срока оплаты тратт импортер погашает обычно полугодовыми платежами свою задолженность. Традиционно кредитованием внешнеторговых фирм на базе форфейтинга занимаются обычно крупные банки. Прибегая к форфейтингу, экспортер получает возможность дополнительно мобилизовать средства и сократить дебиторскую задолженность. Экспортер обращается к рынку форфейтинга в том случае, если ему не удастся получить гарантию государственного института, или его внешнеторговый контракт недостаточно кредитоспособен или его собственное финансовое положение не позволяет надолго отвлекать средства.

### ***Фьючерс, или фьючерсный контракт***

Стандартный договор на поставку товара в будущем по цене, определенной сторонами при совершении сделки.

### ***Ценная бумага***

Документ, удостоверяющий с соблюдением установленной формы и обязательных реквизитов имущественные права, осуществление или передача которых возможны только при его предъявлении. С передачей ценной бумаги переходят все удостоверяемые ею права в совокупности. В случаях, предусмотренных законом, или в установленном им порядке для осуществления и передачи прав, удостоверенных ценной бумагой, достаточно доказательств их закрепления в специальном реестре (обычном или компьютеризованном). К ценным бумагам относятся государственная облигация, облигация, вексель, чек, депозитный и сберегательный сертификаты, банковская сберегательная книжка на предъявителя, коносамент, акция, приватизационные ценные бумаги и другие документы, которые законами о ценных бумагах или в установленном ими порядке отнесены к числу ценных бумаг. Приобретая ценную бумагу, инвестор может рассчитывать, как минимум, на два вида дохода: инвестиционный и курсовой.

### ***Ценные бумаги именные***

Ценные бумаги, по которым информация об инвесторах должна быть доступна эмитенту в фирме реестра владельцев ценных бумаг.

### ***Ценные бумаги на предъявителя***

Ценные бумаги, переход прав на которые и осуществление удостоверенных ими прав не требует обязательной идентификации имени инвестора.

***Ценных бумаг обращение***

Заключение гражданско-правовых сделок, влекущих переход права собственности на ценные бумаги.

***Ценных бумаг форма выпуска***

Форма выпуска ценных бумаг, при которой инвестор устанавливается на основании предъявления оформленного надлежащим образом сертификата ценной бумаги или, в случае депонирования такого данного сертификата и записи по счету депо.

***Центральные банки***

Банки, осуществляющие выпуск банкнот и являющиеся центрами кредитной системы. Они занимают в ней особое место и являются, как правило, государственными учреждениями.

***Чек***

Ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы. В качестве плательщика по чеку может быть указан только банк, где чекодатель имеет средства, которыми он вправе распоряжаться путем выставления чеков. Отзыв чека до истечения срока для его предъявления не допускается. Выдача чека не погашает денежного обязательства, во исполнение которого он выдан. Форма чека и порядок его заполнения определяются законом и установленными в соответствии с ним банковскими правилами.

***Эмиссионное право***

Совокупность юридических норм, регулирующих выпуск денег в обращение.

***Эмиссия***

Выпуск в обращение денежных знаков.

***Эмитенты***

Юридические лица, которые могут выпускать ценные бумаги. С помощью финансового рынка денежные накопления сберегателей привлекаются для инвестирования затрат на развитие производства, осуществление государственных и региональных целевых программ и других нужд. Объективной предпосылкой является несовпадение потребностей в финансовых ресурсах у субъектов хозяйствования с наличием источников финансовых ресурсов.

***Юридическое лицо***

Организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество и отвечает по своим

обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и иные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде. Юридические лица должны иметь самостоятельный баланс или смету и быть зарегистрированы в качестве юридического лица. Юридическими лицами могут быть организации, преследующие извлечение прибыли в качестве основной цели своей деятельности (коммерческие организации) либо не ставящие извлечение прибыли в качестве такой цели и не распределяющие полученную прибыль между участниками (некоммерческие организации).

## ТЕСТЫ ДЛЯ САМОПРОВЕРКИ И ПОДГОТОВКИ К ВОУД

№	Текст вопроса/варианты ответа
1	Финансовые ресурсы классифицируются с точки зрения масштабов охвата экономической и социальной деятельности:
	Финансовые ресурсы населения, суммарно ресурсы всех участников воспроизводства
	Финансовые ресурсы государства
	Предполагаемые финансовые ресурсы
	Располагаемые финансовые ресурсы
	Потенциальные финансовые ресурсы
	Накопленные финансовые ресурсы
	Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов
2	Структура финансового отдела обычно включает ряд направленной работы:
	Прогнозно-аналитическую
	Претензионную
	Проверочную
	Расчетную
	Кассовую
	Контрольную
	Производственную
3	Принципы финансовой политики:
	Сбалансированность спроса и предложения
	Прогнозирование
	Рыночное равновесие
	Оптимальное распределение финансовых ресурсов
	Создание финансовых резервов
	Сбалансированность доходов и расходов
	Независимость

