

Учреждение образования  
«Брестский государственный университет имени А.С. Пушкина»

Кафедра теоретической и прикладной экономики

## **ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА**

Учебно-методический комплекс  
для студентов специальности  
1-26 01 03 «Государственное управление и экономика»  
дневной и заочной форм получения образования

Брест  
БрГУ имени А.С. Пушкина  
2014

**УДК 336.02 (476) (075.8)**

**ББК 65.261**

**Ф 59**

*Рекомендовано редакционно-издательским советом  
Учреждения образования  
«Брестский государственный университет имени А. С. Пушкина»*

***Авторы:***

Н.Н. Борисевич, Л.П. Булыгина, Ю.А. Касперович, Е.Б. Лахай,  
А.В. Макаревич, С.В. Мелишкевич, Ж.Г. Плескач, Т.С. Силюк,  
Н.И. Сухонос, Ж.В. Черновалова

***Рецензенты:***

кандидат экономических наук, доцент **А.М. Омелянюк**,  
кандидат педагогических наук, доцент **Д.А. Петрукович**

***Под общей редакцией***

кандидата экономических наук, доцента **Т.С. Силюк**

Финансовая система государства : учебно-методический комплекс /  
Н.Н. Борисевич [и др.] ; под общ. ред. Т.С. Силюк ; Брест. гос. ун-т имени  
А.С. Пушкина. – Брест : БрГУ, 2014. – 218 с.

В УМК изложены сущность, основные категории и модели финансовой системы и финансовой политики государства, проанализирована роль банковской системы в национальной экономике и основные инструменты денежно-кредитной политики. Даны методические рекомендации по выполнению практических заданий и тестов для закрепления теоретических знаний и формирования учебных компетенций.

УМК адресован студентам экономических специальностей.

**УДК 336.02 (476) (075.8)**

**ББК 65.261**

**Ф 59**

© УО «Брестский государственный университет  
имени А.С. Пушкина», 2014

## ОГЛАВЛЕНИЕ

ПРЕДИСЛОВИЕ.....	4
СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА.....	5
КУРС ЛЕКЦИЙ .....	11
РАЗДЕЛ I. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА.....	11
Лекция 1. Финансы: сущность и функции. Общая характеристика государственных финансов.....	11
Лекция 2. Финансовые ресурсы. Структура и инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь.....	17
Лекция 3. Финансы страхования: сущность и особенности.....	25
Лекция 4. Финансовая политика.....	32
Лекция 5. Финансовое управление и финансовый механизм.....	36
Лекция 6. Финансовое планирование и финансовый контроль.....	42
Лекция 7. Финансы внешнеэкономической деятельности (ВЭД).....	51
Лекция 8. Бюджетное устройство и бюджетный процесс.....	58
Лекция 9. Государственный республиканский бюджет и бюджеты местных органов власти.....	65
Лекция 10. Государственный кредит. Государственный долг.....	73
Лекция 11. Налогово-бюджетная система и принципы ее построения.....	78
Лекция 12. Налоговая политика и налоговые льготы.....	84
Лекция 13. Налоговый менеджмент.....	93
Лекция 14. Налоговое регулирование международных экономических отношений (МЭО) в Республике Беларусь.....	100
РАЗДЕЛ II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМЫ.....	106
Лекция 15. Понятие и принципы построения денежно-кредитной системы государства.....	106
Лекция 16. Сущность кредита. Теории кредита.....	117
Лекция 17. Формы кредита и их классификация.....	125
Лекция 18. Структура и инфраструктура денежно-кредитной системы Республики Беларусь.....	130
Лекция 19. Национальный (центральный) банк страны.....	134
Лекция 20. Коммерческие банки.....	145
Лекция 21. Специальные кредитно-финансовые организации.....	153
Лекция 22. Банковские проценты.....	160
Лекция 23. Банковский аудит.....	166
Лекция 24. Денежно-кредитная политика и ее инструменты.....	175
ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ.....	180
ИТОГОВЫЙ ТЕСТ.....	212
ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ (ЗАЧЕТУ).....	216
ЛИТЕРАТУРА.....	218

## ПРЕДИСЛОВИЕ

В современном мире требования к знаниям специалистов экономического профиля постоянно растут, поэтому задача системы образования состоит в том, чтобы дать студентам совокупность знаний по теоретическим вопросам, в том числе о функционировании бюджетно-налоговой и кредитно-денежной систем, об их роли в общественном воспроизводстве и в развитии международного сотрудничества. В связи с этим появление учебно-методического комплекса (УМК) «Финансовая система государства» является весьма своевременным и актуальным.

УМК «Финансовая система государства» разработан для студентов специальности 1-26 01 03 Государственное управление и экономика. УМК содержит учебную программу дисциплины, курс лекций, перечень практических занятий с задачами и тестами, перечень учебно-методических материалов для изучения дисциплины.

В рамках данного УМК предлагается изучение сущности и основных направлений деятельности финансовой системы государства, в частности Республики Беларусь, организации финансовых отношений государства и хозяйствующих субъектов, законодательной и нормативной базы, регламентирующей функционирование бюджетно-налоговой и кредитно-денежной систем, в том числе в Республике Беларусь. На семинарских занятиях студентам предлагается в форме задач, ситуационных моментов, открытой дискуссии применить теоретические знания на практике. УМК «Финансовая система государства» будет способствовать усвоению студентами специальной терминологии по профилю дисциплины, получению теоретических знаний о роли финансовой системы в развитии экономических процессов, об особенностях организации бюджетно-налоговой и кредитно-денежной систем в экономически развитых странах, в том числе в Республике Беларусь, а также будет содействовать формированию у студентов деятельностного подхода к усвоению теоретической сущности понятийного аппарата и основных параметров финансовой системы страны в сочетании с характеристикой макроэкономической ситуации и выявлению внешних и внутренних факторов, влияющих на решение поставленных целей.

Т.С. Силюк

## СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

*Примерный тематический план*

№ п/п	Наименование темы	Лекции	Практические занятия
<b>РАЗДЕЛ I. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА</b>			
1	Финансы: сущность и функции. Общая характеристика государственных финансов	4	4
2	Финансовые ресурсы. Структура и инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь	4	4
3	Финансы страхования: сущность и особенности	2	2
4	Финансовая политика	2	2
5	Финансовое управление и финансовый механизм	2	2
6	Финансовое планирование и финансовый контроль	2	2
7	Финансы внешнеэкономической деятельности	2	2
8	Бюджетное устройство и бюджетный процесс	2	2
9	Государственный республиканский бюджет и бюджеты местных органов власти	4	4
10	Государственный кредит. Государственный долг	2	2
11	Налогово-бюджетная система и принципы ее построения	4	4
12	Налоговая политика и налоговые льготы	4	4
13	Налоговый менеджмент	4	4
14	Налоговое регулирование международных экономических отношений в Республике Беларусь	4	4
<b>Всего по разделу I</b>		<b>42</b>	<b>42</b>
<b>РАЗДЕЛ II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМЫ</b>			
15	Понятие и принципы построения денежно-кредитной системы государства	4	4
16	Сущность кредита. Теории кредита	4	4
17	Формы кредита и их классификация	2	2

№ п/п	Наименование темы	Лек- ции	Практи- ческие занятия
18	Структура и инфраструктура денежно-кредитной системы Республики Беларусь	4	4
19	Национальный (центральный) банк страны	4	4
20	Коммерческие банки	4	4
21	Специальные кредитно-финансовые организации	2	2
22	Банковские проценты	2	2
23	Банковский аудит	2	2
24	Денежно-кредитная политика и ее инструменты	2	2
<b>Всего по разделу II</b>		<b>30</b>	<b>30</b>
<b>Итого</b>		<b>72</b>	<b>72</b>

## РАЗДЕЛ I. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

### **Тема 1. Финансы: сущность и функции. Общая характеристика государственных финансов**

Финансы: сущность и определение. Возникновение и история финансов, их социально-экономическая необходимость. Основные признаки и свойства финансов. Содержание государственных финансов. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение.

### **Тема 2. Финансовые ресурсы. Структура и инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь**

Финансовые ресурсы и их источники. Финансы граждан, предприятий, государственные финансы, финансы общественных организаций, международные финансы. Сфера и звенья финансовой системы, их характеристика. Цели и задачи финансовой системы страны. Централизованные и децентрализованные финансы. Состав государственных финансов. Государственный бюджет: республиканский, местных органов власти, консолидированный. Государственные внебюджетные фонды. Специальный фонд президента Республики Беларусь. Местные финансы. Государственный кредит. Государственные страховые социальные фонды. Финансы предприятий и учреждений непроизводственной сферы. Финансы домашних хозяйств. Финансы общественных организаций и некоммерческих учреждений. Инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь. Финансовый аппарат.

### **Тема 3. Финансы страхования: сущность и особенности**

Экономическая сущность страхования. Социальное страхование, его функции и признаки. Система отношений страхования. Страховые фонды и страховые резервы. Страховой рынок. Доходы и расходы страхования. Финансовый результат страховой организации. Принципы и материальная основа страхования.

### **Тема 4. Финансовая политика**

Финансовая политика как совокупность мероприятий, направленных на регулирование общегосударственных финансов и финансовых отношений в стране. Денежно-кредитная (монетарная) политика. Валютная политика. Бюджетная политика. Налоговая политика. Инвестиционная политика. Ценовая политика. Социальная политика. Таможенная политика.

### **Тема 5. Финансовое управление и финансовый механизм**

Объекты и субъекты государственного и финансового управления. Элементы финансового управления: стратегическое, текущее и оперативное управление. Финансовый аппарат и финансовый механизм. Виды фи-

нансового механизма. Составные части финансового механизма. Формы и функциональные элементы финансового механизма.

### **Тема 6. Финансовое планирование и финансовый контроль**

Финансовое планирование на уровне государства и на уровне отдельных экономических субъектов. Бюджетное планирование (бюджетирование). Механизм внутрифирменного планирования. Финансовый контроль. Формы и виды финансового контроля.

### **Тема 7. Финансы внешнеэкономической деятельности**

Финансовый механизм ВЭД. Финансы ВЭД как экономическая категория. Специфика финансов ВЭД. Централизованные и децентрализованные денежно-валютные фонды как материальная основа финансов ВЭД. Органы регулирования ВЭД. Механизм реализации ВЭД.

### **Тема 8. Бюджетное устройство и бюджетный процесс**

Бюджетная система государства. Бюджетные права законодательных и исполнительных органов власти. Бюджетный процесс.

### **Тема 9. Государственный республиканский бюджет и бюджеты местных органов власти**

Государственный бюджет, его сущность и роль в социально-экономических процессах. Доходы и расходы государственного бюджета. Сущность местных бюджетов, их роль в социально-экономическом развитии территории. Бюджетный дефицит, управление им. Внебюджетные фонды, их значение и краткая характеристика. Региональные внебюджетные фонды, их роль в развитии территории.

### **Тема 10. Государственный кредит. Государственный долг**

Экономическая сущность государственного кредита. Функции государственного кредита. Основные формы государственного кредита. Государственный долг и управление им.

### **Тема 11. Налогово-бюджетная система и принципы ее построения**

Общая характеристика налоговой системы Республики Беларусь. Налоговое законодательство Республики Беларусь. Налоговая служба Республики Беларусь. Субъекты налоговых отношений в Республике Беларусь. Объекты налогообложения. Виды налогов и сборов (пошлин, действующих на территории Республики Беларусь).



### **Тема 12. Налоговая политика и налоговые льготы**

Понятие налоговой политики. Налоговая стратегия и налоговая тактика. Внутренняя и внешняя налоговая политики. Дискреционная и недискреционная налоговая политики. Система налоговых стимулов. Типы налоговой политики: политика максимальных налогов, политика оптимальных налогов, налоговая политика с высоким уровнем обложения и значительной государственной социальной защитой. Налоговые льготы: изъятия, скидки, налоговые кредиты, налоговые каникулы.

### **Тема 13. Налоговый менеджмент**

Содержание и задачи налогового управления. Понятие налогового менеджмента. Характеристика основных форм налогового менеджмента. Налоговое прогнозирование и планирование. Налоговое регулирование. Налоговый контроль. Государственный налоговый менеджмент. Корпоративный налоговый менеджмент.

### **Тема 14. Налоговое регулирование международных экономических отношений в Республике Беларусь**

Налоги в системе международных экономических отношений (МЭО). Проблема двойного налогообложения. Налоговое регулирование МЭО. Концепция территориальной привязки; резидентство (национальность) налогоплательщика. Принципы налогообложения доходов от ВЭД. Принципы налоговой гармонизации. Международное налоговое соглашение как инструмент регулирования налоговых отношений.

## **РАЗДЕЛ II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМЫ**

### **Тема 15. Понятие и принципы построения денежно-кредитной системы государства**

Деньги. Функции и виды денег. Денежный рынок. Спрос на деньги. Предложение денег. Денежные агрегаты. Денежно-кредитная система государства. Принципы построения и структура денежно-кредитной системы страны. Классификация звеньев кредитной системы.

### **Тема 16. Сущность кредита. Теории кредита**

Необходимость кредита. Сущность кредита. Структура кредита. Функции и законы кредита. Роль кредита в экономике. Принципы кредитования. Теории кредита.

### **Тема 17. Формы кредита и их классификация**

Банковский кредит. Государственный кредит. Потребительский кредит. Ипотечный кредит. Лизинговый кредит. Коммерческий кредит.

## **Тема 18. Структура и инфраструктура денежно-кредитной системы Республики Беларусь**

Банковская система и ее роль в экономике. Сущность банков. Виды и функции банков. Банковские операции. Порядок создания и прекращения деятельности банков.

## **Тема 19. Национальный (центральный) банк страны**

Центральный банк: задачи, функции и операции. Денежно-кредитная политика центрального банка. Регулирование деятельности коммерческих банков. Организационная структура национального банка Республики Беларусь. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов банков. Открытие счета. Расчетные, валютные счета. Погашение кредита. Виды вкладов.

## **Тема 20. Коммерческие банки**

Порядок создания банков и прекращения их деятельности. Лицензирование банковской деятельности. Банковские принципы. Учредители банков, их права и обязанности. Устав банка. Формирование уставного фонда. Ресурсы коммерческих банков и их использование. Операции коммерческих банков: кредитные, расчетные, депозитные. Операции с валютой, ценными бумагами.

## **Тема 21. Специальные кредитно-финансовые организации**

Виды и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций. Лизинговые компании. Факторинговые компании. Ломбарды. Инвестиционные фонды. Финансовые компании. Специфические кредитно-финансовые компании. Страховые компании.

## **Тема 22. Банковские проценты**

Сущность ссудного процента и процентной политики. Депозитный процент и депозитная процентная политика. Проценты по банковским кредитам. Ставка рефинансирования.

## **Тема 23. Банковский аудит**

Понятие об аудите. Аудиторский контроль. Аудит финансового положения банка.

## **Тема 24. Денежно-кредитная политика и ее инструменты**

Проблемы бумажно-денежного обращения. Операции на открытом рынке. Изменение резервной нормы. Изменение учетной ставки. Дополнительные меры денежно-кредитной политики.

## КУРС ЛЕКЦИЙ

### РАЗДЕЛ I. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

#### **Лекция 1. Финансы: сущность и функции. Общая характеристика государственных финансов**

1. Финансы: сущность, признаки и свойства.
2. Возникновение и история финансов, их социально-экономическая необходимость.
3. Содержание государственных финансов.
4. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение.

**1. Финансы: сущность, признаки и свойства.** Финансы (от лат. *finansia* – доход, платеж) возникли в условиях регулярного товарно-денежного обращения связи с развитием государства и его потребностей в ресурсах. Сущность финансов и закономерности их развития, роль в процессе общественного воспроизводства определяются экономической системой общества, природой и функциями государства. **Финансы** – экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств в целях выполнения функций и задач государства и обеспечения условий расширенного воспроизводства. Финансы – это не деньги, а система экономических (денежных) отношений, с помощью которой создаются и расходуются фонды денежных средств.

#### ***Основные признаки финансов:***

- 1) финансы носят денежный характер (однако бывают ситуации, когда в финансовой системе возвращаются и натуральные товары);
- 2) финансовые отношения носят распределительный характер;
- 3) финансовые отношения всегда выражают движение денежной формы стоимости;
- 4) финансовые отношения связаны с формированием денежных доходов и накоплений, которые принимают форму финансовых ресурсов.

**Централизованные финансы** – экономические отношения, связанные с формированием и использованием фондов денежных средств государства, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и правительственных внебюджетных фондах.

#### ***Признаки централизованных финансов:***

- 1) денежный характер отношений;
- 2) безвозмездный и безвозвратный характер платежей хозяйствующими субъектами и населением в государственные и местные бюджеты, а также во внебюджетные фонды;

3) принудительная со стороны государственных органов и органов местного самоуправления форма денежных отношений с хозяйствующими субъектами и населением (государство и органы местного самоуправления в форме публично-правовых актов устанавливают систему обязательных платежей и меры воздействия к указанным субъектам в случае нарушения последними установленного порядка);

4) отношения перераспределения уже распределенного совокупного общественного продукта, в его денежной форме.

Централизованные финансы состоят из государственных и местных финансов. В свою очередь государственные и местные финансы включают в себя бюджет (система бюджетов всех уровней), государственные внебюджетные фонды, государственный кредит.

**Децентрализованные финансы** – денежные отношения, опосредующие кругооборот денежных фондов предприятий, фирм, организаций и учреждений, домашних хозяйств. Основой финансовой системы являются децентрализованные финансы. Часть их ресурсов перераспределяется в доходы бюджетов всех уровней и во внебюджетные фонды. При этом значительная часть указанных средств направляется в дальнейшем на финансирование бюджетных организаций; коммерческих организаций в виде субвенций, субсидий, а также возвращается населению в форме социальных трансфертов (пенсий, пособий, стипендий и т. п.).

**2. Возникновение и история финансов, их социально-экономическая необходимость.** В докапиталистических формациях большая часть потребностей государства удовлетворялась путем установления различных натуральных повинностей и сборов, а денежное хозяйство 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, оросительных систем, портов, дорог, водопроводов). Главными доходами были 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.

На ранних стадиях развития государства не существовало разграничения между ресурсами государства и ресурсами его главы: монархи распоряжались средствами страны как своей собственностью. Лишь с выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха (XVI–XVII вв.) возникают понятия: государственные финансы; государственный бюджет; государственный кредит.

С разложением феодализма и постепенным развитием капиталистического способа производства все большее значение стали приобретать де-

нежные доходы и расходы государства, а доля натуральных сборов и повинностей резко сократилась. Государственные финансы послужили мощным рычагом первоначального накопления капитала, происходившего в XVI–XVIII вв. Из колониальных стран в метрополии притекали огромные богатства, которые в любой момент могли быть использованы в качестве капитала. В конце XIX в. почти во всех развивающихся странах затраты государства на военные цели, погашение государственного долга и процентов по нему составляли свыше  $2/3$  всех государственных расходов. Крупные средства направлялись 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.

XX в. характеризуется мощным развитием производительных сил, образованием монополий, слиянием государства с монополиями. Государство не только обеспечивало обороноспособность страны, охрану частной собственности на средства производства, свободу предпринимательства и правопорядок, но и участвовало в процессах производства, распределения и использования общественного продукта.

В послевоенные годы расходы государства сокращаются незначительно, и основная тенденция заключается в постоянном их увеличении. Следует отметить, что в структуре государственных расходов после Второй мировой войны произошли существенные изменения. Несмотря на огромный рост расходов на милитаризацию (особенно в США), удельный вес этих затрат по сравнению с концом XIX в. и началом XX в. понизился и существенно увеличился удельный вес и абсолютные суммы расходов на социальные цели (образование, здравоохранение, социальное обеспечение).

Вмешательство в процесс воспроизводства и сферу социальных отношений осуществляется не только на национальном, но и на межгосударственном уровне. Страны Европейского союза (ЕС) создали межгосударственные фонды денежных средств, используемые для финансирования сельского хозяйства, преодоления структурной безработицы, переподготовки и передислокации рабочей силы, преодоления существенных диспропорций в развитии отдельных регионов этих стран.

Современной тенденцией является появление новых государственных расходов: на охрану окружающей среды, преодоление экономической отсталости отдельных регионов, оказание субсидий и кредитов развивающимся странам. Огромные расходы вызвали необходимость увеличения налогов – главного финансового метода мобилизации ресурсов в государственный и местный бюджеты. В XX в. возросло значение прямых налогов и главного среди них – подоходного налога с физических лиц. Второй крупный прямой налог – налог на прибыль корпораций. Однако, несмотря

на повышение налогов, аккумулируемых доходов не хватает на покрытие возрастающих расходов государства. Бюджеты большинства стран после Второй мировой войны характеризуются крупными хроническими дефицитами, покрываемыми государственными займами, выпуск которых влечет за собой рост государственного долга.

После Второй мировой войны резко расширилась сфера финансовых отношений. Значительное развитие получили: местные (региональные) финансы; внебюджетные специальные правительственные фонды; финансы государственных предприятий. Акционерная форма организации деятельности предприятий в странах с развитой рыночной экономикой получила широкое развитие. Выпуск акций – одна из мощных форм мобилизации капитала, позволяющая трансформировать денежные сбережения в производственные инвестиции. Финансовая сторона деятельности акционерных обществ и предприятий других форм собственности приобретает все большее значение.

**3. Содержание государственных финансов.** В системе государственных финансов основное место занимает бюджет, который используется правительством для перераспределения национального дохода, а также регулирования и стимулирования экономических процессов.

**Бюджет** (от фр. «budget» – кожаная сумка, мешок) – фонд финансовых ресурсов, который существует в виде баланса денежных доходов и расходов государства, республики, области, района, города, организации или домохозяйства и составляется на определенный период времени.

**Государственный бюджет** – основной финансовый план страны, централизованный фонд финансовых ресурсов государства, инструмент государственного регулирования, закон, обязательный для выполнения участниками бюджетных отношений. Государственный бюджет предоставляет полную информацию о финансах государства, его деятельности, направлениях внутренней и внешней политики.

Совокупность входящих в государственный бюджет организационных структур образует бюджетную систему. **Бюджетная система** – это основанная на экономических отношениях и государственном устройстве страны, регулируемая законодательством совокупность государственного бюджета, региональных и местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов. Содержание и структура бюджетной системы зависят от ряда факторов. Объективными факторами являются преобладающая форма собственности, порядок распределения валового продукта, природные, экономические, социальные и национальные особенности страны. Субъективные факторы – политика правительства, приоритеты развития, внешняя экономическая ситуация, государственное устройство.

***Принципы бюджетной системы:***

1) единство, означающее, что государство должно иметь лишь один консолидирующий бюджет страны, объединяющий все доходы и расходы;

2) полнота, достигающаяся отражением всех источников доходов и направлений расходов по каждому уровню бюджетной системы;

3) реальность, означающая, что в доходах отражены источники поступлений в размерах, соответствующих прогнозу развития экономики, а в расходах – направления финансирования, которые обоснованы прогнозными показателями;

4) гласность, предполагающая, что проекты бюджетов доводятся до общественности путем их освещения в СМИ.