4	Типовая структура финансового отдела состоит из бюро:
	Бухгалтерия
	Производственное бюро
	Контрольное бюро
	Планово-экономическое бюро
	Бюро банковских и кассовых операций
	Маркетинговое бюро
	Бюро ценных бумаг
5	Ситуации перераспределения экономических ресурсов государством, обусловленные несовершенством рыночной системы:
	Действие эффекта вытеснения, что проявляется в сокращении элемента частных инвестиций
	Внедрение инновационных программ по техническому совершенствованию производства
	Отклонение равновесного объема производства некоторых товаров от их оптимального объема
	Влияние изменений валютного курса
	Недостаточное выделение ресурсов рынком для производства общественных товаров, благ и услуг
	Стимулирование спроса отразится на совокупном предложении, которое отреагирует инфляционным увеличением цен
	Отказ рынка от выделения ресурсов для производства общественных товаров, благ и услуг
6	В Республике Казахстан налоговые поступления бюджета:
	Акцепт
	Трансферты
	Пособия
	Пошлины
	Налоги
	Поступления от продажи основного капитала
	Платы
7	Состав государственных расходов:
	Расходы государственных внебюджетных фондов
	Расходы государственного бюджета
	Расходы на производственные нужды
	Расходы государственных предприятий
	Расходы на формирование неналоговой базы

	Расходы на формирование налоговой базы
	Расходы населения
8	Причины создания государственных внебюджетных фондов 1991 году в РК:
	Специфические особенности производственных отраслей
	Необходимость снижения зависимости от сырьевого сектора экономики
	Снижение дефицита государственного бюджета
	Необходимость создания финансовых ресурсов общества
	Обеспечение ресурсов для будущих поколений
	Необходимость разгрузить государственный бюджет от части непроизводительных расходов
	Необходимость обособить часть финансовых ресурсов на строго определенные цели
9	По классификации международного банка реконструкции и развития умеренным уровнем внешней задолженности считается отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг:
	25%
	20%
	115%
	40%
	55%
	60%
	30%
10	Источники формирования денежных доходов домашних хозяйств:
	Эмиссия ценных бумаг
	Доходы от предпринимательской деятельности
	Экспортные операции
	Оплата труда членов домохозяйств
	Изменение валютного курса
	Эмиссия денег
	Государственные социальные выплаты
11	Характерные формы бюджетного вида финансового регулирования:
	Субсидии
	Трансферты

	Косвенное обложение
	Финансовый прогноз
	Финансовое планирование
	Субвенции
	Внешнее инвестирование
12	Ценные бумаги классифицируются по способу выплаты доходов:
	Вторичные
	Стандартные
	С фиксированной процентной ставкой
	Пролонгированные
	С постоянным доходом
	Первичные
	С разовым доходом
13	Аннуитетное страхование предусматривает осуществление периодических страховых выплат:
	В случае утраты трудоспособности
	В случае порчи имущества
	В случае наличия оценки ситуации
	В случае достижения определенного возраста
	В случае смерти кормильца
	В случае кражи имущества
	В случае наличия инвестиционных доходов
14	Основные формы регулирования внешнеэкономической деятельности:
	Инвестирование
	Финансирование внешнеэкономической деятельности
	Налогообложение
	Финансовое планирование
	Выпуск ценных бумаг
	Развитие производства
	Кредитование
15	Мероприятия антиинфляционной политики по отношению внешнеэкономической деятельности:
	увеличение импорта
	переключение внутреннего спроса с импортируемых товаров на отечественные

	достижение равновесия по текущим операциям
	переключение внутреннего спроса с отечественных товаров на импортируемые
	ограничение расходов по экспортируемым товарам
	рациональное сочетание торговых и валютных ограничений
	достижение сбалансированного бюджета
16	Причины возникновения инфляции:
	Ограничение кредитно-денежной политики
	Ограничение роста заработной политики
	Сокращение дефицита бюджета
	Избыточный выпуск денег в обращение
	Монополизация экономики
	Введение лимитов на эмиссию денег
	Недоверие к правительству
17	Основные источники финансовых ресурсов:
	Цена
	Оплата труда
	Себестоимость
	Денежные накопления
	Затраты
	Доходы от внешнеэкономической деятельности
	Прибыль, налог на добавленную стоимость, акцизы
18	Финансовые фонды классифицируются по формам собственности:
	Государственные
	Частные
	Добровольные
	Смешанные
	Экономические
	Научно-исследовательские
	Обязательные
19	Финансовая тактика направлена:
	Определение принципов для организации финансовых отношений
	Разработку финансовой программы