Ведущее место в бюджетном устройстве каждой страны принадлежит центральному (государственному) бюджету, который образует централизованный фонд денежных ресурсов правительства для содержания государственного аппарата, вооруженных сил, здравоохранения, образования, выплаты социальных пособий. Бюджет является мощным рычагом государственного регулирования экономики, воздействия на хозяйственную конъюнктуру, осуществления мер по ее стабилизации. Воздействие государства на экономику происходит путем финансирования, выдачи субсидий, трансфертов и т. д. С помощью бюджета государство осуществляет сочетание централизованных и местных интересов регионов через распределение налогов, бюджетных дотаций, трансфертов. Через него в зависимости от специфики государства перераспределяется от 20 до 60 % национального дохода. Как экономический документ этот бюджет отражает политическую и социальную динамику общества.

***Местные бюджеты*** – бюджеты штатов, земель, субъектов федерации, областей, районов. Под влиянием усложнения производства, роста НТП в развитых рыночных странах проявляется тенденция повышения и усиления влияния местных органов власти. На их долю в федеративных государствах приходится от 40 до 50 % всех бюджетных ресурсов, тогда как в унитарных государствах не более 30 %.

Бюджет центрального правительства и местные бюджеты взаимосвязаны как по источникам поступления денежных средств, так и по их расходованию. В главном они совместно решают политические, экономические и социальные цели общества на принципе компромисса интересов основных групп как в политике, так и в экономике. Носителями этих интересов выступают министерства, политические партии, финансово-промышленные группы, монополии, союзы предпринимателей, профсоюзы отраслей и т. д.

***Государственный консолидируемый бюджет*** представляет собой не только бюджет центрального (республиканского, федерального) прави-

тельства, но и совокупность бюджетов всех уровней государственных и административно-территориальных властей (штатов, губерний, субъектов федерации, областей, районов). Структура государственного бюджета в каждой стране имеет свои особенности. Они обусловлены не только национальными традициями, организацией образования и здравоохранения, но и характером административной системы, структурными особенностями экономики, развитием оборонных отраслей, численностью армии и др.

**4. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение.** *Государственные расходы* – часть финансовых отношений, обусловленная использованием централизованных и децентрализованных доходов государства. Специфика государственных расходов состоит в обеспечении потребностей государственной сферы деятельности. Поэтому содержание и характер государственных расходов непосредственно связаны с функциями государства – экономической, социальной, управленческой, военной (обороной) и др. Государственные расходы призваны удовлетворять наиболее важные потребности общества в области развития экономики и социальной сферы, осуществления государственного управления и укрепления обороноспособности страны.

Государственные расходы состоят из прямых расходов государства, осуществляемых через систему бюджетных и внебюджетных фондов, и расходов государственных предприятий, организаций, учреждений. И те, и другие расходы производятся для расширения производства (путем финансирования капитальных вложений и оборотных средств), образования общественных фондов социального назначения и удовлетворения других потребностей государства. Специфическим видом государственных расходов в рыночной экономике являются затраты на инвестиции в действующие или вновь создаваемые предприятия. Создаваемая за счет государственных инвестиций собственность передается специальным органам управления государственным имуществом.

Государственные расходы в области экономики имеют важное народнохозяйственное значение: они способствуют структурной перестройке общественного производства, наращиванию научно-технического потенциала, модернизации предприятий, техническому переоснащению отраслей, проведению инвестиционной политики, проведению природоохранных мероприятий, распространению экологически чистых технологий.

Постепенно растут государственные расходы, обусловленные выполнением социальной функции государства. Необходимость обеспечения основных социальных прав трудящихся, потребность в государственном регулировании социальных процессов вызывает рост соответствующих государственных расходов, расширение их состава. При этом основная часть государственных расходов социального характера – примерно 3/4 их



общего объема – финансируется за счет бюджетных и внебюджетных фондов. Расходы государства, обусловленные его социальной деятельностью, имеют огромное значение. Формируемые с их помощью фонды социального назначения влияют на рост реальных доходов населения, повышают материальный и культурный уровень жизни народа, обеспечивают воспроизводство рабочей силы, переквалификацию работников, расходуются на пособия по безработице и т. д.

Выполняя разнообразные функции, государство несет расходы на содержание управленческих структур. Совершенствование организационных форм управления, проведение мероприятий, направленных на удешевление аппарата управления, обычно приводит к сокращению доли расходов на управление в общем объеме государственных расходов.

Организационное построение системы государственных расходов базируется на определенных принципах, устанавливаемых государством: целевое направление средств; безвозвратность расходования государственных ресурсов; соблюдение режима экономии.

## **Лекция 2. Финансовые ресурсы. Структура и инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь**

1. Сущность финансов и финансовой системы. Сфера и звенья финансовой системы.
2. Финансовые ресурсы: понятие и их источники.
3. Состав государственных и децентрализованных финансов.

**1. Сущность финансов и финансовой системы. Сфера и звенья финансовой системы.** *Финансы* – экономические отношения, возникающие в процессе распределения, перераспределения и использования денежных фондов для обеспечения общественных потребностей. Совокупность денежных отношений, возникающих по поводу формирования и расходования денежных фондов, – *финансовые отношения*. Финансовые отношения – понятие более узкое, чем денежные отношения; они являются их составной частью. Если денежные отношения охватывают все экономические отношения, связанные с выполнением функций денег, то финансовые отношения связаны с движением фондов денежных средств производственного и непроизводственного назначения. В финансовые отношения не входят денежные отношения, связанные с товарным и денежным обращением в розничной торговле; с оплатой транспортных, бытовых, коммунальных и прочих услуг, с движением денег при дарении и наследовании.

**Функции финансов:**

– **воспроизводственная функция** состоит в том, что финансы играют важную роль в процессе производства товаров и услуг, кругооборота основных фондов, подготовки квалифицированной рабочей силы;

– **распределительная функция** означает, что осуществляется распределение финансовых ресурсов между материальной и нематериальной сферами производства, бюджетами различных уровней власти, предприятиями, учреждениями, различными социальными слоями населения, а также распределение общественного продукта;

– **контрольная функция** предполагает, что правительство осуществляет контроль за пропорциональностью в распределении и использовании материальных, трудовых и финансовых ресурсов;

– **стимулирующая функция** заключается в расширении и совершенствовании производства, полной занятости, развитию научно-технического сотрудничества, внедрению инноваций.

На базе финансов формируется **финансовая система** – совокупность финансовых отношений и соответствующих им финансовых учреждений, организующих образование, распределение и использование денежных фондов. К финансовым учреждениям относятся национальные и коммерческие банки, финансово-кредитные учреждения и финансовые небанковские посредники и др. **Главная цель финансовой системы** – обеспечение макроэкономической стабильности, т. е. создание таких финансовых условий, при которых воспроизводство ВВП будет осуществляться при полной занятости населения и низком уровне инфляции. **Задачи финансовой системы:** осуществлять эффективный обмен товаров и услуг; создавать капитал в денежной форме, соответствующий потребностям экономики; способствовать превращению потребностей в реальные блага.

**Структура финансовой системы** включает:

1) денежные отношения **между предприятиями** как хозяйствующими субъектами, которые заключаются во взаимных платежных обязательствах поставщиков и покупателей, штрафных санкциях за их нарушение, материальном вознаграждении за выполнение требований заказчика и пр.;

2) денежные отношения **между государством и предприятиями**, которые охватывают систему платежей в госбюджет, отчисления в различные фонды и организации отраслевого и территориального уровней;

3) денежные отношения **между предприятиями и банковской системой**, возникающие по поводу получения и погашения кредитов;

4) денежные отношения, складывающиеся **внутри предприятий** между предприятием в целом и его структурными подразделениями, а также между предприятием и работником по поводу оплаты труда;

5) денежные отношения *между государственными органами различных уровней управления* по поводу распределения дифференциальной ренты, финансирования природоохранных мероприятий и пр.;

б) денежные отношения *между государством и населением* по поводу получения выплат и льгот из общественных фондов потребления.

В *структуре финансовой системы* выделяют два уровня: микро- и макроуровень. *Микроуровень* финансовой системы предполагает изучение деятельности финансовых институтов (организаций), закономерностей финансовых рынков и способов управления теми и другими. *Макроуровень* включает в себя изучение крупномасштабных финансовых процессов (цели и методы кредитно-денежной и налогово-бюджетной политики).

Для реализации своих функций финансовая система должна создавать и внедрять финансовые инструменты, использование которых позволит эффективно распределять и перераспределять потоки финансовых ресурсов в стране. В качестве *финансовых инструментов* выступают эмиссия (создание и выпуск в обращение) денежных знаков и ценных бумаг, различные виды ценных бумаг, аккумулирование сбережений (открытие различных видов депозитов), кредитование и т. п.

Определяющим признаком для вычленения отдельных сфер и звеньев является наличие в стране конкретных субъектов финансовых отношений. Таких крупных субъектов в любом государстве два: субъекты хозяйствования и государство. *Звенья финансовой системы*: бюджеты различных уровней власти, бюджеты и фонды социального, имущественного и личного страхования, валютные резервы государства, денежные средства предприятий, учреждений и населения, различные специальные денежные фонды. По специфике финансовых отношений их разделяют на *две сферы*:

1) финансы субъектов хозяйствования различных форм собственности (*децентрализованные финансы*);

2) государственные (*централизованные финансы*).

**2. Финансовые ресурсы: понятие и их источники.** Распределение и перераспределение стоимости общественного продукта с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов. *Финансовые ресурсы* – денежные доходы, накопления и поступления, находящиеся в распоряжении субъекта хозяйствования, государства или граждан и предназначенные для выполнения ими финансовых обязательств, осуществления экономической, социальной и иных функций. Потенциально финансовые ресурсы образуются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос созданной ранее. Реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реали-

зована и в составе выручки вычленяются конкретные экономические формы реализованной стоимости.

Внутренний источник средств, используемых в государстве, один – экономика страны и ее результат. В формировании финансовых ресурсов государства можно выделить налоговые и неналоговые поступления в бюджеты различных уровней и внебюджетные фонды. В целом понятие «государственные доходы» шире понятия «доходы государственного бюджета». Часть доходов дают государственные предприятия, находящиеся на автономном финансировании, но зачисляющие свои доходы в государственный бюджет. Существование налоговых доходов государства обусловлено выполнением государством своих властных функций, а существование производственных доходов – выполнением государством своей предпринимательской функции. К непроизводственным доходам государства относят налоги, государственные займы и эмиссию бумажных денег.

Для предприятий исходным источником формирования финансовых ресурсов является первоначальный капитал, выраженный в уставном, паевом капитале. Впоследствии, в ходе выполнения ими хозяйственной деятельности, финансовые ресурсы формируются по трем важнейшим направлениям: 1) собственные и приравненные к ним средства; 2) мобилизация ресурсов на финансовых рынках; 3) поступление финансовых средств через бюджетную и кредитную систему.

Собственные и приравненные к ним средства формируются по двум направлениям: денежные доходы и денежные поступления. В составе денежных доходов определяющая роль принадлежит прибыли от основной (текущей) деятельности предприятия. Самостоятельное значение приобретает прибыль от других видов деятельности, а именно прибыль от выполнения научно-исследовательских работ, прибыль от строительства, выполняемого хозяйственным способом, прибыль от финансовых операций (спекуляции с ценными бумагами и другими финансовыми инструментами), другие доходы, к которым относятся внереализационные доходы (штрафы, пени, безвозмездно полученные денежные и другие средства). В группе денежных поступлений основную роль выполняют амортизационные отчисления по основным средствам и нематериальным активам; выручка от реализации выбывшего имущества (основные средства, нематериальные активы, товарно-материальные ценности); целевые поступления; различные взносы членов трудового коллектива и другие источники.

Кроме аккумулялирования собственных источников, предприятия производят мобилизацию дополнительных ресурсов на финансовом рынке (эмиссия акций, облигаций, привлечение кредитов, включая отсрочки платежа), получают доходы от собственности в виде дивидендов от дочерних предприятий; формируют финансовые ресурсы на паевых началах при ор-

ганизации совместной деятельности; получают бюджетное финансирование и финансирование из других источников. Организации некоммерческого сектора экономики для осуществления своей деятельности мобилизуют финансовые средства из различных источников. Формирование их финансовых ресурсов зависит от двух факторов: характер (вид) оказываемых услуг; принципы организации услуги (платность или бесплатность).

Существует группа услуг, связанных с государственным управлением и обороной и имеющих общегосударственное значение. Услуги такого рода полностью финансируются бюджетными ресурсами без привлечения средств населения, предприятий и иных источников. Часть услуг, связанных с культурой, искусством, юриспруденцией, оказывается населению только на платной основе и к бюджетным ресурсам отношения не имеет. Услуги социально-культурной направленности финансируются на смежной основе – из бюджета (в пределах определенных нормативов), за счет средств населения и предприятий (в оставшейся части). Бюджетное финансирование учреждений и организаций некоммерческого характера оказывается строго на нормативной основе.

Кроме бюджетных средств используются два вида финансовых ресурсов: денежные средства предприятий и граждан по договорам на оказание услуг или заказам на проведение мероприятий; поступления от населения за оказанные платные услуги и поступления от продажи изделий собственного производства. Дополнительным источником формирования финансовых ресурсов является выручка от сдачи основных средств и оборудования в аренду, добровольные взносы и прочие поступления. В зависимости от источника финансовых ресурсов в некоммерческих организациях существует два основных типа финансирования: преимущественно бюджетные средства (сметное финансирование); полная самокупаемость.

Существуют особенности финансирования общественных организаций. Источником финансовых ресурсов в них служат членские взносы и добровольные пожертвования.

**3. Состав государственных и децентрализованных финансов.**  
**Финансовая система** – определенным образом упорядоченная совокупность финансовых отношений, звенья которой можно сгруппировать в два блока, каждый из которых имеет внутреннюю структуру:

1) **централизованные финансы** (государственный (республиканский) бюджет, бюджеты местных органов власти, консолидированный бюджет; государственные внебюджетные фонды; Специальный фонд Президента Республики Беларусь; государственный кредит; государственные страховые социальные фонды);

2) **децентрализованные финансы** (финансы предприятий материального производства; финансы учреждений непромышленной сферы;

финансы общественных организаций и некоммерческих учреждений; финансы домашних хозяйств).

Каждое звено этой системы характеризуется особыми методами формирования и использования фондов денежных средств, играет различную роль в общественном воспроизводстве. *Централизованные финансы* используются в качестве инструмента регулирования национальной экономики в целом. С помощью централизованных финансов мобилизуются ресурсы в бюджетную систему, происходит их распределение и перераспределение между отраслями народного хозяйства, экономическими регионами, отдельными группами населения. *Децентрализованные финансы* используются для регулирования экономических и социальных отношений в рамках отдельных хозяйствующих субъектов и составляют основу финансов. От их состояния во многом зависит общее финансовое положение страны, именно здесь формируется большая часть финансовых ресурсов.

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

Центральное место в финансовой системе занимает *государственный бюджет* – самый крупный денежный фонд, который использует правительство для финансирования своей деятельности. За его счет содержится армия, милиция, значительная часть здравоохранения, оказывается воздействие на экономические процессы. В силу своего особого положения государственный бюджет взаимодействует с другими звеньями финансовой системы, оказывая им при необходимости помощь. Она производится путем передачи денежных средств из центрального государственного фонда местным финансовым фондам, фондам государственных предприятий и специальным правительственным фондам.

Бюджет страны состоит из двух взаимосвязанных групп статей: доходных и расходных. В *доходной части бюджета* указываются источники поступления денежных средств и их количественные параметры. Основным источником формирования доходной части бюджета являются налоги с юридических и физических лиц. В *расходной части бюджета* указываются конкретные направления денежных средств, их количественные параметры. Решающая часть расходов бюджета используется на финансирование отраслей народного хозяйства и социально-культурные мероприятия. Относительно небольшой удельный вес в расходной части занимают расходы на содержание аппарата управления и оборону страны.

В состав государственного бюджета Республики Беларусь включаются бюджеты отдельных областей и бюджет города Минска, составляющие в совокупности консолидированный бюджет страны.

Вторым важным звеном общегосударственных финансов являются **внебюджетные фонды** – средства правительства и местных органов власти, связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет. Формирование внебюджетных фондов позволяет привлечь дополнительные финансовые ресурсы, которые используются на отдельные мероприятия. По своему экономическому содержанию внебюджетные фонды – это форма перераспределения и использования финансовых ресурсов. Внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение – мобилизация средств для пенсионного обеспечения, занятости населения, обязательного медицинского страхования, развития приоритетных отраслей экономики и т. д. Формирование внебюджетных фондов осуществляется за счет обязательных целевых отчислений предприятий. Основные суммы отчислений во внебюджетные фонды, как правило, включаются в состав себестоимости продукции и устанавливаются в процентах к фонду оплаты труда.

Следующим важным звеном общегосударственных финансов является государственный кредит, посредством которого осуществляется формирование дополнительных финансовых ресурсов государства за счет мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и учреждений. **Государственный кредит** – совокупность денежных отношений, возникающих между государством как заемщиком (или залемодателем) денежных средств и физическими (юридическими) лицами, иностранными правительствами в процессе формирования и использования общереспубликанского фонда денежных средств. **Государственный и муниципальный кредит** – это механизм объединения свободных денежных средств предприятий, организаций и населения, при помощи таких финансовых инструментов, как выпуск облигаций, государственных и муниципальных займов, лотерей. **Банковский кредит** обеспечивает аккумуляцию банками денежных фондов за счет свободных денежных средств организаций и населения, которые хранятся на определенных счетах. Объективная необходимость существования государственного кредита заключается в постоянной нехватке средств государственного бюджета на удовлетворение потребностей общества, наличии бюджетного дефицита.

**Специальный фонд Президента Республики Беларусь** по социальной поддержке одаренных учащихся и студентов создан с целью финансирования мероприятий, направленных на стимулирование интеллектуально-творческой деятельности молодежи в области образования и науки. Средства фонда образуются за счет ассигнований из резервного фонда Президента Республики Беларусь; добровольных взносов физических и юриди-

ческих лиц в виде денежных средств (в том числе в иностранной валюте) и материальных ценностей. Средствами фонда распоряжается совет, в состав которого входят представители Администрации Президента Республики Беларусь, заинтересованных министерств и иных республиканских органов государственного управления, Академии наук Беларуси, учебных заведений, предприятий, учреждений и организаций, общественных объединений. Совет фонда на основании предложений учреждений, организаций и граждан принимает решения об использовании средств фонда. Средства фонда расходуются на проведение национальных и международных студенческих научных конференций, конкурсов, олимпиад и других мероприятий, способствующих выявлению талантливой молодежи, развитию ее интеллектуальных возможностей; оплату обучения и стажировок одаренных учащихся и студентов; выплату поощрительных стипендий; оказание материальной помощи одаренным студентам и учащимся; поощрение учителей, научно-педагогических работников и иных лиц, внесших личный вклад в разработку современных методик развития способностей одаренной молодежи; содействие издательской и выставочной деятельности, повышающей престиж образования, науки и интеллектуального труда.

**Государственное социальное страхование** – система пенсий, пособий и других выплат гражданам Республики Беларусь за счет средств государственных страховых фондов. **Основными принципами государственного социального страхования** являются:

- участие работодателей, работающих граждан и физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, в создании государственных страховых фондов;
- участие работающих граждан и нанимателей в создании государственных страховых фондов;
- распределение средств от трудоспособных граждан к нетрудоспособным, от работающих к неработающим;
- гарантированность пенсий, пособий и других выплат в соответствии с законодательством;
- равенство граждан страны независимо от социального положения, расовой и национальной принадлежности, пола, языка, рода занятий, места жительства в праве на государственное социальное страхование;
- дифференциация условий и размеров пенсий, пособий и других выплат по государственному социальному страхованию;
- участие представителей юридических и физических лиц, уплачивающих страховые взносы, в управлении государственным социальным страхованием.

Средства государственного социального страхования состоят из обязательных страховых взносов работодателей и работающих граждан, фи-



зических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы в государственные страховые фонды, доходов от капитализации средств и других поступлений, а также из добровольных пожертвований и других поступлений. Средства государственного социального страхования не подлежат изъятию, не облагаются налогами и не могут быть использованы на цели, не предусмотренные законодательством о государственном социальном страховании.

Специфической сферой финансовой системы является **финансовый аппарат** – это органы управления финансами. Государство осуществляет руководство финансами, регулирует и направляет финансовую деятельность через свои законодательные и исполнительные органы, которые наделяются соответствующей компетенцией. Центральным органом, проводящим финансовую политику и осуществляющим управление финансами, является **Министерство финансов Республики Беларусь**. Оно функционирует в соответствии со специальным Положением о Министерстве финансов Республики Беларусь, утвержденным правительством. Финансовый аппарат оказывает непосредственное воздействие на финансовые отношения, он организует их так, чтобы они оказывали эффективное воздействие на все стороны деятельности народного хозяйства.

Состав финансовой системы страны во многом зависит от того, является государство федеральным или унитарным. Республика Беларусь является унитарным государством. Поэтому в отличие, например, от России, являющейся федеральным государством, финансовая система Беларуси имеет некоторые особенности. Они состоят в том, что в составе финансовой системы Республики Беларусь отсутствует такое звено, как финансы федеральных органов власти. В системе внебюджетных фондов России насчитывается более 30 таких внебюджетных фондов, между тем как в Беларуси количество внебюджетных фондов составляют единицы.

### **Лекция 3. Финансы страхования: сущность и особенности**

1. Экономическая сущность страхования.
2. Система отношений страхования.
3. Страховой рынок.
4. Социальное страхование.
5. Материальная основа страхования.

**1. Экономическая сущность страхования.** *Страхование* – это система экономических отношений, возникающая при образовании специального денежного дохода и его использовании для возмещения ущерба, причиненного имуществу различными неблагоприятными факторами, а также для оказания помощи гражданам при наступлении различных собы-

тий в их жизни. Страхование как экономическая категория является составной частью категории финансов. Объективная необходимость страхования обусловлена существованием риска как случайного события, которое может привести к ущербу. Страхование связано с экономической необходимостью для субъектов иметь резервные фонды как обязательный элемент общественного воспроизводства в связи с непредвиденными явлениями и случайностями. *Целью страхования* является общественная или коллективная защита граждан, имущества, процессов производства для обеспечения непрерывности общественного воспроизводства.

***Страхование характеризуется следующими признаками:***

- целевой характер (страховые выплаты происходят лишь при наступлении заранее оговоренных тех или иных событий);
- чрезвычайный (неординарный) характер отношений;
- вероятностный характер отношений (заранее неизвестно, когда наступит событие, какова его сила и кого из страхователей оно затруднит);
- возвратность средств, мобилизованных в страховой фонд.

***Функции страхования:***

- рисковая (заключается в оказании денежной помощи пострадавшим физическим или юридическим лицам);
- предупредительная (заключение страхового договора до наступления события и заблаговременная выплата страховых взносов);
- сберегательная (обеспечение с помощью страхования накопления определенных страховых сумм);
- контрольная (целевое формирование и использование средств страхового фонда).

***Государственные страховые фонды*** – фонды социальной поддержки населения, создаваемые за счет обязательных платежей юридических лиц и работающих граждан. Такие средства используются в строгом соответствии с установленными нормативами и при наличии определенных условий для материального обеспечения граждан при наступлении нетрудоспособности, старости и в других предусмотренных законом случаях.

***Фонды самострахования*** создаются на предприятиях и в домашних хозяйствах на добровольной основе. Исключение составляют акционерные общества, для которых закон предписывает создание резервных фондов в размере уставного капитала.