	Решение задач конкретного этапа развития общества
	Перегруппировка финансовых ресурсов
	Составление целевых программ для социального развития общества
	Распределение финансовых ресурсов между отраслями
	Способы организации финансовых связей
20	Фонд накопления <b>формируется</b> за счет:
	налоговых платежей
	дохода, оставляемого в распоряжении предприятия
	кредитов банка
	амортизационных отчислений на восстановление основных фондов
	неналоговых поступлений
	из выручки от реализации продукции
	части чистого дохода
21	Государственные доходы классифицируются в зависимости от организационно-правового <b>оформления форм</b> собственности:
	Централизованные доходы
	Доходы, формируемые в сфере нематериального производства
	Доходы, формируемые в сфере материального производства
	Налоговые платежи частнопредпринимательского сектора
	Доходы государственных предприятий и организаций
	Децентрализованные доходы
	Налоговые платежи населения
22	Доходы государственного бюджета в РК:
	Трансферты
	Пенсии
	Тратта
	Пособия
	Налоговые поступления
	Акцепт
	Поступления от продажи основного капитала
23	Фонды, созданные в первые годы суверенитета Казахстана и <b>призванные обеспечить эффективную защиту</b> населения:
	Фонд содействия конверсии военного производства
	Государственный фонд содействия занятости населения

	Государственный накопительный пенсионный фонд
	Инновационные фонды
	Пенсионный фонд
	Дорожный фонд
	Фонд социального страхования
24	По классификации Международного банка реконструкции и развития низким уровнем внешней задолженности считается отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг:
	15%
	25%
	35%
	5%
	10%
	40%
	30%
25	Источники выплаты пенсий в РК на современном этапе:
	Накопительные пенсионные фонды
	Страхование имущества
	Парламент Республики Казахстан
	Пенсионный аннуитет
	Государственный центр по выплате пенсий
	Международный банк по реконструкции и развития
	Правительство Республики Казахстан
26	Распределительная функция финансов охватывает распределение:
	Принудительное
	Межтерриториальные
	Глобальное
	Специфическое
	Внутриотраслевые
	Внутрихозяйственные, межотраслевые
	Добровольное
27	Структура финансовой системы Республики Казахстан:
	Финансы зарубежных институтов

	Финансы финансовых органов
	Общегосударственные финансы
	Финансы иностранных предприятий
	Финансы совместных предприятий
	Финансы хозяйствующих субъектов
	Финансы населения
28	Принципы финансовой политики:
	Рыночное равновесие
	Полнота
	Независимость
	Сбалансированность доходов и расходов
	Оптимальное распределение финансовых ресурсов
	Создание финансовых резервов
	Сбалансированность спроса и предложения
29	Предприятия классифицируются по размерам:
	Производственные
	Обслуживающие
	Крупные
	Некоммерческие
	Государственные
	Средние
	Малые
30	Методы, используемые государством для выравнивания доходов граждан:
	Система налогообложения
	Стабилизация экономики
	Контроль за уровнем занятости
	Контроль за уровнем инфляции
	Стимулирование экономического роста
	Регулирование заработной платы
	Система трансфертов
31	В Республике Казахстан налоговые поступления бюджета:
	Пенсии

	Пошлины
	Трансферты
	Платы
	Пособия
	Налоги
	Акцепт
32	Общественные товары, услуги и блага:
	Товары народного потребления
	Услуги образования
	Продукты питания
	Услуги туристического бизнеса
	Оборона
	Услуги гостиничного сектора
	Благоустройство населенных пунктов
33	Права Государственного фонда социального страхования:
	Обеспечение проведения ежегодного аудита
	Организация производственной выплаты
	Занятие деятельностью, связанной с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами
	Обеспечение социальных выплат гражданам
	Аккумуляирование обязательных отчислений
	Обеспечение проведения внешних проверок заинтересованными структурами
	Получение комиссионного вознаграждения для осуществления деятельности фонда
34	По классификации Международного банка реконструкции и развития низким уровнем внешней задолженности считается отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг:
	35%
	5%
	10%
	20%
	40%
	25%
	15%

35	Прямые способы воздействия государства на бюджет домашнего хозяйства:
	Путем развития перерабатывающего сектора
	Через диверсификацию производства
	Через регулирование деятельности фондовой биржи
	Через формирование занятости коммерческих предприятий
	Через государственное ценообразование
	Через оплату труда работников в государственном секторе
	Через налоговую систему
36	Участники страхового рынка Республики Казахстан:
	Фонды страховых компаний
	Страховой агент
	Лагенарные страховые фонды
	Авалированные фонды
	Страхователь
	Асистенс
	Страховой брокер
37	В западной финансовой теории используется понятие «мультипликатор» для объяснения влияния государственных финансов на производство:
	Налоговый мультипликатор
	Мультипликатор развития
	Мультипликатор государственных расходов
	Мультипликатор потребительских расходов
	Доходный мультипликатор
	Мультипликатор роста
	Мультипликатор сбалансированного бюджета
38	Модели рынка ценных бумаг в зависимости от характера финансовых посредников:
	Открытая
	Интервальная
	Пропорциональная
	Закрытая
	Банковская