***Фонды страховых организаций*** формируются на основе передачи им функций страхования со стороны клиентов. Это коллективные страховые фонды, создаваемые на основе страховых взносов заинтересованных лиц и обеспечивающие страховую защиту от конкретных рисков.

**2. Система отношений страхования.** В страховых отношениях принимают участие стороны конкретного договора страхования (застрахо-

ванный, страховщик и страхователь) и иные юридические и физические лица. По условиям договора, одна сторона – *страхователь* – всегда уплачивает страховые взносы, а другая – *страховщик* – выплачивает страховое возмещение лишь за оговоренные последствия и случаи. В качестве *объектов страхования* выступают материальные ценности и интересы, риск потери доходов и материального благополучия. В орбиту экономических страховых перераспределительных отношений вовлекается ряд субъектов, являющихся носителями определенных прав и обязанностей. Страхование выступает, с одной стороны, средством защиты бизнеса и благосостояния людей, а с другой – видом деятельности, приносящим доход.

**Система страхования имеет 2 отрасли:**

1) *имущественное страхование*, имеющее 4 подотрасли: страхование ответственности; страхование предпринимательского риска; страхование имущества предприятий и организаций; страхование имущества граждан;

2) *личное страхование*, которое имеет 2 подотрасли: страхование жизни; страхование здоровья.

Классификация *по характеру опасностей* охватывает только имущественное страхование и выделяет **6 основных звеньев:**

- 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, угон и т. д.;
- 5) страхование от техногенных аварий и катастроф;
- 6) страхование от финансовых рисков.

Существует **2 формы страхования:** обязательная и добровольная. *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.

Важное место в страховых отношениях занимают страховые фонды и страховые резервы. **Страховой фонд** – совокупность натуральных запасов и финансовых резервов общества, предназначенных для предупреждения, локализации и возмещения ущерба, наносимых процессу общественного воспроизводства стихийными и социальными бедствиями, авариями и другими рисками. Формируется он за счет взносов страхователей и находится в оперативно-организационном управлении у страховщика. Другие формы организации и функционирования страхового фонда – это самострахование и взаимное страхование. Часть средств страхового фонда должна постоянно находиться в ликвидной форме: в виде депозитов в банках, акций, котирующихся на бирже, государственных казначейских обязательств и т. д.

**Страховые резервы** – денежные средства страхового фонда, который страховщик формирует из страховых взносов (страховой премии), которые платит страхователь по договору страхования. Они предназначены для обеспечения исполнения страховщиком (и/или перестраховщиком) обязательств по страхованию (и/или перестрахованию). Средства страховых резервов не подлежат изъятию в государственный бюджет и бюджеты других уровней и используются исключительно для осуществления страховых выплат. Страховщик вправе инвестировать и иным образом размещать средства страховых резервов в порядке, установленном нормативным правовым актом органа государственного страхового надзора. Размещение средств страховых резервов должно осуществляться на условия диверсификации, возвратности, прибыльности и ликвидности.

**3. Страховой рынок.** *Страховой рынок* – особая социально-экономическая среда, сфера экономических отношений, где объектом купли-продажи выступают страховые продукты и страховые услуги, формируются спрос и предложения на них. Страховой рынок и его развитие являются необходимым условием обеспечения бесперебойности воспроизводственного процесса, который может нарушаться непредвиденными обстоятельствами, влекущими за собой разрушение и уничтожение имущества и потери в семейных бюджетах граждан. Страховой рынок также рассматривают как форму организации денежных отношений по формированию и распределению страхового фонда для обеспечения страховой защиты общества. Основным условием существования страхового рынка является наличие общественной потребности в продуктах и услугах страховых компаний и возможность последних эту потребность удовлетворить. Предприятия страхового бизнеса (страховые и перестраховочные компании) – первичное звено страхового рынка, где осуществляется процесс формирования и использования страхового фонда, переплетаются личные, групповые, коллективные интересы всех участников страхового рынка.

Страховой рынок Республики Беларусь начал формироваться в 1990 г. Государственное регулирование страховой деятельности осуществляет Департамент страхового надзора Министерства финансов Республики Беларусь. При Совете Министров действует Совет по страхованию. Для координации деятельности страховщиков и страховых брокеров, защиты своих интересов и выполнения совместных программ создан Белорусский страховой союз. Деятельность страховых организаций регламентируется Законом Республики Беларусь «О страховании» (1993 г.) и Положением о страховой деятельности в Республике Беларусь (2000 г.).

В настоящее время в Республике Беларусь функционируют более 30 страховых организаций, из них 3 – государственные («Белгосстрах», «Промтрансинвест», «Белнефтестрах»). Среди негосударственных страхо-

вых организаций наиболее крупными являются «Альвена», «Гаск», «Белингосстрах», «Бролли», «Купала», «Белвнешстрах». Гражданам и фирмам предоставляется более 40 видов добровольного личного, имущественного страхования и страхования ответственности. Крупные страховые компании предоставляют услуги по 20–25 видам страхования. Обязательные виды страхования (страхование гражданской ответственности владельцев автомобилей, страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, страхование гражданской ответственности автоперевозчика и экспедитора) имеют право осуществлять только государственные страховые организации.

Постепенно на рынок выходят новые виды страхования: страхование расходов граждан, связанных с отменой туристической поездки; страхование ответственности товаропроизводителей; страхование гражданской ответственности изготовителя (продавца) за качество продукции в послегарантийный период. С 2000 г. введено обязательное медицинское страхование иностранных граждан, въезжающих на территорию Беларуси. С 2003 г. белорусские страховщики начали продавать собственную «зеленую карту». Отечественный рынок перестрахования в Беларуси пока не оформлен. Основная часть всех крупных рисков перестраховывается за рубежом.

**4. Социальное страхование.** *Государственное социальное страхование* – система пенсий, пособий и других выплат гражданам за счет средств внебюджетных фондов. Основным внебюджетным фондом в Республике Беларусь является фонд социальной защиты населения.

***Принципы социального страхования:***

- 1) распределение денежных средств от трудоспособных граждан к нетрудоспособным, от работающих к неработающим;
- 2) дифференциация условий для назначения пенсий и пособий;
- 3) обязательное участие нанимателей и работающих граждан в формировании средств фонда;
- 4) все лица являются независимыми;
- 5) плательщики участвуют в управлении государственным страхованием.

*Плательщики обязательных страховых взносов:* юридические лица, индивидуальные предприниматели, граждане, работающие по найму, физические лица, самостоятельно уплачивающие страховые взносы (творческие работники). *Страховые случаи для социального страхования:* болезнь; временная нетрудоспособность; беременность, роды; рождение ребенка, уход за ребенком в возрасте до 3 лет; инвалидность; достижение пенсионного возраста; смерть застрахованного или члена его семьи; потеря работы; потеря кормильца. Средний размер обязательных взносов в Республике Беларусь – 35 % для нанимателей, 1 % – для работающих граждан.

**Профессиональное пенсионное страхование (ППС)** – система установленных в государстве отношений, которые заключаются в формировании за счет взносов на профессиональное страхование и использование этих средств для выплаты пенсий в связи с особыми условиями труда. Страхователями выступают наниматели, использующие труд работников с особыми условиями труда. Страховщик – фонд социальной защиты населения.

ППС подлежат работники, занятые полный рабочий день на работах с вредными и особо тяжелыми условиями труда; работники летного состава гражданской авиации; работники текстильного производства; женщины, работающие трактористами; женщины, работающие животноводами, свиноводами и доярками; водители пассажирского транспорта; профессиональные спортсмены; отдельные категории артистов, медицинских и педагогических работников. Размер тарифов колеблется от 1,5 до 4,8 %. Объектом начисления взносов являются все виды выплат работникам в связи с работой в особых условиях. *Виды выплат по ППС:* досрочная пенсия и доплата к пенсии по достижении общеустановленного пенсионного возраста.

**Признаки социального страхования:** обязательный характер для работающего населения; цель – защита трудовых ресурсов; реализация принципа коллективной солидарности; денежная и неденежная формы социальной помощи; подведомственность органам социального страхования.

**Принципы социального страхования:**

- всеобщность;
- финансирование социального обеспечения за счет обязательных страховых взносов, а также за счет государственного бюджета;
- дифференциация социального обеспечения в зависимости от условий труда (вредные, тяжелые), природно-климатической зоны, продолжительности трудового стажа, причин нуждаемости и других факторов;
- универсальность и комплексность, т. е. гарантированность социального обеспечения при наступлении всех социально значимых обстоятельств, установленных законом;
- осуществление социального обеспечения за счет как страховых платежей, так и средств бюджета;
- дифференциация видов, условий и уровня обеспечения в зависимости от трудового вклада, причин нуждаемости и иных обстоятельств;
- обязанность государства гарантировать уровень социального обеспечения не ниже прожиточного минимума;
- гарантированность социальной помощи в случаях, когда человек нуждается в ней в силу обстоятельств, признанных социально значимыми;
- многообразие видов социального обеспечения;
- участие общественных объединений в разработке, принятии и осуществлении решений по вопросам социального обеспечения.

**5. Материальная основа страхования.** Страховые взносы, уплачиваемые клиентами, являются основным источником формирования страхового фонда компании, предназначенного обеспечить страховую защиту страхователей и застрахованных лиц, а также возмещение расходов страховщика. Страховой взнос (премия), уплачиваемый клиентом, определяется на основе страховых тарифов по отдельным видам страхования. **Страховой тариф** представляет собой ставку страхового взноса с единицы страховой суммы или объекта страхования. На основе страхового тарифа определяются страховые платежи, которые формируют страховой фонд.

**Принципы построения тарифов (тарифной политики):**

- обеспечение самоокупаемости и рентабельности страховых операций (страховые тарифы должны строиться так, чтобы поступление страховых платежей покрывало расходы страховщика и обеспечивало некоторое повышение доходов над расходами (прибыль страховщика);

- эквивалентность страховых отношений сторон (тариф должен максимально соответствовать вероятности ущерба);

- доступность страховых тарифов для широкого круга страхователей (высокие тарифные ставки становятся тормозом для развития страхования). Страховые взносы не должны быть обременительны для страхователя. Кроме того, чем больше страхователей и количество застрахованных объектов, тем ниже страховой тариф;

- стабильность размеров страховых тарифов на протяжении длительного времени (если тарифные ставки неизменны в течение многих лет, у страхователей укрепляется уверенность в солидности страховщика);

- расширение объема страховой ответственности (чем шире объем страховой ответственности, тем больше страхование соответствует потребностям страхователя).

Доходы от страховых операций – основной источник пополнения доходной базы страховщика. **Доход страховой компании** – совокупная сумма денежных поступлений в результате осуществления страховой и иной не запрещенной законом деятельности. По источникам поступления доходы страховых компаний делятся на 3 группы: доходы от страховой деятельности (основной источник); доходы от инвестиционной деятельности; прочие доходы (полученные от деятельности, напрямую не связанной со страховыми операциями, например, доходы от сдачи в аренду; оплата консультационных работ, обучения). Страховая компания может совершать страховые операции, посредством механизма *сострахования*, принимая определенную долю общего риска (ответственности) и получая адекватную часть совокупной страховой премии. Вовлеченность страховой компании в систему *перестрахования* обеспечивает ее перестраховочной премией – еще одним источником дохода. Также страховая компания мо-

жет выполнять посреднические функции, что дает возможность получения комиссионного и брокерского вознаграждения. Инвестиционная деятельность страховых компаний основана на использовании взносов страхователей в качестве источника капиталовложений (страховые премии инвестируются в доходные активы и приносят инвестиционный доход). Доход от инвестиций складывается из процентов по банковским вкладам, дивидендов по акциям, доходов по ценным бумагам, от недвижимости и т. д.

В состав **расходов страховой компании** включаются выплаты страхового возмещения и страховых сумм; отчисления в страховые резервы; страховые взносы, переданные в перестрахование; расходы на ведение дела; прочие расходы. По времени осуществления расходы страховой компании подразделяются на расходы, предваряющие заключение договора страхования; расходы страховой компании, осуществляемые при заключении и в течение действия договора; расходы страховщика при наступлении страхового случая (окончание договора или истечение срока страхования); расходы страховой компании, не имеющие непосредственной связи со страховой деятельностью; текущие расходы страховой компании.

Страховая компания, как и любое предприятие, извлекает прибыль из своего дела. Финансовым результатом для нее является **прибыль**, т. е. сумма дохода, от которой предварительно отнята сумма расхода. Страховщики обязаны вести налоговый учет своей прибыли. Также показателем эффективности работы является рентабельность. **Рентабельность** рассчитывают в целом по предприятию и также по отдельным видам страхования как соотношение общей отчетной прибыли к капиталу либо как отношение прибыли к сумме полученной страховой премии.

#### Лекция 4. Финансовая политика

1. Содержание, цели и задачи финансовой политики.
2. Основные составляющие финансовой политики.

**1. Содержание, цели и задачи финансовой политики.** Финансовая политика затрагивает специфическую сферу денежных отношений, связанных с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

**Финансовая политика** – совокупность мер государства в области управления финансами, направленных на разработку и реализацию наиболее эффективных мероприятий для создания финансовой основы выполнения экономической политики государства. Главный *субъект финансовой политики* – государство. *Объекты финансовой политики* – финансовые отношения и финансовые ресурсы, которые формируются и используются в различных сферах и звеньях финансовой системы государства.



### ***Содержание финансовой политики:***

1) выработка научно обоснованных концепций развития финансов в обществе, которые должны базироваться на действии объективных экономических законов, учитывать перспективы развития производительных сил в обществе, особенности экономического и социального развития государства. В зависимости от стадии экономического цикла субъекты государственной власти используют сдерживающую или стимулирующую финансовую политику. В условиях экономического спада и депрессии государство проводит стимулирующую политику, направленную на рост деловой активности хозяйствующих субъектов, снижение налогов, рост государственных расходов в социально значимые и стратегические отрасли экономики. На стадии экономического подъема финансовая политика носит сдерживающий характер и направлена на уменьшение государственных расходов, усиление налогового бремени на экономику с целью предотвращения «разогрева» экономики;

2) определение основных направлений использования финансов на перспективу и на текущий период. Эти направления основываются на важнейших целях и задачах экономической политики государства. На практике эта деятельность выражается в разработке финансовых стратегий и финансовой тактики государства.

***Финансовая стратегия*** – долговременный курс финансовой политики, рассчитанный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, определенных экономической и социальной стратегией. ***Финансовая тактика*** – краткосрочный курс, направленный на решение задач конкретного этапа развития общества путем своевременного изменения способов организации финансовых связей, перегруппировки финансовых ресурсов. Стратегия и тактика финансовой политики взаимосвязаны. Стратегия создает благоприятные возможности для решения тактических задач. Выбор долговременных целей и составление целевых программ необходимы для концентрации финансовых ресурсов на главных направлениях экономического и социального развития. Тактика позволяет в сжатые сроки с наименьшими затратами решить задачи, намечаемые финансовой стратегией.

***Основные цели финансовой политики:*** повышение объема и эффективности использования финансовых ресурсов; оздоровление и структурная перестройка экономики; достижение более высокого уровня жизни населения на основе развития всех отраслей экономики.

***Задачи финансовой политики:*** мобилизация необходимых финансовых ресурсов, изыскание дополнительных резервов для обеспечения социально-экономического развития государства; установление и соблюдение оптимальных пропорций в распределении мобильных финансовых ре-

сурсов по различным сферам общественной деятельности, отраслям экономики; организация эффективного рационального, целевого использования финансовых ресурсов по различным направлениям, мероприятиям.

***Принципы финансовой политики:***

- 1) сбалансированность доходов и расходов во всех сферах и звеньях финансовой системы государства, и особенно в бюджетном звене;
- 2) формирование финансовых резервов на различных уровнях, у различных субъектов хозяйствования;
- 3) сосредоточение оптимального размера финансовых ресурсов в руках государства.

**2. Основные составляющие финансовой политики.** Выделяют следующие основные *составляющие финансовой политики* государства: денежно-кредитная (монетарная) политика; налоговая политика; бюджетная политика; валютная политика.

***Денежно-кредитная (монетарная) политика*** – часть финансовой политики государства, совокупность мер, проводимых правительством в области денежного обращения и кредита, направленных на обеспечение устойчивого, эффективного функционирования экономики, поддержание в надлежащем состоянии денежной системы. Осуществляет денежно-кредитную политику Центральный банк. Основными инструментами денежно-кредитной политики являются: установление обязательной нормы резервирования; регулирование учетной ставки; операции на открытом рынке; административные меры.

***Бюджетно-налоговая (фискальная) политика*** – политика правительства в области налогообложения, государственных расходов, государственного бюджета, направленная на обеспечение занятости населения и подавление инфляционных процессов. Она является стержневой частью финансовой политики и составной частью экономической политики государства. Инструментами фискальной политики являются налоги и государственные расходы. Фискальную политику в зависимости от механизмов ее реагирования на изменение экономической ситуации разделяют на 2 части:

- 1) *дискреционная политика*, которая проводится по усмотрению правительства и на основе его решений;
- 2) *автоматическая политика* – политика встроенных стабилизаторов, т. е. тех механизмов, которые работают в режиме саморегулирования и независимо от принимаемых решений сами реагируют на изменение положения в экономике. Это пассивная фискальная политика, при которой необходимые изменения в уровнях государственных расходов и налогов вводятся автоматически.

**Валютная политика** – совокупность правовых, организационных и других мер в сфере валютных отношений, осуществляемых государством внутри страны и в международных валютно-кредитных связях в соответствии с текущими и стратегическими целями страны.

*Инструменты валютной политики:*

1) валютная интервенция – значительное разовое целенаправленное воздействие центрального банка страны на валютный рынок и валютный курс, осуществляемое путем продажи или закупки банком крупных партий иностранной валюты для регулирования курса иностранных валют;

2) валютные ограничения – система мероприятий по ограничению и контролю операций с валютными ценностями;

3) валютный контроль;

4) валютные резервы;

5) валютное субсидирование;

б) режим валютного курса – система формирования пропорций обмена национальной валюты на иностранные.

**Инвестиционная политика государства** – комплекс взаимосвязанных целей и мероприятий по обеспечению необходимого уровня и структуры капиталовложений в экономику страны и отдельные ее сферы и отрасли; деятельность государства, направленная на изыскание источников инвестиций и установление рациональных областей их использования.

**Ценовая политика** – принципы и методики определения цен на товары и услуги, установление общих принципов формирования цен в стране (административно или на основе рыночного механизма). Также правительство может вмешиваться в ценообразование отдельных предприятий в рамках антимонопольной политики (тарифная политика) и в рамках поддержания стабильности цен (ценовые ограничения).

**Таможенная политика** – часть внешнеторговой деятельности государства, регламентирующая объем, структуру и условия экспорта и импорта товаров; система мер, применяемых государством с целью установления определенного режима таможенного налогообложения на импортируемые в страну товары и прохождения ими таможенных формальностей. Одной из форм проявления таможенной политики является *таможенный протекционизм*, усиливающийся в период кризисов. В этот период вводятся высокие таможенные пошлины на импортные товары и льготные таможенные пошлины на экспортную продукцию. В последнее время наряду с таможенными пошлинами широко применяются нетарифные методы ограничения импорта: квоты, стандарты качества и экологической чистоты.

## **Лекция 5. Финансовое управление и финансовый механизм**

1. Сущность, объекты и субъекты финансового управления.
2. Элементы финансового управления: стратегическое, текущее и оперативное управление.
3. Финансовый аппарат и финансовый механизм.

**1. Сущность, объекты и субъекты финансового управления.**  
**Финансовое управление** – управление финансовыми ресурсами и финансовыми отношениями, а также управление движением финансовых ресурсов. Финансовый менеджмент – неотъемлемая часть общей системы управления, состоящая из подсистем: объекта управления (управляемая подсистема) и субъекта управления (управляющая подсистема).

**Объект управления** в финансовом менеджменте – совокупность условий осуществления денежного оборота, кругооборота стоимости, движения финансовых ресурсов и финансовых отношений между хозяйствующими субъектами. К объектам финансового управления относят взаимоотношения:

- между хозяйствующими субъектами по поводу распределения доходов (совместные фонды, долевое участие, штрафные санкции и др.);
- между страховыми организациями и хозяйствующими субъектами и населением по поводу образования и использования страховых фондов;
- между хозяйствующими субъектами и вышестоящими организациями по поводу образования и распределения фондов денежных средств, создаваемых вышестоящей организацией;
- внутри предприятий, учреждений, организаций по распределению выручки, формированию денежных доходов, накоплений, фондов денежных средств и их использованию.

**Субъект управления** – конкретные профессионалы, специальная группа людей, которые посредством различных форм управленческого воздействия осуществляют целенаправленное функционирование объекта. **Субъекты управления финансами** – законодательные и исполнительные органы власти и управления в соответствии с компетенцией в финансовой сфере.

**Цели финансового менеджмента:** обеспечение выживания фирмы в условиях конкуренции; избежание банкротства и крупных финансовых неудач; лидерство в борьбе с конкурентами; максимизация прибыли; достижение заданных темпов роста потенциала фирмы; увеличение объемов производства и реализации; минимизация расходов; обеспечение рентабельной деятельности предприятия, т. е. его финансового благополучия.

**Задачи финансового менеджмента:** обеспечение финансовыми ресурсами; распределение финансовых ресурсов; выбор оптимального соглашения между шансом получения прибыли и риском неудачи.

**Принципы финансового менеджмента:** принцип платежеспособности; принцип сбалансированности рисков; принцип приспособления к потребностям рынка; принцип предельной рентабельности.

**Функции финансового менеджмента:** анализ и планирование инвестиционных проектов и их осуществление; определение оптимальной структуры активов и пассивов баланса; выбор источников финансирования, формирование структуры капитала фирмы; бюджетирование; формирование дивидендной политики; управление оборотным капиталом.

В условиях рыночной экономики конкурентоспособность любому хозяйствующему субъекту может обеспечить только эффективное управление движением его финансовых ресурсов (капитала). Однако финансовое управление осуществляется не только на микроуровне, но и на макроуровне (уровне национальной экономики). Важной областью государственной управленческой деятельности является управление финансами, которое осуществляет его специальный аппарат с помощью особых приемов и методов, в т. ч. разнообразных стимулов и санкций.

**Финансовый аппарат** – совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами.

Воздействие субъекта на объект управления может осуществляться с помощью административно-распорядительных и экономических методов управления. **Административно-распорядительные методы** предполагают выработку приказов, распоряжений, других распорядительных документов, их доведение до подчиненных и контроль за исполнением. **Экономические методы** основаны на материальной заинтересованности персонала в повышении эффективности выполнения своих функций.

**2. Элементы финансового управления: стратегическое, текущее, оперативное управление.** Классификация видов управления (менеджмента) представляет распределение менеджмента по разновидностям. Выделяются следующие основные виды менеджмента: организационный, стратегический, тактический (текущий) и оперативный.

**Организационный менеджмент** – управление процессами создания организации, разработки структуры и системы управления организацией, осуществление управленческих функций, выработки стандартов, положений, инструкций. В результате обеспечивается нормальное функционирование организации, достижение стоящих перед организацией целей.

Достижение целей организации основано на стратегическом, тактическом (текущем) и оперативном менеджменте.