	Небанковская
	Смешанная
39	Косвенные способы регулирования внешнеэкономической деятельности:
	Законодательство
	Лицензии
	Резервирование
	Курс валют
	Мировые цены
	Налоги
	Государственная монополия внешнеэкономической деятельности
40	Формы проявления инфляции:
	Повышение рыночной цены золота
	Понижение экспортных цен на товары и услуги
	Увеличение расходов на соц.поддержку
	Увеличение национального производства
	Понижение цен на товары и услуги
	Обесценение денег
	Падение курса национальной валюты
41	Методы ограничения денежного предложения антиинфляционной политики:
	Увеличение учетных ставок за централизованные кредиты
	Уменьшение выручки от импорта продукции
	Стимулирование производственной сферы
	Увеличение поступлений от налогов
	Уменьшение объема денежной массы в обращении
	Увеличение поступлений от неналоговых платежей
	Увеличение резервных требований Центрального банка к коммерческим банкам
42	В децентрализованном порядке формируются:
	Финансовые резервы и валютные фонды
	Фонды амортизационных отчислений
	Внебюджетные фонды

	Бюджетный фонд
	Амортизационных фондов
	Фонды потребления
	Пенсионный фонд
43	Звенья финансовой системы при классификации по признаку субъектов финансов:
	Внешнеэкономических отношений
	Общегосударственные финансы
	Финансы страхования
	Обеспечивающие подсистемы
	Финансы домашних хозяйств
	Нормативно- правового обеспечения
	Финансы хозяйствующих субъектов
44	Подсистема (часть) финансового механизма:
	Финансовая информация
	Организационная структура и правовой режим
	Финансовое планирование
	Финансовые рычаги и стимулы
	Финансовый контроль
	Финансовая стратегия
	Финансовая тактика
45	Составляющие фонда потребления:
	Доходы, выплачиваемые по акциям
	Материальная помощь
	Амортизационные отчисления на восстановление основных фондов
	Пополнение основных и оборотных фондов
	Выручка от реализации выбывшего имущества
	Расходы на оплату труда персонала
	Дополнительный выпуск обыкновенных акций
46	Действия государства по стабилизации экономики:
	Контроль за уровнем занятости
	Контроль за уровнем инфляции
	Выравнивание доходов граждан

	Отклонение равновесного объема от оптимального
	Система трансфертов
	Регулирование заработной платы
	Стимулирование экономического роста
47	Виды бюджетных программ:
	Районные (городские), утверждаемые в составе бюджета района (города областного значения)
	Индивидуальные бюджетные программы, реализуемые одним администратором
	Областные, города республиканского значения, столицы, утверждаемые в составе областного бюджета, бюджетов города республиканского значения, столицы
	Распределяемые бюджетные программы, утверждаемые в бюджете в составе бюджетных программ определенного администратора бюджетных программ и подлежащие распределению в течение текущего финансового года между различными администраторами бюджетных программ
	Осуществление бюджетных инвестиций
	Предоставление трансфертов и бюджетных субсидий
	Осуществление капитальных расходов
48	Направления деятельности АО «Фонда развития предпринимательства «Даму»:
	Получение инвестиционных доходов Фонда
	Поддержание уровня доходности средств Фонда
	Развитие финансового лизинга
	Содействие в стабилизации экономики страны
	Повышение эффективности деятельности национальных компаний
	Прямое кредитование субъектов малого предпринимательства в приоритетных отраслях экономики, в целях диверсификации малого бизнеса
	Софинансирование проектов субъектов малого предпринимательства с банками второго уровня
49	Бюджетные кредиты предоставляются при соблюдении следующих критериев:
	Обеспеченности, предусматривающим наличие обеспечения исполнения обязательств установленными законодательством РК
	Экономическая и социальная эффективность реализации мероприятий посредством бюджетного кредитования

	Наличие обеспечения исполнения обязательств заемщика по бюджетному кредиту
	Обязательного наличия прибыли у предприятия
	Отсутствие задолженности заемщика по ранее предоставленным бюджетным кредитам
	Окупаемость мероприятий, реализуемых за счет бюджетного кредита
	Кредитоспособность заемщика в соответствии с критериями, определяемыми Правительством РК
50	Источники формирования денежных доходов домашних хозяйств:
	Эмиссия денег
	Изменение валютного курса
	Оплата труда членов домохозяйств
	Экспортные операции
	Эмиссия ценных бумаг
	Доходы от предпринимательской деятельности
	Государственные социальные выплаты
51	Специфические особенности финансов как особой экономической категории:
	Безусловный характер
	Представительская форма
	Денежная форма
	Фондовая форма существования
	Безэквивалентный характер движения стоимости в одностороннем порядке
	Мера стоимости
	Возможность накопления ресурсов
52	Общегосударственные финансы включают финансовые отношения, выраженные:
	В финансах хозяйствующих субъектов
	В государственном бюджете
	В финансах сферы материального производства
	В финансах домашних хозяйств
	Во внебюджетных фондах
	В финансах населения
	В государственном кредите

53	Финансовые рычаги:
	Амортизационные отчисления
	Финансовые санкции
	Дивиденды
	Платежи и сборы
	Постановление и приказы
	Затраты
	Штрафы
54	Элементы собственного капитала предприятия:
	Резервный капитал
	Нераспределенная прибыль прошлых лет
	Пассивы предприятия
	Уставный капитал
	Нематериальные активы
	Активы предприятия
	Дебиторская задолженность
55	Принципы финансирования государственных расходов:
	Целевой характер
	Безвозвратный характер
	Эффективный характер
	Преимственность
	Неделимый характер
	Прозрачность
	Финансирование в меру выполнения планов
56	В Республике Казахстан налоговые поступления бюджета:
	Пособия
	Налоги
	Пошлины
	Платы
	Трансферты
	Акцепт
	Поступления от продажи основного капитала

57	Доходы государственного бюджета в Республике Казахстан:
	Трансферты
	Акцепт
	Пособия
	Домициль
	Тратта
	Поступления от продажи основного капитала
	Налоговые поступления
58	Государственные внебюджетные фонды экономического назначения, действующие в Казахстане на современном этапе:
	Дорожный фонд
	Пенсионный фонд
	Фонд национального благосостояния
	Национальный фонд
	Фонд содействия конверсии
	Природный фонд
	Национальный инновационный фонд
59	Действия правительства, препятствующие банкротству государства при большом государственном долге:
	Выпуск Нот Национального Банка
	Увеличение государственных инвестиций
	Эмиссия денег
	Рефинансирование
	Увеличение расходов на социальное обеспечение
	Внутреннее заимствование
	Налогообложение
60	Потребительские денежные расходы населения:
	Уплата налогов
	Приобретение непродовольственных товаров
	Приобретение одежды
	Покупка продуктов питания
	Помощь родственникам
	Покупка ценных бумаг
	Погашение кредита

61	Подотрасли личного страхования:
	Страхование жизни
	Медицинское страхование
	Страхование общественных организаций
	Страхование промышленных предприятий
	Транспортное страхование
	Страхование имущественных прав
	Страхование от несчастных случаев
62	Следствия стимулирующего эффекта сокращения налогов:
	Рост налоговых ставок до определенного предела способствует сокращению налоговых доходов
	Труд и капитал, уже используемые рынком, будут переводиться из низкооблагаемых в сравнительно высокооблагаемые сферы хозяйственной деятельности
	Известная часть экономических агентов может сократить уклонение от налогов
	Труд и капитал, уже используемые рынком, будут переводиться по отраслям
	Налоговая база будет расти вследствие увеличения количества труда и капитала, предлагаемых на рынок
	Снижение налогов приводит немедленно к росту налоговых поступлений в бюджет и уменьшению совокупного спроса
	Известная часть экономических агентов увеличит уклонение от налогов
63	Составляющие финансового рынка:
	Глобальный рынок
	Денежный рынок
	Бюджетный рынок
	Рынок капиталов
	Рынок труда
	Кредитный рынок, валютный рынок
	Региональный рынок
64	Таможенные пошлины классифицируются по характеру:
	Компенсационные
	Постоянные

	Сезонные
	Импортные
	Антидемпинговые
	Переменные
	Транзитные
65	Причины возникновения инфляции:
	Недоверие к правительству
	Введение лимитов на эмиссию денег
	Ограничение роста заработной платы
	Монополизация экономики
	Ограничение кредитно-денежной политики
	Избыточный выпуск денег в обращение
	Сокращение дефицита бюджета
66	Задачи налоговой политики в условиях инфляции:
	Соблюдение интересов всех участников общественного производства
	Оптимальное распределение финансовых ресурсов между государством и хоз. субъектами
	Сбалансирование и устранение дефицита государственного бюджета
	Повышение уровня доходов государственного бюджета
	Выработка финансового механизма
	Оживление экономической активности в сфере производства и обмена
	Обеспечение планомерной организации финансовых отношений
67	Финансовые ресурсы, формируемые в централизованном порядке:
	Амортизационные фонды предприятий
	Фонды потребления хозяйствующих субъектов
	Валютные фонды предприятий
	Ресурсы местных бюджетов
	Финансовые резервы предприятий
	Ресурсы государственных специальных внебюджетных фондов
	Ресурсы республиканского бюджета
68	Базовые подсистемы в структуре финансовой системы при классификации по функциональному критерию:
	Внешне-экономических отношений
	Бюджетная

	Кадрового обеспечения
	Налоговая
	Нормативно- законодательного обеспечения
	Финансовых планов, учета и статистики
	Автоматизированного управления финансами
69	Подсистема (часть) финансового механизма:
	Финансовый контроль
	Организационная структура и правовой режим
	Финансовая стратегия
	Финансовый рычаги и стимулы
	Финансовая тактика
	Финансовая информация
	Финансовое планирование
70	Классификация предприятий по организационно-технологическому <b>типу производства:</b>
	Общественное
	Отраслевое
	Частное
	Индивидуальное
	Серийное
	Промышленное
	Массовое
71	Государственные расходы подразделяются по отношению к процессу <b>материального производства</b> и созданию национального дохода:
	Расходы на экономику
	Расходы по отраслевому признаку
	Расходы на создание государственных резервов
	Расходы на социальную сферу
	Расходы нематериальной сферы
	Расходы на оборону и управление
	Расходы, непосредственно связанные с материальным производством
72	Составляющие системы органов государственного <b>финансового контроля</b> в <b>Республике Казахстан:</b>
	Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета

	Уполномоченный Правительством Республики Казахстан орган по внутреннему контролю
	Уполномоченный Правительством Республики Казахстан орган по исполнению бюджета
	Уполномоченный Правительством Республики Казахстан орган по утверждению
	Счетная палата по контролю за исполнением федерального бюджета
	Уполномоченный Правительством Республики Казахстан орган по составлению
	Ревизионные комиссии областей, городов республиканского значения, столицы
73	Основные направления деятельности АО «Фонд национального состояния «Самрук-Казына»:
	Содействие в модернизации и диверсификации национальной экономики
	Покрытие расходов, связанных с деятельностью фонда
	Поддержание уровня ликвидности фонда
	Повышение эффективности деятельности компаний
	Содействие в стабилизации экономики страны
	Обеспечение сохранности средств организации
	Получение инвестиционных доходов долгосрочной перспективе
74	Заемствование Правительством Республики Казахстан осуществляется на основе:
	Передачи части ресурсов другим юридическим лицам
	Создание бюджетного дефицита
	Определения приоритетов заимствования
	Определения стимулирующих действий
	Установления целей и финансовых границ заимствования
	Формирования перечня предполагаемых правительственных займов
	Формирования финансовых ресурсов
75	Источники выплаты пенсий в Республике Казахстан на современном этапе:
	Международный Банк Реконструкции и Развития
	Правительство Республики Казахстан
	Паевые инвестиционные фонды
	Страхование имущества

	Пенсионный аннуитет через страховую компанию
	Накопительные пенсионные фонды
	Государственный центр по выплате пенсий
76	Источники финансовых ресурсов на макроуровне:
	Часть национального богатства
	Доходы от внешнеэкономической деятельности
	Прибыль
	Выручка от реализации продукции
	Заемные и привлеченные средства
	Резервной фонд
	Страховые платежи
77	Составление финансовых планов осуществляется по этапам:
	Отдельные задания увязываются в единое целое, балансируются
	Расчет конкретных видов доходов и расходов
	Постановка задачи и определение цели использования средств
	Контроль за ходом исполнения и внесение корректировок
	Выбор финансовых методов
	Экономический анализ выполнения финансовых показателей за отчетный период
	Анализ и оценка результатов проекта
78	Подсистема (часть) финансового механизма:
	Организационная структура и правовой режим
	Финансовые рычаги и стимулы
	Финансовое планирование
	Финансовая стратегия
	Финансовая тактика
	Финансовая информация
	Финансовый контроль
79	Формы хозяйственных товариществ:
	Товарищество с ограниченной ответственностью
	Государственные предприятия
	Совместные предприятия
	Акционерные общества

	Полное товарищество
	Малые предприятия
	Производственный кооператив
80	Для выравнивания «издержек перелива» государство проводит регулирующие меры:
	Введение специальных налогов, равных или близких к издержкам перелива
	Переложение части издержек на потребителей
	Сформирование рыночного спроса
	Обеспечение потребителей дополнительной покупательной способностью
	Законодательное ограничение деятельности
	Субсидирование производителей, что снижает издержки
	Требование привести деятельность к условиям, исключаям вредное воздействие
81	В Республике Казахстан налоговые поступления бюджета:
	Трансферты
	Налоги
	Акцепт
	Поступления от продажи основного капитала
	Пособия
	Пошлины
	Платы
82	Состав государственных расходов:
	Расходы государственных внебюджетных фондов
	Расходы государственного бюджета
	Расходы на производственные нужды
	Расходы государственных предприятий
	Расходы на формирование неналоговой базы
	Расходы на формирование налоговой базы
	Расходы населения
83	В Республике Казахстан утверждаются, исполняются и являются самостоятельными бюджетами:
	Бюджет штата
	Федеральный бюджет

	Областной бюджет
	Республиканский бюджет
	Бюджет района
	Бюджет земель
	Бюджет автономий
84	По классификации Международного банка реконструкции и развития умеренным уровнем внешней задолженности считается отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг:
	55%
	60%
	115%
	25%
	40%
	30%
	20%
85	Случайные денежные доходы населения:
	Доходы по ценным бумагам
	Доходы от реализации имущества
	Выигрыши в лотерею
	Пенсионные выплаты
	Подарки
	Государственные пенсии
	Дивиденды по акциям
86	Условия эффективного функционирования солидарной накопительной системы:
	Работающих должно быть меньше пенсионеров
	Размер выплаты зависит от вложений конкретного лица за время его работы
	Неполная занятость трудоспособного населения
	Полная занятость трудоспособного населения
	Плановая директивная экономика
	Равное количество работающих и пенсионеров
	Высокое соотношение работающего населения к пенсионерам
87	Последствия реализации монетарной политики «дешевых денег»:
	Сокращение резервов коммерческих банков