**Стратегический менеджмент** – вид управления, который ориентирован на долгосрочные цели и действия компании. Стратегический менеджмент занимается разработкой и реализацией действий, ведущих к долгосрочному превышению уровня результативности деятельности фирмы

над уровнем конкурентов. Он определяет человеческий потенциал как основу организации, ориентирует производство на потребности потребителей, осуществляет приспособление организации к внешней среде, результатом чего является достижение перспективных целей организации. Стратегический менеджмент находится в центре внимания высшего руководства организации. Результаты стратегического менеджмента не обнаруживаются полностью в течение нескольких лет. В рамках стратегического менеджмента ставятся долгосрочные цели организации, определяются пути их достижения, обеспечивается ее будущая жизнедеятельность.

**Тактический (текущий) менеджмент** – это планирование действий, которые должны представлять наиболее эффективные способы достижения стратегических целей; это уточнение, коррекция, дополнение и конкретизация стратегии. Тактика является одной из форм выражения стратегии и разрабатывается в развитие стратегии. В то время как стратегический менеджмент в основном разрабатывается на высших уровнях руководства, тактический (текущий) менеджмент вырабатывается на уровне руководства среднего звена. Перспективы тактического менеджмента рассчитаны на меньший отрезок времени, обычно он охватывает годовой период. Результаты тактического менеджмента проявляются быстро и легко соотносятся с конкретными действиями. Тактический менеджмент связан с деятельностью, имеющей место в данное время; относится к повседневной работе. Он обеспечивает краткосрочное протекание процессов в организации, реализацию краткосрочных планов.

**Оперативный менеджмент** – вид менеджмента, включающий организацию и управление процессами реализации оперативных планов и диспетчеризацию. Действия осуществляются путем распределения работ, ресурсов, внесения необходимых корректировок в производственные и финансовые процессы, ход выполнения текущих заданий. Оперативный менеджмент сводится к принятию решений, способных быстро и вовремя исправить или направить ход финансовых процессов в конкретно складывающихся в данный момент ситуациях. Тактический (текущий) и оперативный менеджмент связаны с постановкой конкретных среднесрочных и краткосрочных задач, координацией их решения с обеспечением необходимыми людскими, финансовыми, материальными, информационными ресурсами, контролем достигнутых результатов, их оценкой, анализом и осуществлением необходимых корректирующих действий.

**Стратегическое государственное управление финансами** – проектирование многолетних финансовых планов (многолетних бюджетов), основанное на прогнозе социально-экономического развития страны на перспективу и с учетом мероприятий, предусмотренных отдельными многолетними программами, и заключается в обеспечении своевременного фи-

нансирования в полном объеме данных мероприятий. Это планирование на основе прогнозирования объема финансовых ресурсов, достаточного для выполнения как в целом государственных задач, так и отдельных целевых программ социально-экономического развития. Как известно, в бюджетах и внебюджетных фондах предусмотрены все расходы государства, в т. ч. и на финансирование выполнения многолетних программ развития какой-либо социальной или экономической сферы.

**Тактическое управление финансами** заключается в маневрировании финансовыми ресурсами с целью обеспечения своевременного осуществления в полном объеме всех предусмотренных бюджетом расходов. При этом свобода маневра может быть предусмотрена:

- бюджетной классификацией (через перераспределение бюджетных средств на основании укрупнения детализации бюджетных расходов);
- законодательно установленным порядком использования дополнительно поступивших бюджетных доходов;
- законодательно установленным порядком внесения изменений в годовой бюджет в процессе его исполнения.

**3. Финансовый аппарат и финансовый механизм.** Совокупность всех институтов и организационных структур, осуществляющих управление финансами, представляет **финансовый аппарат**.

К финансовому аппарату в Республике Беларусь относятся органы общего, оперативного и отраслевого управления финансами. К *органам общего управления* относятся Национальное собрание Республики Беларусь с Палатой представителей и Советом Республики и Совет Министров. В их функции входит формирование финансовой политики, утверждение финансового законодательства, осуществление общего контроля за его соблюдением. *Органами оперативного управления* являются Министерство финансов, Национальный банк, Министерство по налогам и сборам, Министерство экономики, Государственный таможенный комитет, Комитет по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь, Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты. Министерство финансов, являясь центральным органом, проводит свою деятельность через департаменты и финансовые управления областных и городских исполкомов. Оно обеспечивает эффективное использование финансов, проведение бюджетной и налоговой политики, совершенствование форм финансовых взаимоотношений юридических и физических лиц с централизованной сферой финансовой системы, контролирует соблюдение государственной и валютной дисциплины и финансового законодательства, разрабатывает методологию, отчетность и порядок контроля за состоянием отраслевого контроля, обеспечивает финансами подведомственные учреждения и организации. К *органам отраслевого управления* финан-

сами относятся финансовые управления, финансовые отделы министерств, ведомств, предприятий, организаций, учреждений.

В широком смысле **финансовый механизм** – совокупность способов организации финансовых отношений, применяемых обществом в целях обеспечения благоприятных условий для экономического развития. Финансовый механизм включает виды, формы и методы организации финансовых отношений, способы их количественного определения. В узком смысле **финансовый механизм** – система действия финансовых рычагов, выражающаяся в организации, планировании и стимулировании использования финансовых ресурсов. В **структуру механизма финансового менеджмента** входят следующие элементы:

1) *система регулирования финансовой деятельности*, включающая:

- государственное нормативно-правовое регулирование финансовой деятельности предприятия (принятие законов и нормативных актов);
- рыночный механизм регулирования финансовой деятельности предприятия, который формируется в сфере финансового рынка;
- внутренний механизм регулирования отдельных аспектов финансовой деятельности предприятия, который формируется в рамках самого предприятия, соответствующим образом регламентируя те или иные оперативные управленческие решения по вопросам его финансовой деятельности;

2) *система внешней поддержки финансовой деятельности предприятия*, которая включает:

- государственное и другие внешние формы финансирования;
- кредитование предприятия различными кредитными институтами разнообразными формами кредита;
- лизинг (аренда), основанный на предоставлении в пользование предприятию целостных имущественных комплексов, отдельных видов оборотных активов за определенную плату на предусмотренный период;
- страхование, направленное на финансовую защиту активов предприятия и возмещение возможных его убытков;
- прочие формы внешней поддержки финансовой деятельности предприятия (лицензирование, государственная экспертиза проектов);

3) *система финансовых рычагов*, которая включает основные формы воздействия на процесс принятия и реализации управленческих решений в области финансовой деятельности: цену, процент, прибыль, амортизационные отчисления, дивиденды, пени, штрафы, неустойки;

4) *система финансовых инструментов*, которая состоит из контрактных обязательств, обеспечивающих механизм реализации отдельных управленческих решений предприятия и фиксирующих его финансовые отношения с другими экономическими объектами:

- платежные инструменты (платежные поручения, чеки и т. п.);



- кредитные инструменты (договоры о кредитовании, векселя и т. п.);
- депозитные инструменты (депозитные договоры и сертификаты);
- инструменты инвестирования (акции, инвестиционные сертификаты);
- инструменты страхования (страховой договор, страховой полис) и прочие виды финансовых инструментов.

***Элементы финансового механизма:***

1) *Финансовые методы* – способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс, формирование и использование денежных фондов (финансовый учет, анализ, планирование, прогнозирование, финансовый контроль, финансовое регулирование, система расчетов, кредитование, налогообложение и др.). Специальные приемы финансового управления: кредиты и займы, процентные ставки, дивиденды и др.

2) *Финансовые рычаги* (прибыль, доход, дивиденды, процент, дисконт) представляют собой финансовые инструменты, под которыми в самом общем виде понимаются любые контракты, по которым происходит одновременное увеличение финансовых активов одного предприятия и финансовых обязательств другого. Финансовые инструменты – документы, имеющие денежную стоимость, с помощью которых осуществляются операции на финансовом рынке.

3) *Правовое обеспечение* финансового управления составляет действующее законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность. Государственное правовое регулирование включает регулирование финансовых аспектов создания организаций; налоговое регулирование; регулирование процедур банкротства предприятий, а также законы, указы Президента, постановления Правительства и т. д.

4) *Нормативное обеспечение* финансового механизма образуют инструкции; нормативы; тарифные ставки; методические указания и т. п.

5) *Информационное обеспечение* финансовой деятельности – процесс непрерывного целенаправленного подбора соответствующих информативных показателей, необходимых для принятия эффективных управленческих решений по всем аспектам финансовой деятельности предприятия. Чем больше размер капитала используется предприятием, тем важнее качество информации, необходимой для принятия финансовых решений, направленных на повышение эффективности деятельности предприятия.

Каждая сфера и отдельное звено финансового механизма являются составной частью единого целого. Они взаимосвязаны и взаимозависимы. Вместе с тем сферы и звенья функционируют относительно самостоятельно, что вызывает необходимость постоянного согласования составляющих финансового механизма.

## **Лекция 6. Финансовое планирование и финансовый контроль**

1. Финансовое планирование на макро- и микроуровне.
2. Бюджетное планирование (бюджетирование).
3. Финансовый контроль.

### **1. Финансовое планирование на макро- и микроуровне.**

**Финансовое планирование** – выбор целей по реальности их достижения с имеющимися финансовыми ресурсами в зависимости от внешних условий и согласование будущих финансовых потоков, который выражается в составлении и контроле над выполнением планов формирования доходов и расходов, учитывающих текущее финансовое состояние, выраженные в денежном эквиваленте цели и средства их достижения. **Цель финансового планирования** – обеспечение необходимыми финансовыми ресурсами производственной, инвестиционной и финансовой деятельности. Главным объектом финансового планирования выступают финансовые ресурсы, перераспределяемые между отдельными субъектами финансовой системы. Движение финансовых ресурсов закрепляется в соответствующих планах, которые образуют единую систему финансового планирования.

В рыночной экономике финансовое планирование собственной деятельности может осуществляться индивидом, семьей, предприятием, государством. На общегосударственном и территориальном уровнях в систему финансового планирования включается разработка и реализация перспективных финансовых планов, финансовых балансов, балансов движения доходов и расходов населения. Финансовое планирование на микроуровне обеспечивает предварительный контроль за образованием и использованием материальных, трудовых и денежных ресурсов, создает предпосылки укрепления финансового состояния предприятия.

**Основные задачи финансового планирования:** обеспечение финансовыми ресурсами и денежными средствами основной хозяйственной деятельности предприятия; определение прибыли и возможных факторов ее увеличения; определение финансовых взаимоотношений с бюджетами и банками; обеспечение сбалансированности между доходами и расходами; контроль за финансовым состоянием и платежеспособностью.

#### **Методы финансового планирования:**

– *метод экономического анализа* позволяет определить закономерности, тенденции в движении натуральных и стоимостных показателей, внутренние резервы предприятия, его платежеспособность, эффективность и доходность деятельности;

– *нормативный метод* позволяет на основе заранее установленных норм и технико-экономических нормативов (ставки налогов и сборов,

нормы амортизационных отчислений) рассчитать потребность хозяйственного субъекта в финансовых ресурсах и их источниках;

– *метод балансовых расчетов* позволяет определить будущую потребность в финансовых средствах на основе прогноза поступления средств и затрат по основным статьям баланса на определенную дату;

– *метод денежных потоков* служит инструментом для прогнозирования размеров и сроков поступления необходимых финансовых ресурсов;

– *метод многовариантности расчетов* состоит в разработке альтернативных вариантов плановых расчетов, чтобы выбрать оптимальный;

– *методы экономико-математического моделирования* позволяют количественно выразить взаимосвязи между финансовыми показателями и основными факторами, их определяющими.

На практике выделяют **три способа планирования**:

1) *Прогрессивный способ («снизу вверх»)*, при котором планирование осуществляется от низших уровней иерархии (рабочих мест, участков, цехов) предприятия к высшим. Низшие структурные подразделения составляют детальные планы своей работы, которые впоследствии интегрируются на верхнем уровне, образуя план предприятия.

2) *Ретроградный способ («сверху вниз»)*, при котором процесс планирования осуществляется исходя из плана предприятия (портфеля заказов и госзаказа) путем детализации его показателей сверху вниз по иерархии. При этом структурные подразделения должны преобразовать поступающие к ним планы вышестоящих уровней в планы своих подразделений.

3) *Круговой метод (встречное планирование)* представляет собой синтез двух предыдущих методов и предусматривает разработку плана в два этапа. На первом этапе (сверху вниз) приходится текущее планирование по главным целям. На втором этапе (снизу вверх) составляется окончательный план по системе детализированных показателей.

**Этапы финансового планирования:**

1) анализируются финансовые показатели за предыдущий период (бухгалтерский баланс, отчеты о прибылях и убытках и др.);

2) составляются основные прогнозные документы (прогноз баланса, отчета о прибылях и убытках, движения денежных средств);

3) уточняются и конкретизируются показатели прогнозных финансовых документов посредством составления текущих финансовых планов;

4) осуществляется оперативное финансовое планирование;

5) практическая реализация планов и контроль за их исполнением.

**Принципы планирования:** гибкость (постоянная адаптация к изменениям среды функционирования); непрерывность; коммуникативность; участие; адекватность; комплексность; многовариантность.

**Виды планирования:** стратегическое; долгосрочное; краткосрочное; текущее. *Стратегический финансовый план* разрабатывается исходя из целей ведения бизнеса, с учетом макроэкономических процессов в экономике. *Долгосрочное планирование* относится к решениям в таких областях, как приобретение элементов основного капитала, кадровая политика, определение ассортимента выпускаемой продукции. Долгосрочные планы – своего рода рамочная конструкция, составными элементами которой являются краткосрочные планы. В основном на предприятиях используется *краткосрочное (текущее) планирование* с плановым периодом, равным одному году (именно за такой период происходят все типичные для жизни предприятия события, выравниваются сезонные колебания конъюнктуры). Годовой план разделяют на месячные и квартальные планы. *Текущие финансовые планы* разрабатываются с учетом прогнозных тенденций и в конечном итоге принимают форму баланса доходов и расходов предприятий.

Примером сочетания перспективного и текущего планирования является *бизнес-план* – программа осуществления бизнес-операций, действий фирмы, содержащая сведения о фирме, товаре, его производстве, рынках сбыта, маркетинге, организации операций и их эффективности. Его принято разрабатывать при создании нового предприятия или обосновании производства новых видов продукции. Он составляется на период от трех до пяти лет, поскольку плановые разработки на более длительные периоды не могут быть достоверными. *Структура бизнес-плана:* резюме бизнес-плана (краткая аннотация); цели и задачи проекта; описание компании; описание продуктов; план маркетинга; производственный план; организационный план; план персонала; финансовый план.

Бухгалтерский баланс, отчет о прибылях и убытках и отчет о движении наличности не являются формами финансового планирования, так как в них отражаются данные из первичных документов по уже осуществленной деятельности предприятия.

**2. Бюджетное планирование (бюджетирование).** Бюджет и государственная бюджетная система являются совокупностью экономических отношений, возникающих в процессе распределения и перераспределения ВВП и национального дохода. Бюджет является единственным плановым документом, утверждаемым в качестве закона, и основой, вокруг которой организуется система финансового хозяйства в целом, финансовое планирование и прогнозирование на основе единой финансовой политики государства. Составной частью бюджетного процесса является *бюджетное планирование (бюджетирование)* – процесс составления и принятия бюджетов, последующий контроль за их исполнением, часть системы финансового управления, предназначенная для оптимального распределения ресурсов хозяйствующего субъекта во вре-

мени. **Государственный бюджет** – форма образования и расходования (составления и исполнения) денежных средств для обеспечения функций органов государственной власти. Составление бюджета на предстоящий год происходит на базе его исполнения за текущий год и тех финансовых норм и нормативов, которые доводятся до территорий, отраслей хозяйства бюджетных учреждений.

**Задачи бюджетного планирования (бюджетирования):**

- установление общего объема финансовых ресурсов и их распределение по отдельным направлениям, национально-государственным и административным единицам;
- организация работы по мобилизации денежных накоплений и других финансовых ресурсов государства, финансовому обеспечению развития экономики, науки и социальной сферы;
- осуществление финансового контроля за выполнением бюджета.

В составлении и исполнении бюджета принимают участие все органы государственной власти и управления. Непосредственно осуществляют бюджетное планирование Министерство финансов Республики Беларусь, финансовые управления администраций территорий в соответствии с предоставленными им правами.

**Трехуровневая бюджетная система Республики Беларусь:**

- первый уровень – республиканский бюджет и бюджеты государственных внебюджетных фондов;
- второй уровень – областные бюджеты и бюджеты территориальных государственных внебюджетных фондов;
- третий уровень – местные бюджеты.

**Бюджетное планирование (бюджетирование) имеет две стадии:**

- 1) осуществляется сводное бюджетное планирование (определяются направления, пути и способы мобилизации финансовых ресурсов, изыскиваются возможности для увязки намечаемых доходов и расходов);
- 2) производится адресное бюджетное планирование (устанавливаются конкретные связи с бюджетом отраслей, расходами непромышленной сферы, определяются поступления по каждому виду налогов и сборов).

**Участники бюджетного процесса:** Президент Республики Беларусь; органы законодательной и исполнительной власти; главы местного самоуправления; финансовые органы; органы, осуществляющие сбор доходов бюджетов; органы денежно-кредитного регулирования; органы государственного и муниципального финансового контроля; государственные внебюджетные фонды; распорядители бюджетных средств; бюджетные учреждения; государственные и муниципальные унитарные предприятия; другие получатели бюджетных средств; кредитные организации, осуществляющие отдельные операции со средствами бюджетов.

**Консолидированный бюджет** – объединенный бюджет территориальных единиц, регионов, образующих единую административно-территориальную совокупность (автономию, республику, государство). Консолидированный бюджет не утверждается ни на каком уровне, выступает в качестве обычного свода статистических показателей.

**Бюджет предприятия** представляет собой выраженную в стоимостных показателях программу действий (план) в области производства, закупок сырья или товара, реализации произведенной продукции и т. д.

**Задачи и цели бюджетирования в организации:** повышение эффективности работы организации при помощи целевой ориентации и координации всех событий на предприятии; выявление рисков и снижение их уровня; повышение гибкости и приспособляемости к изменениям.

Основное отличие бюджетирования от финансового планирования заключается в делегировании финансовой ответственности.

**3. Финансовый контроль.** По мере реализации заложенных в бюджете планов необходимо регистрировать фактические результаты деятельности. Сравнивая фактические показатели с запланированными, можно осуществлять так называемый финансовый контроль. В этом смысле основное внимание уделяется показателям, которые отклоняются от плановых, и анализируются причины этих отклонений. **Финансовый контроль** – это совокупность действий и операций по проверке финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации. **Задачи финансового контроля** – обеспечение законности и защита интересов собственника хозяйствующего субъекта.

Финансовый контроль включает проверку соблюдения финансовой дисциплины, в том числе кассовой, проверку пределов полномочий должностных лиц при принятии решений; выявление случаев превышения полномочий, в том числе злоупотребление ими в корыстных целях; проверку соответствия совершенных хозяйственных операций требованиям законодательства; контроль соблюдения установленных бюджетов и лимитов по статьям затрат; проверку правильности документального оформления хозяйственных операций и правильности ведения бухгалтерского и управленческого учета; проверку правильности и своевременности расчетов с бюджетом и государственными внебюджетными фондами; проверку целевого использования целевых средств, в том числе заемных и бюджетных; контроль ценообразования в областях, где оно регулируется государством; определение и применение мер ответственности лиц, допустивших нарушения финансово-экономического законодательства. Предметом финансового контроля являются хозяйственные операции, т. е. любые действия, приводящие к изменению стоимости имущества или обязательств.

***Классификации финансового контроля:***

***По субъекту контроля:***

*а) государственный контроль* (парламентский и бюджетный контроль; налоговый и таможенный контроль; валютный контроль; денежно-кредитный контроль; страховой контроль; правоохранительный контроль);

*б) вышестоящий контроль:*

– ведомственный контроль – контроль со стороны вышестоящих органов (контрольно-ревизионные службы министерств, проверяющие финансовую и хозяйственную деятельность подведомственных учреждений);

– корпоративный контроль – финансовый контроль в рамках крупных организаций, имеющих большое количество отделений и филиалов;

*в) внутрихозяйственный контроль* – контроль со стороны ревизионных комиссий акционерных обществ, товариществ над их исполнительными органами, *внутренний контроль* – финансовый контроль, осуществляемый специально созданной службой хозяйствующего субъекта, подчиняющейся непосредственно руководителю;

*г) независимый контроль (аудит):*

– инициативный аудит – назначаемый по добровольному решению собственников или руководства хозяйствующего субъекта;

– обязательный аудит – обязательная ежегодная проверка бухгалтерской отчетности организаций, установленная законодательно;

*д) общественный контроль* – реализуется на основе общественных институтов и законов, обязывающих органы исполнительной власти предоставлять информацию заинтересованным лицам. При этом важную роль играют СМИ, выражающие интересы общественных организаций, партий.

***По времени проведения:***

*1) предварительный контроль* проводится до принятия управленческих решений и совершения хозяйственных операций, носит профилактический, упреждающий характер с целью предотвращения неэффективного расходования средств (бизнес-планы, проектно-сметная документация);

*2) текущий контроль* производится в момент совершения денежных сделок, осуществления хозяйственных операций (проверка оснований для осуществления платежа (договоров, счетов);

*3) последующий контроль* проводится путем анализа, мониторинга, обследования, проверки (документальная ревизия).

***По направлению:***

*1) контроль на соответствие (формальный контроль)* – оценка соответствия деятельности объекта требованиям нормативных актов;

*2) контроль финансовой отчетности* – оценка правильности и достоверности ведения бухгалтерского учета, достоверности, обоснованности и своевременности представления финансовой отчетности;

3) *контроль эффективности* – оценка результативности и экономичности использования ресурсов, эффективности управления капиталом.

***По срокам выполнения:***

1) *оперативный контроль* (в рамках внутреннего контроля) – проводится в плановом порядке по итогам определенного периода;

2) *плановый контроль* – производится контрольно-ревизионным органом в соответствии с планом контрольно-ревизионной работы, в том случае если такой план сообщен объекту контроля;

3) *внезапный контроль* – производится контрольно-ревизионным органом в соответствии с планом работы, в том случае если такой план неизвестен объекту контроля; а также при наличии данных о нарушениях в деятельности объекта.

***По источнику финансирования:***

1) *контроль за счет проверяемого лица* (внутрихозяйственный контроль, независимый контроль);

2) *контроль за счет контролирующего субъекта* (государственный контроль, вышестоящий контроль);

3) *контроль за счет третьих лиц* (встречается крайне редко, только общественный контроль).

***Методы финансового контроля*** – приемы исследования учетной документации и получения фактических данных, применяемые контрольно-ревизионными органами с целью выявления доказательной информации. Достоверное установление фактов возможно лишь с помощью комплексного использования ряда методов. Результатом мероприятия финансового контроля (ревизии, проверки) является документ (акт, справка, заключение), который отражает достоверную информацию о финансово-хозяйственном состоянии проверяемой организации, вскрытые в процессе контроля нарушения норм и правил, отклонения от принятых стандартов, факты неэффективного или неэкономного хозяйствования.