	Директивное руководство всеми сферами экономики
	Снижение процентной ставки, что вызывает рост инвестиций в стране
	Увеличение денежного предложения коммерческими банками
	Увеличение избыточных резервов коммерческих банков
	Сокращение денежного предложения
	Повышение процентной ставки в стране, что вызывает сокращение инвестиций
88	Ценные бумаги классифицируются по способу передачи:
	Международные
	Национальные
	Предъявительские
	Ордерные
	Именные
	Неэмиссионные
	Региональные
89	Необходимые условия привлечения иностранных инвестиций:
	Сжатие потребительского спроса
	Предоставление правительственных гарантий на вывоз прибыли
	Введение лимитов на гос. займы
	Ограничение кредитно-денежной политики
	Предоставление налоговых и других льгот
	Введение лимитов на эмиссию денег
	Упрощение административных процедур, связанных с деятельностью иностранных инвесторов
90	По темпам роста цен различают виды инфляции:
	Подавленная
	Ожидаемая
	Скрытая
	Галопирующая
	Умеренная
	Сбалансированная
	Гиперинфляция
91	Формы проявления инфляции:
	Понижение цен на товары и услуги
	Обесценение денег

	Повышение рыночной цены золота
	Увеличение расходов на соц. поддержку
	Увеличение национального производства
	Понижение экспортных цен на товары и услуги
	Падение курса национальной валюты
92	Распределительная функция финансов охватывает распределение:
	Межтерриториальные
	Добровольное
	Внутрихозяйственные, межотраслевые
	Внутриотраслевые
	Глобальные
	Матричное
	Специфическое
93	Принципы построения финансовой системы:
	Эффективное финансовой системы
	Приемлемости решений
	Единства финансовой системы
	Транспарентности
	Непрерывности финансовой системы
	Соблюдение религиозных и национальных интересов
	Сочетание централизма и демократизма
94	Фискальная политика:
	Составление бизнес плана
	Разработка стратегий предприятия
	Комплексное понятие государственной налогово-бюджетной политики
	Распределение финансовых резервов
	Охватывает распределительные и перераспределительные действия по изъятию налоговых платежей
	Формирования амортизационного фонда
	Движение трансфертных потоков денежных средств
95	Основное назначение государственных предприятий:
	Получение прибыли
	Производство чистых общественных и квазиобщественных товаров

	Финансирование осуществляемой деятельности
	Материальное обеспечение обороноспособности государства
	Удовлетворение материальных потребностей сотрудников предприятия
	Удовлетворение духовных потребностей сотрудников предприятий
	Защита интересов общества
96	Для стимулирования «выгод перелива» государство проводит регулирующие меры:
	Введение специальных налогов, равных или близких к издержкам перелива
	Законодательное ограничение деятельности
	Субсидирование производителей для снижения издержек
	Направленные на увеличение спроса и предложения
	Переложение издержек на потребителей
	Обеспечение потребителей дополнительной покупательской способностью
	Требование привести деятельность к условиям, исключаящим вредное воздействие
97	Бюджетная система Республики Казахстан основывается на принципах:
	Управляемости
	Транспарентности
	Информативности
	Результативности
	Лапидарности
	Экономности
	Последовательности
98	Причины прекращения деятельности фондов, созданных в первые годы суверенитета Казахстана:
	Незаинтересованность субъектов формирования фондов в безвозвратном использовании ресурсов при распределении
	Незаинтересованность государства в продолжении деятельности
	Трудность формирования средств в период кризиса
	Наличие большого объема финансовых ресурсов в момент кризиса
	Необходимость обособления части государственных финансовых ресурсов на определенные цели

	Необходимость возврата доходных источников в государственный бюджет
	Обезличенность мобилизуемых средств
99	Методы управления государственным долгом:
	Депонирование
	Консолидация
	Конверсия
	Взвешивание
	Льготирование
	Амортизация
	Отказ от уплаты государственного долга
100	Пособия, выплачиваемые из Государственного фонда социального страхования:
	Пособия на случай утери трудоспособности
	Пособия по уходу за ребенком по достижении им возврата пяти лет
	Пособия по снижению заработной платы
	Пособия на случай изменения места работы
	Пособия на случай утери кормильца
	Пособия на случай смены места жительства
	Пособия по уходу за ребенком по достижении им возврата одного года