***Методы документальной проверки:***

***а) исследование отдельного документа:***

– *формальная проверка документа* – внешний осмотр первичного учетного документа с целью анализа соблюдения установленной формы и сопоставления его реквизитов (отсутствие подписей, печатей, штампов; наличие посторонних записей и пометок, подчистки, затирки);

– *нормативная проверка* – проверка содержания хозяйственной операции на соответствие действующему законодательству, нормативам (завышение норм расхода материалов и размера суточных при командировке, несоответствие между набором продуктов и выходом готового блюда);



– *арифметическая проверка* – пересчет результатов всех подсчетов в документе по определению тех или иных показателей и выведению итоговой суммы (заведомо неверные подсчеты, дописки цифр в документе);

**б) исследование взаимосвязанных документов:**

– *встречная проверка* – сопоставление разных экземпляров (разных отрывных частей) одного документа: в одной организации (накладная на выдачу материалов со склада у начальника склада и у начальника цеха), в разных организациях (чек об оплате проживания в гостинице в бухгалтерии организации, командировавшей работника, и в самой гостинице), в организации и у частного лица (приходный кассовый ордер на прием членского взноса в организации и квитанция к нему у лица, внесшего взнос);

– *взаимный контроль* – сопоставление документов, прямо или косвенно отображающих проверяемую хозяйственную операцию (сопоставление ведомостей по оплате труда с документами, являющимися основаниями для расчетов (личными делами сотрудников, табелями учета рабочего времени, сопоставление подписей одного лица в различных документах);

**в) исследование однородных документов:**

– *контрольное сличение* – пересчет движения товара за определенный период на основании первичных учетных документов и сравнение с данными инвентаризационных ведомостей на начало и конец периода;

– *обратная калькуляция* – контрольный пересчет готовых изделий в сырье; при этом можно выявить расхождения, говорящие об излишнем списании материалов либо о занижении объемов производства;

– *хронологический анализ* – восстановление данных об остатках товарно-материальных ценностей в месте их хранения (торговли) на каждый день;

– *сравнительный анализ* – сопоставление документов, отображающих аналогичные операции (различия в оформлении однородных документов, якобы выписанных в одной организации, различия в характере упаковки однородного товара, якобы приобретенного в одном месте, различие в среднем весе стандартных пачек (ящиков) товара);

**г) проверка бухгалтерского учета:**

– *проверка принятия документа к учету* – анализ формирования первичного учетного документа и на его основании бухгалтерской проводки;

– *проверка аналитического учета* – анализ полноты информации, содержащейся в регистрах (книгах, карточках) аналитического учета;

– *проверка соблюдения контрольных равенств* (контрольные равенства – основные закономерности системы бухгалтерского учета, обусловленные тем, что сумма каждой проводки отражается один раз в дебете какого-либо счета и один раз в кредите какого-либо счета);

**д) методы фактической проверки:**

– *инвентаризация* – проверка наличия имущества организации и состояния ее финансовых обязательств на определенную дату путем сличения фактических данных с данными бухгалтерского учета;

– *контрольное взвешивание партии груза* и сравнение фактических данных с накладной (по ввозимому сырью и по вывозимой продукции), также возможно проведение качественного анализа груза в партии;

– *контрольная закупка (проверочная закупка)* – мнимая сделка купли-продажи между организацией розничной торговли (обслуживания) и физическим лицом с целью проверки соблюдения правил торговли и выявления обмана потребителя (обвес, обсчет, замена на товар более низкого качества), обмана государства путем невыдачи кассового чека (искажается информация о выручке, необходимая для правильного исчисления налогов). Контрольную закупку целесообразно проводить в присутствии двух свидетелей. Вариант контрольной закупки для предприятий общественного питания – *контрольное взвешивание готового блюда*;

– *контрольный обмер* – установление фактического объема строительно-монтажных (ремонтных работ), качества и количества фактически использованных материалов (проводится визуально, путем инструментальных измерений, с помощью расчетных методов);

– *контрольный запуск сырья в производство* – установление фактических характеристик выпуска продукции на конкретном оборудовании;

– *выпуск контрольной партии продукции* – нормирование не количества сырья, а выхода готовой продукции;

**е) получение дополнительной информации:**

– *получение объяснений* – получение ответов на вопросы у работников предприятия (в устной или письменной форме), у ответственных лиц, совершавших хозяйственную операцию и подписавших соответствующие документы; у лиц, участвовавших в операции, но не имеющих отношения к оформлению документов (грузчики, водители, повара и т. д.);

– *получение справок других организаций* – ответы на запросы для установления доброкачественности первичных учетных документов объекта контроля (данный магазин не реализует товары определенного вида, учреждение было на ремонте или не работало по выходным, данное транспортное предприятие услуг перевозки грузов не оказывает и др.);

**ж) финансовый контроль отдельных направлений деятельности хозяйствующего субъекта:** ревизия основных средств; ревизия кассы; ревизия финансовых вложений; ревизия расчетов; ревизия хозяйственных договоров; ревизия внешнеэкономической деятельности; ревизия определения и распределения прибыли.

## **Лекция 7. Финансы внешнеэкономической деятельности (ВЭД)**

1. Финансовый механизм ВЭД. Признаки и специфика финансов ВЭД.
2. Материальная основа финансов ВЭД.
3. Органы регулирования ВЭД. Механизм реализации ВЭД.

**1. Финансовый механизм ВЭД. Признаки и специфика финансов ВЭД.** Финансовый механизм используется для осуществления финансовой политики государства и субъектов хозяйствования. Финансовый механизм включает виды, формы, методы финансовых отношений и способы их количественного определения. *Финансовый механизм внешнеэкономической деятельности* – совокупность способов организации финансовых отношений, применяемых в целях создания благоприятных условий развития как сферы ВЭД, так и экономики страны в целом. Четко работающий, эффективный финансовый механизм ВЭД очень важен как для государства в целом, так и для субъектов предпринимательской деятельности, поскольку он формирует лицо государства во внешнеэкономических отношениях с другими странами и предоставляет возможность максимально эффективно использовать имеющиеся ресурсы и потенциал.

*Финансы ВЭД* как экономическая категория представляют собой совокупность производственно-экономических отношений в денежной форме, возникающих в процессе распределения и перераспределения общественного продукта, созданного в данной стране и в других странах, и направленных на формирование субъектами хозяйствования и государством специальных фондов денежных средств в национальной и иностранной валюте. Это специфические отношения:

1) денежные отношения между субъектами хозяйствования данной страны и субъектами хозяйствования других стран по поводу купли-продажи продукции (работ, услуг), предоставления коммерческих кредитов и займов, истребования штрафных санкций по договорам и т. д.;

2) денежные отношения внутри страны между субъектами хозяйствования по поводу предоставления займов в иностранной валюте, перераспределения валютной выручки, полученной от экспорта, в пользу предприятий, участвующих в экспорте продукции и т. д.;

3) отношения между субъектами хозяйствования и государством (в лице бюджетов различных уровней, централизованных государственных валютных фондов) в части:

– иностранной валюты – по поводу распределения валютной выручки, покупки валюты, уплаты таможенных пошлин, сборов и налогов в иностранной валюте, финансирования в валюте из централизованного валютного фонда государства, получения иностранных кредитов и т. д.;

– национальной валюты – по поводу уплаты налогов по результатам внешнеэкономических сделок и т. п.;

4) денежные отношения предприятий с другими звеньями финансовой системы:

– банками – по поводу получения кредитов в иностранной и национальной валюте для осуществления внешнеэкономических операций под залог валютных ценностей, кредитов в национальной валюте с последующей конвертацией, выплаты процентов по данным кредитам;

– страховыми организациями – по поводу страхования рисков во внешнеэкономических сделках и возмещения суммы ущерба по ним;

5) денежные отношения внутри отдельных специфических субъектов ВЭД и отношения этих субъектов с другими:

– между партнерами совместного предприятия по поводу формирования уставного фонда, распределением доходов, выплатой дивидендов;

– внутри свободной экономической зоны (СЭЗ) – между резидентами СЭЗ и ее администрацией, бюджетами различных уровней, другими резидентами и нерезидентами, субъектами финансовой системы государства;

– внутри транснациональных финансово-промышленных групп (ФПГ) – между головной компанией и филиалами, правительствами стран размещения головной компании и филиалов и т. п.;

– внутригосударственные денежные отношения (формирование централизованных валютных фондов и фондов в национальной валюте от ВЭД государства и его субъектов хозяйствования и их распределение);

6) денежные отношения между государствами по поводу получения и погашения межгосударственных кредитов;

7) денежные отношения между государством и международными кредитными организациями (предоставление кредитов и их погашение).

Таким образом, в финансовых отношениях, составляющих суть финансов ВЭД, участвует как иностранная валюта, так и национальная. Это прежде всего валютно-денежные отношения.

**Признаки финансов ВЭД:** фондовый характер на основе формирования централизованных и децентрализованных валютных фондов; возникновение финансовых стимулов для выхода предприятий на внешний рынок; гарантированные государством льготы иностранным инвесторам для привлечения инвестиционных ресурсов; участие в международных организациях и межгосударственных объединениях; государственное регулирование финансовых и производственных отношений.

**Специфика финансов ВЭД** заключается:

– в ограничении их сферой ВЭД, т. е. деятельности, связанной не только с национальными рынками, но и с иностранными;

– в распределении как национального чистого дохода (экспорт), так и части чистого дохода, созданного в других странах (импорт);

– в инструментарии – функционировании в системе денежных отношений национальной и иностранных валют, различном их курсе;

– в субъектах финансов внешнеэкономических отношений: ими являются наряду с национальными юридическими и физическими лицами (резидентами) также иностранные юридические и физические лица, действующие на территории страны (нерезиденты), государство (в лице государственных органов) и косвенно – контрагенты за пределами государства, международные финансовые организации, иностранные государства;

– во влиянии на организацию финансов внешнеэкономической деятельности данной страны сложившейся системы международных финансово-валютных, расчетных и кредитных отношений и т. д.

**2. Материальная основа финансов ВЭД.** Материальной основой финансов ВЭД. служат централизованные и децентрализованные денежно-валютные фонды, полученные в результате совокупности денежно-валютных отношений между субъектами внешнеэкономической деятельности. Выделяют финансы ВЭД государства и субъектов хозяйствования. *Централизованные финансовые ресурсы*, полученные от ВЭД государства, являются результатом перераспределения чистого дохода, полученного от ВЭД субъектов хозяйствования, через налоговые платежи и неналоговые отчисления. Основной составляющей финансов ВЭД государства являются финансы внешнеэкономической деятельности его субъектов. *Финансы ВЭД субъектов хозяйствования* являются основной, но не единственной составляющей общегосударственных финансов ВЭД. Кроме поступлений налогов, пошлин, сборов от ВЭД субъектов хозяйствования централизованные фонды государства формируются и за счет ряда других источников – валютных отчислений в счет обязательной продажи на валютно-фондовой бирже, приобретения валюты на внебиржевом рынке, пользования средствами корреспондентских счетов коммерческих банков, счетов и депозитов юридических и физических лиц. Источниками валютных ресурсов Государственного фонда золотовалютных резервов Республики Беларусь как основы общегосударственных валютных фондов являются также привлечение средств в иностранной валюте международных кредитных организаций, размещение займов, поступление в пользу Республики Беларусь валютных средств в виде помощи, проценты от размещения средств фонда на международных и внутреннем валютных рынках и т. д.

***Специфика финансов ВЭД государства:***

1) финансы ВЭД государства связаны с выполнением государством и его органами функций коммерческого характера, а не с его деятельностью в публичной сфере;

2) специфика организации, регулирования финансов ВЭД государства зависит от рынка, на котором она осуществляется (национального, международного и т. д.);

3) финансы ВЭД государства основываются на централизованных фондах и зависят от порядка их формирования и использования;

4) важнейшей составной частью и одним из источников государственных финансов являются финансы ВЭД субъектов хозяйствования.

Доходы, получаемые от ВЭД субъектов хозяйствования, являются прежде всего доходами от национального производства. При выпуске экспортной продукции используются факторы производства (основные и оборотные фонды), не только непосредственно занятые в ВЭД или приобретенные за счет доходов от нее, но и общего назначения. Некоторые предприятия обеспечивают поступление 80 % доходов от экспорта, т. е. внешнеэкономические сделки для них являются преобладающими. В хозяйственном обороте других субъектов хозяйствования ВЭД не является преобладающей (порой даже отсутствует). Поэтому утверждение об ограниченности финансов ВЭД лишь данной сферой носит оттенок условности.

Финансовые отношения субъектов хозяйствования охватывают также импортные операции, когда на территории страны ВЭД реализуется часть дохода, созданного в других странах. Интегральным показателем результата ВЭД субъектов хозяйствования выступает *общий размер фондов денежных средств*, полученных от ВЭД, в иностранной и национальной валютах. Общий размер фондов денежных средств должен выражаться в национальной валюте. Здесь важнейшую роль играет курс национальной валюты. Главным в ВЭД является поступление иностранной валюты.

**3. Органы регулирования ВЭД. Механизм реализации ВЭД.** Пути развития и задачи ВЭД Беларуси определены основными направлениями социально-экономического развития Республики Беларусь. *Главная цель ВЭД* Беларуси – расширение экспорта и рационализация импорта, достижение и сохранение сбалансированности внешнеторговых операций на основе углубления взаимодействия страны с мировым рынком для ускорения модернизации и повышения конкурентоспособности белорусской экономики. *Главное направление ВЭД* – осуществление эффективной внешне-торговой политики, взаимоувязанной с макроэкономической и промышленной политикой, обеспечивающее динамичное развитие внешнеэкономического комплекса страны и защиту интересов национального рынка от неблагоприятного воздействия мировой конъюнктуры.

*Управление ВЭД в Беларуси осуществляется на трех уровнях:*

1) *Первый уровень* управления ВЭД представляют высшие органы управления – Президент, Парламент и Совет Министров. *Президент* уполномочен подписывать Указы, предоставлять льготы в торго-

экономической области, выступать инициатором экономических программ. *Парламент* издает законы, регламентирующие ВЭД, разрабатывает основы внешнеэкономической политики государства, ратифицирует торговые договоры с зарубежными странами. *Совет Министров* издает постановления и распоряжения во исполнение законов по ВЭД, осуществляет общее руководство в области отношений республики с иностранными государствами и международными организациями.

2) **Второй уровень** представлен Национальным банком и рядом министерств. *Национальный банк* совместно с *Министерством финансов* определяет условия и порядок финансирования ВЭД, регулирует валютные операции и курс белорусского рубля, вывоз белорусского капитала, участвует в осуществлении валютного контроля по экспорту и импорту. *Министерство иностранных дел* осуществляет общую координацию ВЭД в стране, разрабатывает вопросы государственной внешней политики и обеспечивает ее реализацию, совершенствует формы сотрудничества с зарубежными странами, координирует деятельность организаций и государственных органов в области экономических отношений с иностранными партнерами, принимает меры по стимулированию экспортно-импортных операций. *Министерство экономики* и *Министерство промышленности* разрабатывают и проводят государственную социально-экономическую политику страны в целом и в частности в сфере международного сотрудничества, участвуют в составлении платежного баланса страны. *Министерство экономики* разрабатывает меры по привлечению иностранных инвестиций, по созданию и функционированию свободных экономических зон на территории республики, проводит экспертизу инвестиционных проектов, взаимодействует с международными финансовыми институтами. *Министерство финансов* регулирует кредитно-денежную сферу, участвует в выработке решений по вопросам формирования и использования государственного бюджета, проводит экспертизу инвестиционных проектов, представленных для финансирования за счет иностранных инвестиций, определяет методические основы разработки платежного баланса. *Министерство торговли* координирует внешнеторговую деятельность, обеспечивает единство развития внешней и внутренней торговли, регулирует отношения, связанные с защитой прав потребителей, контролирует осуществление рекламной деятельности, регистрирует внешнеторговые контракты, выдает лицензии на экспорт и импорт товаров. Важное место в системе управления ВЭД в республике занимает *Министерство сельского хозяйства и продовольствия*.

*Государственный таможенный комитет* принимает участие в разработке таможенного законодательства и реализации таможенной политики Республики Беларусь; осуществляет контроль за пересечением государ-

ственной границы республики гражданами и грузами через декларирование грузов и имущества; осуществляет взимание таможенных пошлин, сборов; проводит конфискацию грузов, имущества, незаконно ввозимых в республику; ведет таможенную статистику.

Основными элементами зарубежной внешнеторговой инфраструктуры республики являются *торгово-экономические службы* в составе дипломатических представительств и консульских учреждений Республики Беларусь и *торговые представительства* Республики Беларусь, находящиеся в ведении МИДа. Они участвуют в разработке и реализации концепции и государственной программы развития внешнеэкономических связей республики; представляют республику в международных организациях, осуществляют сотрудничество с этими организациями; обеспечивают защиту внешнеэкономических прав и интересов республики; создают благоприятные условия для продвижения ее товаров, работ и услуг на внешних рынках; развивают внешнюю и внутреннюю инфраструктуру ВЭД, организуют подготовку кадров для ВЭД.

3) *Третий уровень* представлен Белорусской торгово-промышленной палатой Республики Беларусь (БелТПП). Она является негосударственной некоммерческой организацией, содействует развитию национальной экономики, промышленных, научно-технических и торговых связей Республики Беларусь с другими странами; интегрированию белорусской экономики в мировую хозяйственную систему, формированию рыночной инфраструктуры, осуществлению и упорядочению внешнеэкономических связей субъектов предпринимательской деятельности с иностранными партнерами. БелТПП участвует в подготовке проектов законов и других нормативных актов, регулирующих ВЭД; организует международные, национальные выставки и ярмарки, деловые встречи, конференции, семинары в республике и других странах; подтверждает подлинность документов, используемых в международном экономическом обороте; проводит все виды экспертиз товаров, сырья, оборудования и собственности; оказывает содействие белорусским и иностранным предпринимателям в поиске партнеров для сотрудничества; оказывает юридические услуги.

*Механизм реализации ВЭД* Республики Беларусь реализуется посредством выполнения следующих *задач*:

- обеспечение динамичного роста объемов экспорта товаров и услуг на основе повышения конкурентоспособности отечественного производства при опережающем темпе роста экспорта над импортом;
- рационализация структуры импорта, развитие импортозамещающих производств, улучшение внешнеторгового и платежного балансов;
- расширение применения современных форм международного сотрудничества (создание торговых компаний и финансово-промышленных



групп с иностранными партнерами, экспорт технологий, открытие сборочных производств, центров сервисного обслуживания в других странах);

– освоение производства новых экспортных товаров, внедрение международных стандартов, реализация экспортно ориентированных инвестиционных проектов;

– повышение в объеме экспорта доли наукоемкой и высокотехнологичной продукции;

– поиск дополнительных эффективных источников внешних инвестиционных ресурсов и др.

Одним из приоритетных направлений ВЭД является *развитие экспорта услуг*. Для этого предстоит создать нормативную правовую и информационную базы, продолжить работу по постепенной интеграции белорусских производителей услуг в сложившуюся мировую систему разделения труда путем создания совместных предприятий и производств; внедрить современные формы ВЭД в сфере услуг (франчайзинг, продажу лицензий, ноу-хау и др.). Необходимо развивать не только транспортные, туристические услуги, услуги связи, но и ряд новых видов услуг (информационные, маркетинговые, консалтинговые, инжиниринговые, юридические, банковские, страховые, эколого-санитарные, медико-биологические).

Государственная политика в области *международного сотрудничества* осуществляется на принципах сочетания многовекторности международных связей с выбором стратегических партнеров, широты участия с определением приоритетных направлений, общей координации международного сотрудничества с автономностью принятия решений. Для реализации принципа многовекторности в ВЭД Республика Беларусь осуществляет торгово-экономические связи с государствами – участниками СНГ и странами вне СНГ, региональными объединениями, союзами и международными организациями. Взаимоотношения с государствами – участниками СНГ, и прежде всего с Российской Федерацией, остаются приоритетными в ВЭД. Развитие интеграционных процессов с Российской Федерацией осуществляется в рамках Договора о создании Союзного государства.

Одним из приоритетов интеграционного сотрудничества Республики Беларусь является участие в формировании Единого экономического пространства и создании Таможенного союза Республики Беларусь, России и Казахстана. Приоритетным направлением в развитии интеграционных связей вне СНГ остается торгово-экономическое сотрудничество с государствами Европейского союза, прежде всего с новыми членами ЕС, что обусловлено их географической близостью и сложившимися взаимовыгодными связями, основанное на учете взаимных интересов сторон, снятии дискриминационных мер, отмене ограничивающих правил торговой политики в отношении белорусских товаров.

Предусматривается активизировать торгово-экономические связи с традиционными партнерами азиатско-тихоокеанского региона (Китай, Индия, Вьетнам, Республика Корея, Япония), а также динамично развивающимися странами Латинской Америки путем совместной реализации инвестиционных проектов, создания с фирмами и компаниями этих стран совместных предприятий. Намечается дальнейшее развитие торгово-экономического сотрудничества со странами Ближнего и Среднего Востока и странами Африки, являющимися перспективным рынком для белорусской продукции и технологий в различных областях экономики.

### **Лекция 8. Бюджетное устройство и бюджетный процесс**

1. Бюджетная система государства.
2. Бюджетные права законодательных и исполнительных органов власти.
3. Бюджетный процесс.

**1. Бюджетная система государства.** *Бюджетная система* – регулируемая законодательством совокупность государственного бюджета и местных бюджетов, основанная на экономических отношениях и государственном устройстве страны. В бюджетную систему Республики Беларусь как самостоятельные части включаются республиканский и местные бюджеты. *Консолидированный бюджет* представляет собой совокупность республиканского бюджета Республики Беларусь и бюджетов административно-территориальных единиц (областей, города Минска).

#### ***Принципы бюджетной системы:***

- *единства* – обеспечивается единой законодательной базой, единой формой бюджетной документации, использованием единой бюджетной классификации, представлением статистической и бюджетной информации;
- *полноты* – достигается включением всех налогов, определенных законодательством, других обязательных платежей и платежей иных поступлений, определением размера и порядка расходования денежных средств;
- *реальности* – финансирование расходов должно происходить исходя из объема реально поступающих доходов и средств;
- *гласности* – доведение до граждан через СМИ хода обсуждения и принятия закона о бюджете, отчета о его исполнении;
- *самостоятельности* – наличие собственных источников доходов и право соответствующих государственных органов самостоятельно составлять, рассматривать, утверждать и исполнять бюджет.

Республиканский бюджет обеспечивает финансирование мероприятий, имеющих общегосударственное значение. Через республиканский бюджет осуществляется перераспределение части финансовых ресурсов между областями и г. Минском в целях выравнивания их экономического

и социального развития. Из средств республиканского бюджета бюджетам областей и г. Минска выделяются дотации, субвенции, субсидии при недостаточности средств их бюджетов для финансирования отдельных расходов и мероприятий. *Доходы республиканского бюджета*: регулирующие доходы за вычетом отчислений бюджетам областей и г. Минска; доходы от ВЭД; доходы государственных целевых бюджетных фондов; трансферты, получаемые от других государств в соответствии с заключенными договорами; другие доходы в соответствии с законодательством Республики Беларусь. *Расходы республиканского бюджета*: капитальные вложения в объекты, относящиеся к республиканской собственности; природоохранные мероприятия; мероприятия по ликвидации последствий катастрофы на Чернобыльской АЭС; общегосударственные программы по социальной защите населения; другие общегосударственные целевые программы; затраты, связанные с ВЭД; государственные учреждения и организации образования, науки, культуры, здравоохранения, физической культуры, социального обеспечения; расходы на содержание республиканских государственных органов, правоохранительных органов, органов государственной безопасности; национальная оборона, пограничные войска, таможенные органы; погашение кредитов банков и иностранных государств по государственному долгу и оплата процентов по нему; образование резервных и государственных целевых бюджетных фондов; выдача займов, ссуд, дотаций, субсидий юридическим и физическим лицам, областным бюджетам и бюджету г. Минска; другие расходы, предусматриваемые в бюджете на соответствующий финансовый (бюджетный) год.

К *местным бюджетам* относятся областные, районные, городские бюджеты, бюджеты поселков городского типа и сельсоветов. Местные бюджеты обеспечивают финансирование экономических, социальных, культурных и других мероприятий, проводимых на соответствующей территории. Советы депутатов в пределах своей компетенции составляют, рассматривают, утверждают и исполняют бюджеты, исходя из общегосударственных интересов и интересов населения, проживающего на соответствующей территории. Вмешательство любых органов в процесс составления, рассмотрения, утверждения и исполнения местных бюджетов не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Республики Беларусь. В составе местных бюджетов образуются резервные и целевые бюджетные фонды, размеры которых определяются соответствующими местными Советами депутатов. Местные исполнительные и распорядительные органы могут вкладывать имеющиеся у них временно свободные денежные средства в хозяйственную деятельность, ценные бумаги, иную инвестиционную деятельность, в т. ч. использовать на выдачу займов юридическим лицам в порядке, установленном законодательством.

**2. Бюджетные права законодательных и исполнительных органов власти.** Бюджетные права всех участников бюджетного процесса закреплены Конституцией Республики Беларусь, Законом «О бюджетной системе Республики Беларусь и внебюджетных фондах», Законом «О местном управлении и самоуправлении в Республике Беларусь», другими законодательными и подзаконными актами.

Бюджетные права можно классифицировать на материальные и процессуальные. *Материальные бюджетные права* устанавливают бюджетное устройство и бюджетную систему Республики Беларусь, структуру доходов и направления расходов всех бюджетов, полномочия субъектов бюджетного права, их права и обязанности. *Процессуальные бюджетные права* проявляются через участие в бюджетном процессе. Бюджетные права четко распределены между законодательной и исполнительной властью, республиканскими и местными уровнями их представительства.

***Бюджетные полномочия исполнительных органов власти*** (Совета Министров Республики Беларусь):

- ежегодное предоставление на рассмотрение Президенту Республики Беларусь проектов законов о республиканском бюджете на очередной финансовый год. Непосредственное составление республиканского бюджета производится Министерством финансов Республики Беларусь;
- обеспечение исполнения республиканского бюджета, которое непосредственно осуществляется Министерством финансов;
- рассмотрение и представление Президенту проекта закона об утверждении отчета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год;
- ежегодное рассмотрение и представление Президенту проектов законодательных актов о бюджетах государственных внебюджетных фондов и об утверждении отчетов об исполнении бюджетов государственных внебюджетных фондов за отчетный финансовый год;
- ежеквартальное информирование палат Парламента о расходовании средств резервного фонда Правительства Республики Беларусь.

***Бюджетные полномочия законодательных органов власти*** (Национального Собрания Республики Беларусь):

- рассмотрение проекта закона и принятие закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год;
- рассмотрение отчетов об исполнении республиканского бюджета и принятие закона об утверждении отчета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год;
- принятие закона о бюджетах государственных внебюджетных фондов на очередной финансовый год;

– утверждение нормативов отчислений от общегосударственных доходных источников в местные бюджеты областей и г. Минска.

***Бюджетные права субъектов местного самоуправления:***

– право на наличие собственного бюджета и самостоятельности его составления, рассмотрения, утверждения и исполнения;

– выделение из местного бюджета сметы доходов и расходов городских районов, не имеющих собственных бюджетов;

– составление проекта своего бюджета, обсуждение и утверждение его, составление отчета об исполнении и утверждение его;

– получение доходов, включение которых в местные бюджеты предусмотрено законом о бюджете на очередной финансовый год;

– получение необходимых финансовых ресурсов при возложении на местный бюджет задачи государственной важности;

– установление на своих территориях местных налогов и сборов, предусмотренных законом о бюджете;

– вкладывание свободных средств в хозяйственную деятельность, акции и другие ценные бумаги, выдача ссуд юридическим лицам;

– внесение изменений в доходы и расходы местных бюджетов в процессе исполнения бюджета, что при этом не должно приводить к дефициту бюджетов или увеличению установленного размера дефицита.

**3. Бюджетный процесс.** Бюджетный процесс Республики Беларусь как самостоятельной республики был сформирован в 1991 г. после обретения суверенитета и взятым курсом на экономические преобразования. С этого периода были заложены основы национальной финансовой и бюджетной систем, определен статус местных бюджетов, порядок формирования их доходной базы, упорядочены межбюджетные отношения. Бюджетный процесс в Республике Беларусь организуется и осуществляется в соответствии с Конституцией, законами «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах», «О налогах и сборах, взимаемых в бюджет Республики Беларусь», «О местном управлении и самоуправлении в Республике Беларусь», «О бюджетной классификации Республики Беларусь», налоговым законодательством, другими законами и нормативными актами, решениями Президента Республики Беларусь.

Составление бюджета на очередной финансовый (бюджетный) год производится в соответствии с законодательством Республики Беларусь на основе отчетных данных об исполнении бюджета за предыдущий год и за определенный период текущего года, прогнозных оценок доходов, параметров прогноза социально-экономического развития, государственных и региональных программ в сроки, устанавливаемые Правительством Республики Беларусь и местными исполнительными и распорядительными

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

**Участники бюджетного процесса:** Президент Республики Беларусь; Парламент Республики Беларусь; Правительство Республики Беларусь; местные Советы депутатов; местные исполнительные и распорядительные органы; органы Комитета государственного контроля Республики Беларусь; Национальный банк Республики Беларусь; иные государственные органы, на которые в соответствии с законодательством возложены права и обязанности по регулированию бюджетных отношений, организации и осуществлению бюджетного процесса; распорядители и получатели бюджетных средств; банки, иные организации и физические лица, участвующие в бюджетном процессе.

В Республике Беларусь бюджетный процесс состоит из **четырёх этапов:**

1. **Составление бюджета.** Составление проектов бюджетов находится в исключительной компетенции Правительства Республики Беларусь и соответствующих местных исполнительных и распорядительных органов и начинается не позднее чем за десять месяцев до начала очередного финансового года. Непосредственное составление проектов бюджетов осуществляется Министерством финансов и местными финансовыми органами (соответствующими исполнительными и распорядительными органами). Составление проектов бюджетов осуществляется на основании прогноза социально-экономического развития республики, основных направлений бюджетно-финансовой политики.

Министерством экономики, Министерством финансов и Национальным банком Республики Беларусь ежегодно до 1 августа года, предшествующего планируемому финансовому (бюджетному) году, разрабатываются параметры прогноза социально-экономического развития республики, основные направления бюджетно-финансовой и денежно-кредитной политики, которые представляются на рассмотрение Правительства Республики Беларусь, а после одобрения Правительством – на рассмотрение Президента Республики Беларусь. Министерство статистики и анализа Республики Беларусь и его органы представляют Министерству финансов, местным исполнительным и распорядительным органам статистическую информацию, необходимую для разработки прогнозов социально-экономического развития, проектов бюджетов. Национальный банк представляет в Министерство финансов информацию, необходимую для подготовки проекта республиканского бюджета на очередной финансовый (бюджетный) год. Министерством финансов и местными финансовыми органами соответственно определяются прогнозные показатели по доходам и расходам республиканского и местных бюджетов. Расходы бюджетов формируются с учетом прогнози-

руемых доходов. Министерство финансов на основе проектов республиканского бюджета и бюджетов областей и г. Минска составляет проект консолидированного бюджета Республики Беларусь.

2. **Рассмотрение и утверждение бюджета** относится к компетенции представительной власти. Кабинет Министров рассматривает представленный Министерством финансов проект республиканского бюджета. Представленный Правительством проект республиканского бюджета до внесения его на утверждение сессии Парламента рассматривается в постоянных комиссиях. По результатам рассмотрения постоянные комиссии вносят предложения представительной власти о принятии проекта бюджета или его отклонении. С докладом о проекте республиканского бюджета выступает представитель Правительства. С докладом делает председатель отраслевой постоянной комиссии. Затем проходят прения по докладу. На голосование выносятся основные показатели доходной и расходной частей республиканского бюджета, нормативы отчислений от общереспубликанских налогов и доходов, предельный размер дефицита бюджета. Решение по поставленным на голосование бюджетным показателям считается принятым, если за него проголосовало большинство депутатов. Принятый Национальным собранием республиканский бюджет оформляется «Законом о бюджете». В «Законое о бюджете» отражаются общий объем доходов и расходов республиканского бюджета; ассигнования на финансирование народного хозяйства, социально-культурных мероприятий, науки, ВЭД, органов государственной власти, судов, правоохранительных органов, прокуратуры, государственной безопасности, обороны, пограничных войск, таможенной службы; размер резервного фонда Президента и других целевых фондов; размер средств на обслуживание и погашение государственного долга; предельный размер дефицита; размер оборотной кассовой наличности; нормативы отчислений от общереспубликанских налогов и доходов в местные бюджеты областей и г. Минска. В случае отклонения Парламентом проекта бюджета постоянные комиссии должны внести предложения об увеличении доходов, сокращении расходов или внесении изменений в налоговое законодательство. Проект бюджета возвращается правительству на доработку.

3. **Исполнение бюджета** относится к компетенции исполнительной власти, которая ежегодно разрабатывает и доводит до всех заинтересованных правила исполнения бюджета. Решающая роль в исполнении бюджетов принадлежит Министерству финансов, местным финансовым органам, Главной государственной налоговой инспекции и региональным государственным налоговым инспекциям. Министерству финансов предоставлено право получать от министерств, других центральных органов управления, предприятий и организаций информацию об осуществлении бюджетно-

финансовых операций по формированию и использованию государственных финансовых средств; осуществлять контроль за целевым использованием бюджетных ассигнований, ограничивать и приостанавливать финансирование расходов при несоблюдении получателями требований нормативных актов. Идентичными правилами наделены финансовые органы. Важная роль в исполнении бюджетов принадлежит казначейству, в функции которого входит управление доходами и расходами республиканского бюджета и контроль за его исполнением.

Обязательным условием исполнения бюджетов является кассовое исполнение бюджета. Оно возложено на банковскую систему. Кассовое исполнение бюджета заключается в приеме, хранении и выдаче бюджетных средств. Каждый бюджет должен быть сбалансирован не только по году, но и в каждом квартале. В утвержденные росписи доходов и расходов бюджета могут быть внесены изменения в случаях принятия законодательных и подзаконных актов, вызывающих изменения доходов и расходов.

Выделяемые из бюджета средства поступают в распоряжение руководителей бюджетных учреждений, которых называют распорядителями бюджетных средств. Распорядители бюджетных средств подразделяются на главных и нижестоящих. К *главным распорядителям бюджетных средств* относятся руководители министерств и ведомств, управления (отделы) исполкомов местных Советов депутатов. *Нижестоящие распорядители* – руководители подчиненных органов подведомственных организаций и учреждений. Главные распорядители имеют право расходовать бюджетные средства на содержание возглавляемых ими учреждений и распределять выделенные ими ассигнования между нижестоящими распорядителями. Нижестоящие распорядители бюджетных средств должны использовать их частично на собственные нужды и частично перераспределив их между руководимыми ими учреждениями. Руководители конкретных учреждений получают бюджетные средства для непосредственного расходования. Как главные, так и нижестоящие распорядители бюджетных средств обязаны использовать выделенные им ассигнования строго по целевому назначению и в пределах утвержденных смет. За нарушения в использовании средств распорядители несут предусмотренную законодательством ответственность. При несоблюдении местными Советами депутатов решений вышестоящих Советов депутатов в части размеров нормативов и взаимных расчетов в процессе исполнения бюджетов средства, причитающиеся соответствующим бюджетам, взыскиваются в бесспорном порядке.

Исполнение бюджетов завершается 31 декабря. Однако для решения расчетов и исполнения обязательств в период исполнения бюджетов предусматривается льготный период, составляющий один месяц.



**4. Утверждение отчета бюджета.** Работа по составлению отчета начинается сразу же после завершения бюджетного года. Организация работы по составлению отчета возлагается на Правительство и исполкомы местных Советов депутатов. Непосредственно составлением отчетов об исполнении бюджета занимается соответственно Министерство финансов и финансовые органы. Органы исполнительной власти общей компетенции направляют всем распорядителям бюджетных средств письмо с требованием предоставить информацию о фактическом использовании бюджетных средств. Финансовые органы на основе предоставляемых им отчетных данных составляют проект отчета об исполнении бюджета, который передается соответствующим органам исполнительной власти для рассмотрения и предоставления в органы представительной власти. Отчет рассматривается в постоянных комиссиях и затем представляется для утверждения на заседании органов представительной власти. Утверждение отчета оформляется постановлением органа представительной власти.

По республиканскому бюджету отчет должен быть предоставлен в Парламент не позже пяти месяцев со времени окончания отчетного финансового года. Общим правилом для всех бюджетов является то, что отчеты об исполнении бюджетов за предыдущий год рассматриваются и утверждаются одновременно с рассмотрением и утверждением бюджетов на предстоящий год. Отчет об исполнении бюджета публикуется в СМИ.

Исходя из вышесказанного, становится очевидной необходимость строгого соблюдения государственной финансовой дисциплины и бюджетного законодательства на всех стадиях бюджетного процесса.

### **Лекция 9. Государственный республиканский бюджет и бюджеты местных органов власти**

1. Государственный бюджет, его сущность и роль в социально-экономических процессах.
2. Доходы и расходы государственного бюджета.
3. Сущность местных бюджетов, их роль в социально-экономическом развитии территории.
4. Бюджетный дефицит и управление им.
5. Внебюджетные фонды, их значение и характеристика.

**1. Государственный бюджет, его сущность и роль в социально-экономических процессах.** *Бюджет* – финансовый план формирования и использования фонда денежных средств для обеспечения функций экономического субъекта, его экономического и социального развития. *Государственный бюджет* – финансовый план государства, совокупность экономических отношений по поводу формирования, распределения и использо-

вания централизованного фонда финансовых ресурсов государства.

Сфера бюджетных отношений включает денежные отношения, складывающиеся у государства с предприятиями, организациями и населением по поводу формирования и использования бюджетного фонда. Сосредоточение в распоряжении государства централизованного фонда денежных средств путем прямого участия в распределении и перераспределении доходов субъектов хозяйствования и граждан является объективной необходимостью, связанной с выполнением государством его функций по регулированию экономического развития, решению социальных задач, организации управления и обеспечению национальной обороны.

Исторически возникновение бюджета обусловлено существованием государства, развитием товарно-денежных отношений и объективной необходимостью удовлетворять общественные потребности. Дальнейшее общественное развитие вызвало к жизни новые потребности, удовлетворявшиеся за счет общих средств. Увеличению бюджетного фонда способствовал рост государственных расходов на вооружение, ведение войн, отправление суда, управление, образование и др. Народ признавал их необходимость и оплачивал путем натуральных или денежных взносов.

Государство оперирует такими формами прямого и косвенного воздействия на экономические и социальные процессы, как бюджетное финансирование, государственные инвестиции, передача трансфертов, субсидий и субвенций, предоставление льгот, преференций, объявление налоговых каникул и др. В процессе формирования бюджетных фондов происходит перераспределение доходов субъектов хозяйствования и отраслей. Регулируя остающуюся в их распоряжении долю дохода, государство сдерживает или стимулирует экономическую активность субъектов хозяйствования. Трансферты из вышестоящих бюджетов выравнивают доходы разных регионов и уравнивают их социально-экономическое развитие.

**2. Доходы и расходы государственного бюджета.** *Доходы бюджета* – безвозмездные и безвозвратные поступления денежных средств в бюджет. Доходы формируют доходную часть бюджета, поступая в распоряжение органов государственной власти. Доходы бюджета выступают как экономические отношения государства с юридическими и физическими лицами, возникающие в процессе формирования централизованного фонда денежных средств государства. Формой реализации этих отношений являются различные налоговые и неналоговые платежи. Доходы также могут формироваться от безвозмездных поступлений.

*Доходы бюджета делятся на две части:*

1. *Налоговые поступления в бюджет*, которые формируются за счет налогов, сборов, пени. Размер и порядок уплаты налоговых доходов определяется налоговой системой.

2. *Неналоговые поступления в бюджет.* К неналоговым доходам относятся: доходы от использования государственного имущества, арендная плата за временное пользование государственным имуществом; проценты по остаткам бюджетных средств на счетах в кредитных учреждениях; плата за пользование бюджетными средствами, предоставленными другим бюджетам, иностранным государствам или юридическим лицам на возвратной и платной основе; доля прибыли предприятий, в уставном капитале которых есть доля государства или муниципалитета; дивиденды по акциям, находящимся в собственности государства или муниципального образования; часть прибыли унитарных предприятий, остающаяся после уплаты налогов и других обязательных платежей; доходы от приватизации; доходы от платных услуг, оказываемых бюджетными учреждениями; штрафы, компенсации, конфискации; лицензионные сборы, таможенные пошлины, таможенные сборы и другие доходы от внешнеэкономической деятельности; плата за пользование природными ресурсами, плата за негативное воздействие на окружающую среду; другие неналоговые доходы.

Доходы бюджетов каждой административно-территориальной единицы формируются за счет налогов, определяемых законами Республики Беларусь, других обязательных платежей, а также иных поступлений в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Состав и структура доходов бюджета в Республике Беларусь формируются в основном из налоговых источников, которые обеспечивают необходимый уровень доходов для финансирования общегосударственных мероприятий, не создавая чрезмерного давления на субъекты хозяйствования и население, сохраняя свою стимулирующую функцию. При этом налоговые поступления не должны подгоняться под постоянно растущие потребности бюджета. Их величина в ВВП должна быть обоснована.

**Расходы бюджета** – денежные средства (затраты), направляемые на финансовое обеспечение задач и функций государства. Эти затраты выражают экономические отношения, на основе которых происходит процесс использования средств централизованного фонда денежных средств государства по различным направлениям.

*Текущие расходы бюджета* являются частью расходов бюджета, обеспечивающей текущее функционирование бюджетных организаций, оказание поддержки другим бюджетам, организациям и физическим лицам, отдельным отраслям экономики на текущее функционирование, а также включают в себя другие расходы бюджета, не увеличивающие стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов. *Капитальные расходы бюджета* являются частью расходов бюджета, обеспечивающей инновационную и инвестиционную деятельность, включающей в себя расходы, предназначенные для инвестиций в действующие и вновь создаваемые

организации, расходы на проведение модернизации, реконструкции. Капитальные расходы связаны с увеличением стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов. Это расходы, при осуществлении которых создается или увеличивается имущество, находящееся в республиканской и коммунальной собственности. Капитальные расходы бюджета включают в себя расходы на создание государственных запасов и резервов, приобретение земельных участков и имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности.

Предоставление средств из бюджета осуществляется в следующих формах: расходы на функционирование бюджетных организаций; трансферты населению и за границу; субсидии организациям и физическим лицам; межбюджетные трансферты; расходы на увеличение стоимости основных средств, нематериальных активов и материальных запасов; бюджетные ссуды и кредиты; расходы на обслуживание долговых обязательств и другие формы расходов в соответствии с законодательством.

Из бюджетного фонда финансируются важнейшие государственные программы: инвестиционные, природоохранные, по развитию рыночной инфраструктуры, конверсии военного производства, созданию новых рабочих мест, социальной защите граждан, ликвидации последствий стихийных бедствий, развитию топливно-энергетического комплекса и др.

*Направления расходов республиканского бюджета:* капитальные вложения по объектам, относящимся к республиканской собственности, природоохранные мероприятия, осуществляемые в соответствии с общереспубликанскими программами; мероприятия по ликвидации последствий катастрофы на Чернобыльской АЭС; общереспубликанские программы по повышению жизненного уровня народа и меры по социальной защите населения; расходы, связанные с внешнеполитической и внешнеэкономической деятельностью; учреждения народного образования, науки, культуры, здравоохранения, физической культуры, социального обеспечения; содержание органов государственной власти и управления, судов, прокуратуры, государственной безопасности и внутренних дел; финансирование обороны, пограничных войск и таможенной службы; погашение кредитов банка, выданных для погашения бюджетных расходов, государственного долга и уплаты процентов по ним; воспроизводство трудовых ресурсов; систему социальных выплат; сохранение политической стабильности.

В расходной части республиканского бюджета предусматривается создание резервных фондов. Средства резервных фондов расходуются на проведение аварийно-восстановительных работ по ликвидации последствий стихийных бедствий, иных чрезвычайных ситуаций и на финансирование других непредвиденных расходов.

**3. Сущность местных бюджетов, их роль в социально-экономическом развитии территории.** Экономическая сущность местных бюджетов проявляется в финансовом обеспечении деятельности местных Советов. Функции местных органов власти заключаются в обеспечении развития местного хозяйства, благоустройстве территорий и удовлетворении бытовых и социальных потребностей своих жителей. Для выполнения этих функций местные органы власти должны располагать соответствующей финансовой базой, которой и являются местные бюджеты. Их средства направляются на финансирование экономических, социальных, культурных и других программ и мероприятий местного и межрегионального значения. Местные Советы самостоятельно разрабатывают, утверждают и исполняют бюджеты соответствующих территорий в интересах населения. Доходы, зачисляемые в местные бюджеты, распределяются между областными, районными, городскими, сельскими и поселковыми бюджетами в зависимости от территориального уровня местных Советов в соответствии с Законом «О местном самоуправлении и местном хозяйстве в Республике Беларусь» и другими законодательными актами.

Финансовые ресурсы местных бюджетов формируются за счет собственных доходов и налогов; отчислений от общереспубликанских государственных налогов и доходов; дополнительных источников доходов, устанавливаемых самостоятельно местными Советами; дотаций и субсидий из вышестоящих бюджетов. Местные Советы не имеют права увеличивать нормативы отчислений в свои бюджеты от общереспубликанских налогов и доходов. Минимальные размеры местных бюджетов определяются на основе нормативов бюджетной обеспеченности на одного жителя, иных социальных нормативов.

*Расходы местных бюджетов:* капитальные вложения по объектам, относящимся к коммунальной собственности; экономические мероприятия по региональным и межрегиональным программам; региональные мероприятия по социальной защите населения; учреждения социально-культурной сферы местного подчинения; содержание местных органов государственной власти и государственного управления; содержание правоохранительных органов, находящихся в подчинении местных Советов народных депутатов; возврат ссуд, полученных из вышестоящих бюджетов.

**4. Бюджетный дефицит и управление им.** Одним из важнейших вопросов государственных финансов является проблема бюджетного дефицита. *Дефицит бюджета* – сумма, на которую в данном году расходы бюджета превосходят его доходы. Одна из причин возникновения бюджетного дефицита кроется в отставании темпов роста бюджетных доходов по сравнению с увеличением бюджетных расходов. Если же совокупные

расходы государства оказываются меньше налоговых поступлений в бюджет, то в финансовой системе возникает **бюджетный профицит**.

Наукой и международной практикой определен оптимальный размер бюджетного дефицита: он не должен превышать 2–3 % ВВП, или 5 % от национального дохода, или 8–10 % от расходной части бюджета.