## БИБЛИОГРАФИЧЕСКИЙ СПИСОК

1. Послание Президента Республики Казахстан Н. Назарбаева народу Казахстана: «Стратегия «Казахстан-2050 – Новый политический курс состоявшегося государства». – 2012. – 14 декабря. – <http://www.akorda.kz>
2. «О налогах и других обязательных платежах в бюджет (Налоговый кодекс)» (с изменениями и дополнениями по состоянию на 1.01.2018 г., Астана): Кодекс Республики Казахстан.
3. В.Д. Ли, Р.Б. Садыкова: учебник «Общий курс финансов» (2-е издание, переботанное). – Алматы, Университет международного бизнеса. 2012. – 306 стр.
4. В.Д. Ли, А.К. Мустафина: учебное пособие «Финансы в вопросах и ответах». – Алматы: Казак университеті, 2016.
5. Б.Ж. Еркембаева, А.К. Мустафина. Методика исчисления налогов и других обязательных платежей. – Алматы: Казак Университеті, 2016.
6. Б.Ж. Еркембаева, А.К. Мустафина. Налоговое администрирование. – Алматы: Казак Университеті, 2016.
7. В.Д. Мельников. Теория финансов: учебник для вузов. – Алматы, Издательство Lem, 2015. – 400 стр.
8. В.Д. Мельников. Финансы: учебник для вузов. – Алматы: Издательство Lem, 2013. – 660 стр.
9. А.М. Бабич. Государственные и муниципальные финансы / А.М. Бабич, Л.Н. Павлова. – М.: Юнити-Дана, 2014. – 687 с.
10. Ли, Ченг Ф. Финансы корпораций: теория, методы и практика / Ченг Ф. Ли, Джозеф И. Финнерти. – М.: ИНФРА-М, 2014. – 686 с.
11. Финансы / ред. Л.А. Дробозина. – М.: Юнити, 2013. – 527 с.
12. Хэррис. Международные финансы / Хэррис, Дж. Мэнвилл. – М.: Финлинь, 2012. – 294 с.
13. Федулова С.Ф. Финансы / С.Ф. Федулова. – М.: КноРус, 2013. – 400 с.
14. Финансы / ред. Л.А. Дробозина. – М.: Юнити, 2013. – 527 с.
15. А.А. Рахимбаев, М. Михель. Корпоративные финансы: учебное пособие. – Алматы: Издательство Lem, 2015. – 464 стр.
16. Федякина, Л.Н. Международные финансы: учебное пособие для вузов / Л.Н. Федякина. – М.: Межд. отнош., 2012. – 640 с.
17. Малиновская, О.В. Государственные и муниципальные финансы: учебное пособие / О.В. Малиновская, И.П. Скобелева, А.В. Бровкина. – М.: КноРус, 2012. – 480 с.
18. Тютюкина, Е.Б. Финансы организаций (предприятий): учебник / Е.Б. Тютюкина. – М.: Дашков и К, 2012. – 544 с.
19. [www. http://stat.gov.kz](http://stat.gov.kz)

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение .....	3
Глава 1. Сущность, функции и роль финансов в общественном воспроизводстве .....	5
Глава 2. Организация финансовой системы .....	29
Глава 3. Финансовая политика и финансовый механизм .....	38
Глава 4. Финансы хозяйствующих субъектов.....	61
Глава 5. Государственные финансы. Государственные доходы и расходы.....	98
Глава 6. Налоги и налогообложение .....	121
Глава 7. Государственный бюджет .....	146
Глава 8. Внебюджетные фонды .....	173
Глава 9. Государственный кредит и государственный долг.....	185
Глава 10. Страхование .....	203
Глава 11. Государственное финансовое регулирование экономики. ....	243
Глава 12. Финансовый рынок.....	259
Глава 13. Финансы и инфляция.....	275
Словарь терминов .....	287
Тесты для самопроверки и подготовки к ВОУД.....	307
Библиографический список .....	334

Учебное издание

Ли Виктор Доикович  
Мустафина Акмарал Кажығалиевна  
Бимендиева Лейла Абдрашовна

## **ФИНАНСЫ**

*Учебное пособие*

Редактор Э. Сулейменова  
Компьютерная верстка Г. Калиевой  
Дизайн обложки Я. Горбунова

В оформлении обложки использованы фотографии с сайта  
[www.abstract\\_3.com](http://www.abstract_3.com)

**ИБ №13197**

Подписано в печать 25.11.2019. Формат 60x84 1/16  
Бумага офсетная. Печать цифровая. Объем 21 п.л. Тираж 130 экз. Заказ №8052.  
Издательский дом «Қазақ университеті»  
Казахского национального университета имени аль-Фараби.  
050040, г. Алматы, пр. аль-Фараби, 71, КазНУ.

Отпечатано в типографии издательского дома «Қазақ университеті».



9 786010 443723

В учебном пособии рассмотрена специфика и закономерности организации финансовой системы страны, уделено внимание особенностям работы экономики и финансов общественного сектора, раскрыты содержание и роль в экономике государственного бюджета, рассмотрена структура и классификация доходов и расходов бюджета.

Цель учебного пособия – в максимально простой форме ознакомить читателя с основными вопросами финансовой деятельности, уделив внимание казахстанским особенностям данной работы.

Учебное пособие предназначено студентам всех экономических специальностей для подготовки к практическим занятиям, к ВОУД (внешней оценки учебных достижений), а также к итоговым государственным экзаменам.

ISBN 978-601-04-4372-3