Возникновение и рост бюджетного дефицита обусловлены:

- частотой и продолжительностью спадов производства;
- чрезмерными социальными расходами (на социальное обеспечение и здравоохранение, образование, содержание государственного жилого фонда безотносительно к динамике экономической эффективности);
- усилением влияния на финансовую систему страны экономико-политических циклов;
- расширением «теневой экономики» из-за высоких налогов;
- бюрократизацией государственного управления, вызывающей рост непроизводительных управленческих расходов;
- увеличением затрат на обслуживание государственного долга (старый долг через рост расходов порождает новые долги государства);
- неудовлетворительной организацией процесса налогообложения и негативным отношением налогоплательщиков, не усматривающих связи между произведенными ими выплатами в бюджет и полученными взамен выгодами от реализации спектра правительственных программ;
- милитаризацией экономики.

Источниками покрытия бюджетного дефицита являются государственные займы, усиление налогообложения, выпуск (эмиссия) денег.

Можно выделить несколько **концептуальных подходов к проблеме бюджетного дефицита**. *Первая концепция* базируется на том, что бюджет должен быть ежегодно сбалансирован. *Вторая концепция* базируется на том, что бюджет должен быть сбалансирован в ходе экономического цикла, а не ежегодно. *Третья концепция* предполагает, что целью государственных финансов является обеспечение сбалансированности экономики, а не бюджета, при этом достижение экономической стабильности может сопровождаться устойчивым бюджетным дефицитом.

**Существуют три способа финансирования дефицита бюджета:**

- 1) монетизация бюджетного дефицита (эмиссия, кредиты и т. д.);
- 2) внешнее долговое финансирование (получение безвозмездных субсидий из-за рубежа или льготных займов по низким ставкам с длительными сроками погашения);
- 3) внутреннее долговое финансирование.

Дефицит отражает кризисные явления в экономике, ухудшение показателей финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования, неэффективность налоговой системы и т. д. Однозначно говорить, что

бюджетный дефицит является негативным явлением, нельзя, потому что различна природа дефицитов. Дефицит может быть результатом целенаправленной экономической политики государства: из-за снижения налогов в целях стимулирования производства. В этом случае государство может позволить себе достаточно большой и даже увеличивающийся дефицит бюджета в течение длительного периода времени при условии, что экономика страны развивается еще более бурными темпами.

Природа и последствия бюджетного дефицита зависят от действий правительства. Если финансовые средства, составляющие превышение расходов над доходами, направляются на развитие экономики, используются для развития приоритетных отраслей, т. е. используются эффективно, то в будущем рост производства и прибыли в них возместит произведенные затраты, и общество только выиграет от такого дефицита. Если же правительство не имеет четкой программы экономического развития, а превышение расходов над доходами допускает в целях латания «финансовых дыр», субсидирования нерентабельного производства, то бюджетный дефицит приведет к росту отрицательных моментов в экономике.

**5. Внебюджетные фонды, их значение и характеристика.** Согласно Закону «О бюджетной системе Республики Беларусь и государственных внебюджетных фондах» *государственный целевой внебюджетный фонд* – составная часть государственных финансовых средств, представляющая собой совокупность финансовых ресурсов, используемых по целевому назначению. Государственные внебюджетные фонды имеют строго целевое назначение и управляются автономно от бюджета, т. е. средства внебюджетных фондов не консолидируются в бюджетах различных уровней. Внебюджетные фонды создаются *двумя путями*: выделением из бюджета определенных расходов, имеющих особо важное значение; формированием внебюджетного фонда с собственными источниками доходов.

Основным государственным внебюджетным фондом в Республике Беларусь является *Фонд социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь* (далее – Фонд). Он призван способствовать материальному обеспечению лиц, по ряду причин не участвующих в трудовом процессе. Основными задачами Фонда являются: сбор и аккумуляция обязательных страховых взносов и иных платежей на государственное социальное страхование; финансирование расходов на пенсии и пособия, санаторно-курортное лечение и оздоровление населения; организация и ведение индивидуального (персонифицированного) учета сведений о застрахованных лицах для целей государственного социального страхования; осуществление расширенного воспроизводства средств Фонда на основе принципа самофинансирования; сотрудничество с аналогичными фондами (службами) других государств и международ-

ными организациями по вопросам государственного социального страхования. Средства Фонда образуются за счет обязательных страховых взносов; ассигнований из республиканского бюджета; добровольных пожертвований (в т. ч. валютных средств) физических и юридических лиц; доходов от капитализации средств Фонда; средств нанимателей, предназначенных на выплату пенсий; средств от взыскания недоимок, пени, иных финансовых санкций и административных штрафов; других поступлений.

Плательщиками взносов в Фонд являются:

- 1) работодатели – юридические лица (включая иностранные юридические лица, осуществляющие деятельность на территории Республики Беларусь), их представительства, филиалы;
- 2) физические лица, предоставляющие работу гражданам по трудовым и гражданско-правовым договорам;
- 3) работающие граждане;
- 4) иностранные граждане и лица без гражданства, работающие по трудовым или гражданско-правовым договорам;
- 5) физические лица, самостоятельно уплачивающие обязательные страховые взносы (индивидуальные предприниматели, ремесленники, творческие работники).

Одним из путей концентрации средств предприятий на финансирование общерегиональных мероприятий стало образование **территориальных внебюджетных фондов экономического и социального развития**. Внебюджетный фонд местного органа власти может формироваться за счет добровольных взносов и пожертвований граждан, предприятий, организаций; доходов от местных займов и местных денежно-вещевых лотерей, аукционов; привлечения на добровольной основе средств предприятий, колхозов, кооперативов, общественных организаций и граждан; штрафов, порчу объектов историко-культурного назначения и др.

Такие фонды создаются на основании решений региональных представительных органов, в соответствии с которыми исполнительные органы открывают в банках специальные счета для хранения средств, поступающих в фонды. Для управления фондом создается коллегиальный орган, состоящий из представителей региональных органов власти и заинтересованных предприятий и организаций. Коллегиальный орган принимает решения об использовании средств фонда. Мобилизованные средства могут быть направлены на строительство на кооперативных началах объектов социально-культурного назначения, не запланированное в бюджете на текущий год; благоустройство; финансирование плановых затрат в случае невыполнения планового размера доходов, связанных с перерасходами установленных смет и нормативов. Средства, полученные за счет взносов предприятий, должны использоваться на создание и содержание объектов



общерегионального назначения. Создание фондов развития местного хозяйства в населенных пунктах содействует:

- концентрации средств предприятий и региональных органов на развитие социально-бытовой инфраструктуры;
- усилению материальной заинтересованности региональных органов в результатах своей хозяйственной деятельности;
- укреплению финансовых ресурсов региональных органов власти;
- повышению устойчивости финансовой базы региона и более эффективному использованию его материальных и финансовых ресурсов;
- усилению экономической связи региональных органов власти с предприятиями, расположенными на подведомственной им территории;
- освобождению предприятий от выполнения не свойственных им функций по развитию местного хозяйства.

### **Лекция 10. Государственный кредит. Государственный долг**

1. Экономическая сущность, функции и основные формы государственного кредита.
2. Государственный долг и управление им.
3. Государственный долг Республики Беларусь.

**1. Экономическая сущность, функции и основные формы государственного кредита.** *Государственный кредит* – самостоятельное звено финансовой системы государства, которое обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства и обладает такими чертами, как обязательное участие государства в лице его органов власти и управления в государственно-кредитных отношениях, распределительный характер этих отношений, жесткая государственная регламентация условий и порядка осуществления государственно-кредитных операций.

Государственный кредит – одна из форм кредитных отношений, поэтому имеет *следующие признаки кредита*: наличие кредитора и заемщика; аккумуляция свободных денежных средств населения и организаций на принципах возвратности, срочности и платности (в исключительных случаях допускается беспроцентный заем ресурсов); возможность использовать государственно-кредитные операции внутри страны и в международных экономических отношениях.

При осуществлении государственно-кредитных операций внутри страны государство является заемщиком средств, а физические и юридические лица – кредиторами. Кредитополучателю данная форма кредита позволяет мобилизовать дополнительные денежные ресурсы для неинфляционного финансирования государственного долга, регулирования кредитно-

денежного обращения путем операций на открытом рынке, формирования финансового рынка, покрытия бюджетного дефицита без использования денежной эмиссии. В международных экономических отношениях государство выступает в роли как заемщика, так и кредитора. В системе государственно-кредитных отношений есть понятие «условный государственный кредит», когда государство выступает гарантом по кредитам, предоставляемым иностранным заемщикам, местным органам власти и хозяйственным органам внутри страны.

***Классификации государственного кредита:***

- а) ***по эмитентам:*** размещаемые центральными органами управления; размещаемые территориальными органами управления;
- б) ***по месту размещения:*** внутренние и внешние;
- в) ***в зависимости от обращения на рынке:*** рыночные, нерыночные;
- г) ***по срокам привлечения средств:*** краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- д) ***по обеспечению долговых обязательств:*** залоговые, беззалоговые;
- е) ***по характеру выплачиваемых доходов:*** выигрышные, процентные, с нулевым купоном;
- ж) ***в зависимости от метода определения доходов:*** долговые обязательства с твердым доходом, с плавающим доходом;
- з) ***по условиям сроков погашения займа:*** обязательства с правом досрочного погашения, без права досрочного погашения;
- и) ***по методу размещения:*** добровольные размещаемые, по подписке, принудительные.

***Функции государственного кредита:***

1) ***распределительная функция*** – формирование и использование централизованных денежных фондов государства на принципах возвратности, срочности и платности, что обеспечивает дополнительный приток финансовых ресурсов, поскольку займы – это второй после налогов метод финансирования расходов бюджета;

2) ***регулирующая функция*** выражается в активном воздействии на макроэкономические показатели общества, поскольку государственный кредит является инструментом финансовой политики государства и влияет на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, валютный курс, производство и занятость;

3) ***контрольная функция*** связана с деятельностью и контролем государства над состоянием бюджета и других государственных фондов. Контроль над правильностью и эффективностью кредитных операций осуществляют финансовые и кредитные уполномоченные органы.

**2. Государственный долг и управление им.** Функционирование государственного кредита ведет к образованию ***государственного долга***,

представляющего собой всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая сумму начисленных процентов, которые должны быть по ним выплачены. Государственный долг равен сумме дефицитов прошлых лет за вычетом бюджетных излишков. Государственный долг складывается из задолженности центрального правительства, региональных и местных органов власти, а также долгов всех корпораций с государственным участием, пропорционально доле государства в акционерном капитале последних. Государственный долг играет существенную роль в макроэкономической системе государства, т. к. он влияет на государственные финансы, денежное обращение, инвестиционный климат, структуру потребления и развитие международного сотрудничества.

Если валюта государства не является конвертируемой, то различают **два типа государственного долга**:

1) *внутренний долг* – задолженность владельцам государственных ценных бумаг и иным кредиторам, выраженная в национальной валюте;

2) *внешний долг* – задолженность другим странам, международным экономическим организациям и другим лицам, выраженная в иностранной валюте. Погашается за счет экспорта товаров или новых заимствований.

В случае конвертируемой валюты все кредиторы (держатели облигаций), как внутренние, так и внешние, имеют равные права, и государственный долг на внутренний и внешний не разделяется.

**Причины государственного долга:** трудные периоды для экономики: войны, спады и т. д.; политические интересы, приводящие к увеличению правительственных расходов и, следовательно, увеличению бюджетного дефицита; дефицит бюджета; экономический кризис и др.

**Последствия государственного долга:** переложение налогового бремени на будущие поколения; перераспределение доходов среди населения; сокращение частных инвестиций; ослабление суверенитета государства; подрыв трудовых стимулов из-за роста налогообложения; рост инфляционных процессов из-за дополнительного выпуска денег.

Для сравнения приведем данные МВФ за 2011 г. о размерах государственного долга некоторых стран в процентах от их ВВП: Кувейт – 7,4 %, Саудовская Аравия – 7,5 %, Узбекистан – 9,1 %, Россия – 9,6 %, Казахстан – 11 %, Азербайджан – 10 %, Франция – 75 %, Германия – 83 %, Португалия – 97 %, Италия – 118 %, Греция – 153 %, США – 73 %.

Любое государство в выборе форм долговых обязательств стремится к тому, чтобы основным кредитором было население своей страны и чтобы как можно меньше зависеть от иностранных кредиторов, поскольку это ослабляет не только экономическую самостоятельность страны, но и его суверенитет. Для сравнения в Великобритании доля внутренних займов в

общей сумме государственных займов составляет 97 %, во Франции – 96 %, в Италии – 90 %, в Японии – 87 %.

Государственный долг необходимо обслуживать. **Обслуживание долга** – своевременная уплата процентов и платежи в счет погашения основной суммы долга. Если долг является долгосрочным, его обслуживание в значительной мере состоит из процентных платежей. При краткосрочном долге подавляющая часть платежей в связи с обслуживанием долга приходится на погашение основной суммы.

**Управление государственным долгом** – совокупность мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий и выпуску новых государственных ценных бумаг.

**Основные цели управления государственным долгом:** сохранение объема государственного долга на экономически безопасном уровне; сохранение стоимости обслуживания государственного долга; обеспечение исполнения обязательств в полном объеме по более низкой стоимости на среднесрочную и долгосрочную перспективу.

**Источники погашения государственных займов:** доходы от инвестирования заемных средств в высокоэффективные проекты; дополнительные налоги; экономия средств от сокращения расходов; эмиссия денег; привлечение новых займов (рефинансирование долга).

**Методы управления государственным долгом:**

- рефинансирование – погашение старой государственной задолженности путем выпуска новых займов;
- конверсия – замена ранее выпущенных государственных займов новыми с целью удлинения сроков кредита и изменения размера заемного процента, как правило, его понижением;
- консолидация – изменение условий займов, связанное с их сроками (увеличение срока действия уже выпущенных займов);
- отсрочка погашения и аннулирования займов;
- определение условий и выпуска новых займов;
- реструктуризация – погашение долговых обязательств с согласия кредиторов с рассрочкой платежа или установлением иных условий обслуживания долга и сроков погашения, списание части долга.

**4 основные схемы реструктуризации долга:**

- 1) обмен долговых обязательств на другие (схема «облигации – облигации»);
- 2) обмен долговых обязательств на акции в рамках государственной программы приватизации (схема «облигации – акции»);
- 3) досрочный выкуп долговых обязательств с дисконтом (схема «выкуп»);

4) списание части долговых обязательств.

**3. Государственный долг Республики Беларусь.** Проблема государственного долга является одной из самых насущных в Беларуси, поскольку его превышение над ВВП более чем в 2,5 раза (или 60 % от ВВП) считается опасным для стабильности экономики, особенно для устойчивого денежного обращения.

В Республике Беларусь правовой основой государственного кредита и долга служат Закон «О внутреннем государственном долге Республики Беларусь», Закон «О внешнем государственном долге Республики Беларусь» (2008 г.), Указ Президента Республики Беларусь «Об утверждении Положения о внешних государственных займах (кредитах)» (2006 г.), Закон о республиканском бюджете на очередной финансовый год, Положение о порядке привлечения, использования и погашения внешних государственных займов и др. Данными документами регламентируется предельный объем государственного внутреннего и внешнего долга, пределы внешних заимствований на финансовый год в стране.

Для Республики Беларусь на 1 января 2012 г. государственный долг составлял 53,2 % общего объема валового внешнего долга. Отношение внешнего государственного долга к ВВП – 16,5 % (пороговое значение по национальному стандарту – 20 %, по международному – 50 %); отношение платежей по погашению и обслуживанию внешнего государственного долга к экспорту товаров и услуг – 1,3 % (пороговое значение по национальному стандарту – 10 %, по международному – 25 %); отношение внешнего долга к экспорту товаров и услуг – 31,8 % (при лимите 220 %). Показатели кредитоспособности по внешнему государственному долгу свидетельствуют о том, что Республика Беларусь относится к группе стран с низким уровнем задолженности.

Наибольший вклад во внешний долг Беларуси вносят нефинансовые организации и домашние хозяйства. Их задолженность в 2011 г. увеличилась на 31,1 %, достигнув 14 070,3 млн USD (41,3 % валового внешнего долга страны). В данную задолженность входят торговые кредиты в размере 8 665,1 млн USD, иностранные кредиты и займы, в т. ч. полученные от прямых иностранных инвесторов на 5 403,8 млн USD. Одной из причин государственного долга является нехватка финансовых ресурсов в свободной конвертируемой валюте из-за отрицательного сальдо внешнеторгового оборота в течении ряда последних лет, а также снижения темпов и объемов роста производства до 105,5 %. Пиковые нагрузки по возврату государственного долга страны приходится на 2013–2014 гг., когда придется вернуть почти 6 млрд USD. В это время придется погашать основную часть кредита МВФ и первый выпуск еврооблигаций страны. В настоящее время Правительство предпринимает необходимые меры по урегулированию

данного вопроса с учетом социальной ориентированности государства и выполнения условий Государственной программы социально-экономического развития на 2010–2015 гг.

### **Лекция 11. Налогово-бюджетная система и принципы ее построения**

1. Общая характеристика налоговой системы.
2. Налоговое законодательство Республики Беларусь.
3. Налоговая служба Республики Беларусь.
4. Субъекты и объекты налоговых отношений в Республике Беларусь.
5. Виды налогов и сборов в Республике Беларусь.

**1. Общая характеристика налоговой системы. *Налоговая система государства*** – совокупность налогов, пошлин и сборов, установленных на территории страны и взимаемых с целью создания централизованного общегосударственного фонда финансовых ресурсов, а также совокупность принципов, способов, форм и методов их взимания. **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 республиканский и (или) местные бюджеты.

#### ***Виды налогов по способу взимания:***

1. *Прямые налоги* устанавливаются на доходы и имущество плательщиков, при этом юридический и фактический плательщики совпадают (подходный налог с физических лиц, налоги на доходы и прибыль, налог на недвижимость и др.). Прямые налоги делятся на личные и реальные. *Прямые личные налоги* уплачиваются с действительно полученного налогоплательщиком дохода (прибыли), отражая при этом фактическую платежеспособность плательщика налога (налог на прибыль, подходный налог с физических лиц и др.). *Прямыми реальными налогами* облагаются не действительные доходы, а предполагаемый средний доход, получаемый от того или иного объекта налогообложения (единый налог для производителей сельскохозяйственной продукции; единый налог с индивидуальных предпринимателей и иных физических лиц, осуществляющих реализацию товаров, работ (услуг) и др.).

2. *Косвенные налоги* включаются в отпускную цену товаров (работ, услуг) в виде надбавки. Фактическим плательщиком является потребитель товаров (работ, услуг), а юридическая обязанность внесения их в бюджет возлагается на продавца (акцизы, НДС и др.). Косвенные налоги в зависимости от объекта обложения подразделяются на *косвенные индивидуальные*, которыми облагаются определенные группы товаров (акцизы) и *косвенные универсальные*, которыми облагаются все товары, работы, услуги (налог на

добавленную стоимость).

**Выделяют следующие принципы налогообложения:**

– *принцип равномерности* требует, чтобы граждане государства принимали материальное участие в обеспечении правительства соразмерно своим доходам;

– *принцип справедливости* требует, чтобы обложение было достаточно жестким для богатых лиц и щадящим для социально слабо защищенных слоев населения;

– *принцип определенности* требует, чтобы сумма, способ и время платежа были совершенно точно заранее известны плательщику;

– *принцип удобства* предполагает, что налог должен взиматься в такое время и таким способом, которые будут наиболее удобны плательщику, государство должно устранить формальности и упростить акт уплаты налога, приурочить налоговый платеж ко времени получения дохода;

– *принцип экономности* предполагает сокращение издержек взимания налогов, расходы по сбору налогов должны быть минимальными;

– *принцип всеобщности* выражает единый подход к налогоплательщикам независимо от источника дохода;

– *принцип однократности обложения* не допускает повторного обложения одного и того же объекта за определенный период;

– *принцип стабильности* предполагает относительную неизменность налоговой системы в течение длительного времени;

– *принцип оптимальности налоговых изъятий* предполагает обеспечение государства налоговыми доходами при относительно небольшом количестве налогов и справедливой тяжести обложения плательщиков.

Налоговая система Республики Беларусь начала формироваться с 1992 г. в условиях разрыва экономических связей между республиками, входившими ранее в единый народнохозяйственный комплекс. Нарастающий экономический кризис обострил проблему мобилизации доходов в государственный бюджет, и потому налоговая политика того периода имела преимущественно фискальный характер, который выразился в чрезмерном изъятии доходов у налогоплательщиков и в недостаточно эффективных способах ее осуществления. Ориентация на ужесточение налогового режима без учета реальной платежеспособности налогоплательщиков приводила к результатам, обратным ожидаемым. В Беларуси наметилось массовое уклонение от налогов, сокращение налоговой базы. Это побудило государство пойти на постепенное снижение тяжести налогового пресса.

**2. Налоговое законодательство Республики Беларусь.** *Налоговое законодательство Республики Беларусь* – система принятых на основании и в соответствии с Конституцией Республики Беларусь нормативных правовых актов, которая включает Налоговый кодекс и принятые в соот-

ветствии с ним законы, регулирующие вопросы налогообложения; декреты, указы и распоряжения Президента Республики Беларусь, содержащие вопросы налогообложения; международные договоры Республики Беларусь; постановления Правительства Республики Беларусь, регулирующие вопросы налогообложения; нормативные правовые акты республиканских органов государственного управления, органов местного управления и самоуправления, регулирующие вопросы налогообложения.

1 января 1992 г. вступил в силу Закон «О налогах и сборах, взимаемых в бюджет Республики Беларусь», а также ряд других законов, заложивших правовую базу налогообложения в стране («О налогах на доходы и прибыль предприятий, объединений, организаций», «О подоходном налоге с граждан», «О налоге на недвижимость», «О платежах за землю», «О налоге на добавленную стоимость», «Об акцизах» и др.).

Экономические отношения в области налогообложения, уплаты в бюджет сборов, пошлин регулируются *Налоговым кодексом*, представляющим собой единый систематизированный свод законов, соответствующих Конституции государства. С 1 января 2004 г. вступила в силу *Общая часть Налогового кодекса* Республики Беларусь (НК РБ), которая составляет основу налоговой системы Беларуси. С января 2010 г. вступила в силу *Особенная часть Налогового кодекса*, которая описывает порядок начисления и уплаты конкретных налогов и сборов.

Налоговый кодекс Республике Беларусь устанавливает правовые основы и базовые принципы построения налоговой системы, отвечающей современным условиям. В нем задекларированы такие принципы, как всеобщность и равенство налогообложения. НК РБ устанавливает систему налогов, сборов (пошлин), взимаемых в республиканский и (или) местные бюджеты; основные принципы налогообложения в стране; регулирует властные отношения по установлению, введению, изменению, прекращению действия налогов, сборов (пошлин) и отношения, возникающие в процессе исполнения налогового обязательства, осуществления налогового контроля, обжалования решений налоговых органов, действий (бездействия) их должностных лиц, а также устанавливает права и обязанности плательщиков, налоговых органов и других участников отношений, регулируемых налоговым законодательством.

Установлены обязательные *элементы налогообложения*: плательщик, объект налогообложения; налоговая база; налоговый период; налоговая ставка (ставки); порядок исчисления; порядок и сроки уплаты. *Плательщики налогов, сборов (пошлин)* – организации и физические лица, на которых в соответствии с налоговым законодательством возложена обязанность уплачивать налоги, сборы (пошлины). *Объекты налогообложения* – обстоятельства, с наличием которых у плательщика возникает налоговое обязательство.



*Налоговая база* – стоимостная, физическая или иная характеристика объекта налогообложения. *Налоговый период* – календарный год или иной период времени, определяемый применительно к каждому конкретному налогу, сбору (пошлине), по окончании которого определяется налоговая база и исчисляется сумма этого налога, сбора (пошлины). *Налоговая ставка* – величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы. *Налоговые льготы* – предоставляемые отдельным плательщикам преимущества по сравнению с другими плательщиками, предусмотренные налоговым законодательством, включая возможность не уплачивать налог, сбор (пошлину) либо уплачивать их в меньшем размере.

Таким образом, эффективная налоговая система должна быть стабильной на протяжении длительного периода времени; не допускать двойного обложения одного и того же объекта; быть оптимальной в реализации интересов государства и плательщиков, тогда не будет превышен предел налоговой нагрузки, сдерживающий предпринимательскую активность.

**3. Налоговая служба Республики Беларусь.** Государственная налоговая служба в стране была создана в 1990 г. в системе Министерства финансов БССР в составе Главной государственной налоговой инспекции Министерства финансов БССР и 185 государственных налоговых инспекций по областям, городам, районам и районам в городах. С 2001 г. государственная налоговая служба была преобразована в Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь (далее – МНС). В структуру МНС входят 157 инспекций МНС, из них 7 – по областям и г. Минску, 150 – по районам, городам, районам в городах.

***Основные задачи МНС:***

– контроль за соблюдением налогового законодательства, законодательства о предпринимательстве, лицензировании отдельных видов деятельности, декларировании физическими лицами доходов и имущества, правильностью исчисления, своевременностью и полнотой уплаты налогов, сборов и иных обязательных платежей;

– контроль за соблюдением законодательства, регулирующего производство и оборот алкогольной, непивной спиртосодержащей продукции, непивного этилового спирта, табачных изделий и табачного сырья;

– контроль за деятельностью в сфере игорного бизнеса и соблюдением законодательства при осуществлении деятельности в этой сфере;

– учет причитающихся к уплате и фактически уплаченных сумм налогов, иных обязательных платежей в бюджет;

– разработка предложений об упрощении налоговой системы, совершенствовании порядка исчисления и уплаты налогов, упрощении порядка налогового учета и налогового контроля;

– осуществление валютного контроля в пределах своей компетенции;

- предупреждение, выявление и пресечение нарушений законодательства в пределах своей компетенции;
- разработка (участие в разработке) международных договоров Республики Беларусь по вопросам налогообложения.

**4. Субъекты и объекты налоговых отношений в Республике Беларусь.** Субъекты налоговых отношений – один из основных элементов налоговой системы государства, ее налогового законодательства. В соответствии с НК РБ к субъектам налоговых отношений относят непосредственных плательщиков налогов, сборов (пошлин); иных обязанных лиц, деятельность которых связана с процессом налогообложения: налоговых агентов, законных и уполномоченных представителей налогоплательщика.

*Плательщиками налогов, сборов (пошлин)* признаются организации и физические лица, на которых возложена обязанность уплачивать налоги, сборы (пошлины). Под *организациями-налогоплательщиками* понимаются юридические лица Республики Беларусь; иностранные юридические лица и международные организации; простые товарищества (участники договора о совместной деятельности); хозяйственные группы. Под *физическими лицами-налогоплательщиками* понимаются граждане Республики Беларусь, граждане либо подданные иностранного государства, лица без гражданства (подданства).

*Налоговыми резидентами* Республики Беларусь признаются физические лица, которые фактически находились на территории государства более 183 дней в календарном году. Местом жительства плательщика налогов физического лица признается место, где это физическое лицо постоянно или преимущественно проживает, а при невозможности установить такое место – место регистрации физического лица. К данной категории налогоплательщиков относятся и индивидуальные предприниматели, т. е. физические лица, зарегистрированные в качестве индивидуальных предпринимателей.

*Налоговым агентом* признается юридическое или физическое лицо, хозяйственная группа, простое товарищество, которое является источником выплаты доходов плательщику и на которое возлагаются обязанности по исчислению, удержанию у плательщика и перечислению в бюджет налогов, сборов (пошлин). В качестве налоговых агентов рассматриваются также организации, выплачивающие своим акционерам (участникам) доходы в виде дивидендов, на которые законодательством распространена обязанность удержания и перечисления в бюджет соответствующих сумм налога на доходы.

*Законными представителями налогоплательщика* признаются лица, уполномоченные представлять плательщика налогов (организацию или физическое лицо) на основании актов законодательства или учредительных документов организации. Каждым плательщиком может быть реализовано пра-

во по своему желанию выбрать любое юридическое или физическое лицо (с согласия такого лица) и наделить его определенными полномочиями по ведению налоговых дел и представлению своих интересов в отношениях с налоговыми органами или с иными участниками процесса налогообложения.

*Объектами налогообложения* в НК РБ признаются обстоятельства, с наличием которых у плательщика налоговое законодательство связывает возникновение налогового обязательства по уплате налога, сбора, пошлины. К объектам налогообложения НК относит обороты по реализации товаров (работ, услуг) на территории Республики Беларусь и за ее пределами, прибыль или доходы, имущество плательщика, ввоз товаров на таможенную территорию Республики Беларусь и другие вещи, определенные налоговым законодательством в качестве объектов налогообложения. В качестве объекта налогообложения широко используются категории «товар», «имущество» (недвижимость и движимое имущество), «работы и услуги», «доходы».

Под доходом для целей налогообложения НК признает экономическую выгоду в денежной или натуральной форме, учитываемую в случае возможности ее оценки и в той мере, в которой такую выгоду можно оценить, и определяемую применительно к конкретному налогу, сбору (пошлине). Наиболее часто под *доходами* понимается общая сумма поступлений от какой-либо (в т. ч. предпринимательской) деятельности. У физических лиц, не осуществляющих предпринимательскую деятельность, под *доходом* понимаются средства, получаемые ими от нанимателей в виде заработной платы, премиальных выплат и материальных поощрений. *Дивидендом* признается любой доход, начисленный унитарным предприятием собственнику его имущества, иной организацией (кроме простого товарищества) участнику (акционеру) по принадлежащим данному участнику (акционеру) долям (паям, акциям) в порядке распределения прибыли, остающейся после налогообложения. К дивидендам приравниваются доходы, получаемые по соглашениям (долговым обязательствам), предусматривающим участие в прибылях. Объектом налогообложения в мировой практике признаются и проценты. Под *процентами* для целей налогообложения признается любой доход независимо от способа его оформления, начисленный по ценным бумагам (облигациям, векселям, депозитным и сберегательным сертификатам), по вкладным, депозитным и иным счетам в банках.

**5. Виды налогов и сборов в Республике Беларусь.** В Республике Беларусь устанавливаются республиканские налоги, сборы (пошлины) и местные налоги и сборы. Основными *общегосударственными налогами и сборами* являются налог на добавленную стоимость; акцизы; налог на прибыль; налог на доходы иностранных организаций, не осуществляющих деятельность в Республике Беларусь через постоянное представительство;

подходный налог с физических лиц; налог на недвижимость; земельный налог; экологический налог; налог за добычу (изъятие) природных ресурсов; сбор за проезд автомобильных транспортных средств по автомобильным дорогам общего пользования; оффшорный сбор; гербовый сбор; консульский сбор; государственная пошлина; патентные пошлины; таможенные пошлины и таможенные сборы. Местные налоги и сборы вводятся местными органами власти на соответствующих территориях и зачисляются в местные бюджеты. **К местным налогам и сборам** относятся налог за владение собаками; курортный сбор; сбор с заготовителей.

**Особым режимом налогообложения** признается специальный порядок исчисления и уплаты налогов, сборов (пошлин), применяемый в случаях и порядке, установленных Особенной частью НК РБ или Президентом Республики Беларусь. Особый режим налогообложения применяется для плательщиков налога по упрощенной системе налогообложения; единого налога с индивидуальных предпринимателей и производителей сельскохозяйственной продукции; налога на игорный бизнес; налога на доходы от осуществления лотерейной деятельности; налога на доходы от проведения электронных интерактивных игр; сбора за осуществление ремесленной деятельности и оказание услуг в сфере агротуризма.

## **Лекция 12. Налоговая политика и налоговые льготы**

1. Сущность, значение и цели налоговой политики.
2. Виды и типы налоговой политики. Налоговые стратегия и тактика.
3. Налоговые льготы.
4. Основные направления налоговой политики Республики Беларусь.

**1. Сущность, значение и цели налоговой политики.** Один из основных инструментов государственного регулирования экономики – **налоговая политика** – система целенаправленных действий государства в области налогообложения на основе экономических, правовых и организационно-контрольных мероприятий. Налоговая политика относится к косвенным методам государственного регулирования. Задачей государства первостепенной важности является формирование концепции налоговой политики с позиции экономической детерминированности, т. е. равновесия финансовых интересов государства и хозяйствующих субъектов. Налоговая политика включает в себя выработку научно обоснованной концепции развития налоговой системы; определение основных направлений и принципов налогообложения; разработку мер, направленных на достижение поставленных конкретных целей в области социально-экономического развития общества, увеличения доходной части бюджета и т. д.

Налоговая политика определяет роль налогов в обществе и может быть позитивной или негативной по отношению к субъектам хозяйствования. Для государства рост налогов является положительным фактором, для субъектов хозяйствования – отрицательным. Проблема состоит в определении границ изъятия, оптимальном сочетании функций налогов, их влиянии на состояние экономической, социальной и политической системы.

**Главная проблема налоговой политики** – необходимость научного обоснования предела налоговых изъятий, т. е. величины размера ставки налогов, не угнетающей производителей и воспроизводство рабочей силы. Вопрос о пределах налогообложения имеет два вектора. Первый связан с размером индивидуального налогообложения, т. е. размером налога, возлагаемого на конкретного плательщика, второй – с размером налогового бремени на макроуровне, т. е. какая доля созданного ВВП должна перейти к государству.

**Цели налоговой политики государства:**

1) *фискальная* – мобилизация части национального дохода в бюджетную систему и внебюджетные фонды для финансирования общегосударственных, региональных и местных программ социально-экономического развития;

2) *экономическая* – целенаправленное воздействие на экономику через налоговый механизм с целью проведения структурных изменений общественного воспроизводства, перераспределения национального дохода и ВВП в территориальном, отраслевом и социальном разрезах, регулирования спроса и предложения, стимулирования предпринимательской и инвестиционной деятельности;

3) *социальная* – относительная ликвидация или сглаживание неравенства в уровнях доходов населения;

4) *экологическая* – охрана окружающей среды и рациональное природопользование за счет усиления роли экологических налогов и штрафных санкций как к отдельным предприятиям, так и к регионам, где допускается превышение предельно допустимых норм выбросов в атмосферу загрязняющих веществ и не предпринимается эффективных действий для улучшения экологической ситуации на своих территориях;

5) *контрольная* – за счет проведения проверок достигается не только увеличение поступления налогов в бюджеты разных уровней, но и соблюдение налоговой дисциплины. Полученная от налоговых органов информация используется государством для принятия тактических и стратегических решений в области планирования как самих налогов, так и в сфере социально-экономического развития регионов и страны в целом;

б) *международная* – укрепление экономических связей с другими странами за счет заключения двухсторонних и многосторонних соглаше-

ний по устранению двойного налогообложения, снижению торговых таможенных пошлин и гармонизации налоговых систем.

**Задача налоговой политики** – обеспечение финансовыми ресурсами государства, создание благоприятных условий для увеличения эффективности национальной экономики и повышения уровня жизни населения.

**Методы осуществления налоговой политики:**

1) *управление* – заключается в организующей и распорядительной деятельности финансовых и налоговых органов, которая нацелена на создание эффективной системы налогообложения и основывается на объективных закономерностях развития;

2) *информирование (пропаганда)* – деятельность финансовых и налоговых органов по доведению до налогоплательщиков информации, необходимой им для правильного исполнения налоговых обязанностей (о действующих налогах и сборах, порядке исчисления, сроках уплаты и т. п.);

3) *воспитание* – привитие налогоплательщикам осознанной необходимости добросовестного исполнения ими своих налоговых обязанностей, предполагает осуществление просветительской работы по разъяснению необходимости налогообложения для государства и общества;

4) *консультирование* – разъяснение финансовыми и налоговыми органами лицам, ответственным за исполнение налоговых обязанностей, положений законодательства о налогах и сборах, применение которых на практике вызывает у них затруднения;

5) *льготирование* – деятельность финансовых органов по предоставлению отдельным категориям налогоплательщиков возможности не уплачивать налоги или сборы или снижение их размера;

6) *контролирование* – деятельность налоговых органов по выявлению нарушений законодательства о налогах и сборах, нацеленную на достижение высокого уровня налоговой дисциплины среди плательщиков;

7) *принуждение* – деятельность налоговых органов по принудительному исполнению налоговых обязанностей посредством применения к недобросовестным налогоплательщикам мер взыскания и других санкций.

**2. Виды и типы налоговой политики. Налоговые стратегия и тактика.** Существует ряд классификаций налоговой политики.

**В зависимости от масштаба и сферы влияния:**

а) *внешняя налоговая политика* направлена на избежание двойного налогообложения, сближение налоговых систем разных стран, усиление налогового контроля при совершении международных торговых операций;

б) *внутренняя налоговая политика* проводится в рамках национальной экономики и предусматривает решение внутренних задач.

***В зависимости от режима функционирования инструментов:***

1. *Недискреционная политика (политика встроенных стабилизаторов)* основана на том, что налоговые поступления и значительная часть правительственных расходов связаны с активностью частного сектора и изменением экономической конъюнктуры и автоматически вызывают изменения в относительных уровнях налогов и госбюджетных расходов. Подходящий налог, пособия по безработице изменяются автоматически в зависимости от расширения или сокращения производства и доходов. Если в экономике наблюдается спад, т. е. личные доходы и доходы фирм снижаются, то при прогрессивном налогообложении налоговые изъятия автоматически уменьшаются, что при прочих равных условиях смягчает последствия падения доходов и сокращения совокупного спроса, помогает стабилизировать объем производства. В результате снижения налоговых изъятий возникает или возрастает бюджетный дефицит, который становится спутником падения производства. Во время бума и инфляции доходы повышаются, налоговые ставки возрастают, что способствует сокращению совокупного спроса и объема выпуска, препятствует «перегреву» конъюнктуры. Способность налоговой системы сокращать налоговые изъятия во время спада и повышать их в период инфляции являются мощным автоматически действующим фактором, стабилизирующим экономику.

Аналогичное воздействие на экономику оказывают пособия по безработице. Когда занятость высока, фонд занятости (отчисления в который осуществляются постоянно, независимо от состояния экономики) не расходуются и оказывает сдерживающее влияние на совокупные расходы, в период низкой занятости средства фонда интенсивно расходуются (выплаты безработным увеличиваются), поддерживая потребление и смягчая падение производства.

Таким образом, стабилизаторы работают в обоих направлениях – и в сторону повышения, и в сторону понижения. Однако встроенные стабилизаторы не могут полностью разрешить макроэкономические проблемы. Они смягчают колебания цикла, но не могут устранить их причину.

2. *Дискреционная политика* – сознательное изменение налогов и правительственных расходов законодательной властью для обеспечения макроэкономической стабильности, достижения макроэкономических целей.

***В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач*** в налоговой политике выделяются:

а) ***Налоговая стратегия*** – налоговая политика, разрабатываемая на длительный срок. Определяется общими принципами, которых придерживается государство в области наполнения бюджетов и расходования бюджетных средств, социальной защиты населения, стимулирования развития экономики методами фискального регулирования. *Стратегическими*

направлениями налоговой политики являются: построение стабильной налоговой системы; облегчение налогового бремени товаропроизводителей; сокращение налоговых льгот; развитие налогового федерализма. Стратегические направления налоговой политики определяются высшими органами исполнительной и законодательной властей государства.

б) **Налоговая тактика** – налоговая политика, направленная на решение задач конкретного периода путем своевременного изменения налоговой системы. Налоговая тактика государства ежегодно реализуется в законе о бюджете на год и представляет собой реализацию налоговой стратегии государства в текущем периоде, основанную на тех же принципах, но на краткосрочном этапе. Обоснованность тактических действий при проведении налоговой политики играет огромную роль в формировании доходов бюджета. Противоречия между тактическими действиями управленческих структур и общей стратегией налогообложения, утвержденной конституциональными правовыми актами государства, приводят к разбалансированности бюджета, сбоям в хозяйственном механизме, торможению воспроизводственных процессов, к экономическому кризису. Бюджетные задания на очередной финансовый год должны согласовываться с общей стратегией налогообложения.

#### **Типы налоговой политики:**

1) **Политика максимальных налогов**, характеризующаяся принципом «взять все, что можно». Государству тогда уготована «налоговая ловушка», когда повышение налогов не сопровождается приростом государственных доходов. Предельная граница ставок зависит от множества факторов в каждом конкретном случае. Зарубежные ученые называют предельную ставку в 50 %. Данная политика проводится государством в экстренных случаях (экономический кризис или ведение военных действий).

2) **Политика разумных (оптимальных) налогов**, способствующая развитию предпринимательства, обеспечивая ему благоприятный налоговый климат. Но это ведет к ограничению социальных программ, поскольку государственные поступления сокращаются.

3) **Политика с достаточно высоким уровнем налогообложения**, но при значительной государственной социальной защите. Налоговые доходы направляются на увеличение различных социальных фондов. Такая политика ведет к раскручиванию инфляционной спирали.

**3. Налоговые льготы.** В налоговой политике каждого государства важное место занимают **налоговые льготы** – полное или частичное освобождение от налогов субъекта в соответствии с действующим законодательством. В соответствии со ст. 43 НК РБ **налоговые льготы** – это предоставляемые отдельным категориям плательщиков предусмотренные настоящим Кодексом и иными актами налогового законодательства, а также



международными договорами Республики Беларусь, таможенным законодательством Таможенного союза и (или) законами о таможенном регулировании в Республике Беларусь преимущества по сравнению с другими плательщиками, включая возможность не уплачивать налог, сбор (пошлину) либо уплачивать их в меньшем размере.

**Виды льгот:**

- дополнительные по отношению к учитываемым при определении налоговой базы налоговые вычеты и (или) скидки, уменьшающие налоговую базу либо сумму налога, сбора;
- понижение по сравнению с обычными налоговыми ставками;
- возмещение суммы уплаченного налога, сбора (пошлины);
- полное освобождение от уплаты налога отдельных категорий плательщиков (пошлины);
- изъятие из обложения определенных элементов объекта налога;
- установление необлагаемого минимума (подходный налог);
- снижение ставки налогов;
- предоставление налогового кредита (отсрочка взимания налога);
- налоговая амнистия – освобождение налогоплательщика от финансовых санкций за допущенные нарушения налогового законодательства;
- налоговые каникулы – освобождение от уплаты налога на прибыль (либо взимание налога с части прибыли) в течение определенного периода.

Налоговые льготы в зависимости от органа, который предоставляет их, делятся на установленные государственной властью (преследуют общегосударственные цели); льготы местных органов власти (имеют местное значение). Благодаря льготам, налоговый механизм обретает гибкость.

Льготы по налогам, сборам (пошлинам) устанавливаются Президентом Республики Беларусь, НК РБ, законами о таможенном регулировании. Льготы по налогам, сборам (пошлинам) плательщикам индивидуально предоставляются в виде, порядке и на условиях, определяемых Президентом. Нормы НК РБ, определяющие основания и порядок применения налоговых льгот, не могут носить индивидуальный характер. Организациям и индивидуальным предпринимателям может быть оказана *государственная поддержка индивидуально* в порядке, определяемом Президентом, в виде изменения установленного законодательством срока уплаты налогов, сборов (пошлин) и пеней; нормативного распределения выручки. По решению Президента государственная поддержка может быть оказана в иных видах.

Министр иностранных дел Республики Беларусь и его заместители, руководители дипломатических представительств и консульских учреждений Республики Беларусь за пределами страны имеют право понижать ставки консульского сбора или освобождать от консульского сбора орга-

низации и физических лиц по их заявлениям, подаваемым в письменной форме, если приведенные ими причины будут признаны уважительными.

Местные Советы депутатов или по их поручению местные исполнительные и распорядительные органы вправе предоставлять льготы по республиканским налогам, сборам (пошлинам), полностью уплачиваемым в местные бюджеты: отдельным плательщикам – физическим лицам, не являющимся ИП, исходя из их имущественного положения; отдельным категориям плательщиков в порядке и на условиях, определяемых Президентом Республики Беларусь, НК РБ, иными законами.

Плательщик вправе использовать налоговые льготы с момента возникновения правовых оснований для их применения и в течение всего периода действия этих оснований. Плательщик вправе не использовать налоговые льготы, отказаться от них либо приостановить их использование на один или несколько налоговых периодов, если иное не установлено НК РБ. Государство использует налоговые льготы как один из налоговых инструментов регулирования экономики. Изменяя величину налоговых льгот, государство может воздействовать на экономику, создавать условия для поступления инвестиций, обновления материально-технической базы, что в конечном итоге обеспечивает увеличение поступлений в бюджет, стимулирует развитие нужных экономике производств, занятость инвалидов.

***По целевому назначению льготы объединяются в 4 группы:***

1) *производственно-экономические льготы*, их цель – стимулирование развития производства, ускорение научно-технического прогресса (освобождение от налога на прибыль производство детского питания);

2) *социальные льготы*, их цель – облегчить решение социально-бытовых проблем;

3) *экологические льготы*, их цель – обеспечение охраны окружающей среды, ликвидация последствий экологических аварий;

4) *специальные льготы* предоставляются отдельным группам плательщиков, имеют ограниченный характер по времени.

Существуют ***преференции***, которые устанавливаются в виде:

1) *налогового кредита*, который предоставляется на условиях возвратности и платности, оформляется соответствующим договором между субъектом хозяйствования и налоговым органом;

2) *целевой налоговой льготы*, которая может предоставляться любому хозяйствующему субъекту органами власти на взаимовыгодной основе, но в пределах суммы налоговых поступлений в бюджет.

**4. Основные направления налоговой политики Республики Беларусь.** Согласно Программе социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011–2015 гг. ***основная цель налоговой политики*** –

повышение конкурентоспособности применяемой в республике налоговой системы при безусловном выполнении доходной части государственного бюджета всех уровней.

*Главными задачами сфере налоговой политики* являются:

- совершенствование структуры и механизмов взимания установленных налогов и сборов с ориентацией на максимальное приближение по их составу и периодичности уплаты к налоговым системам развитых стран;
- радикальное упрощение процедур налогового администрирования и контроля, укрепление позиций страны в мировых рейтингах.

Перед налоговым ведомством стоит непростая задача – в условиях снижения налоговой нагрузки для плательщиков обеспечить поступление доходов в бюджет в полном объеме, обеспечивающем выполнение социальных обязательств государства. Любая либерализация налогового законодательства должна сопровождаться повышением уровня собираемости налогов. Только так возможно обеспечить стабильность поступлений в бюджет. Снижая налоговую нагрузку, предоставляя плательщикам преференции и оставляя в распоряжении плательщиков дополнительные суммы денег, государство вправе ожидать дополнительных поступлений в бюджет за счет создания благоприятных условий для развития бизнеса.

В национальной налоговой системе предусматривается дальнейшее снижение налоговой нагрузки на экономику путем уменьшения налогового давления на прибыль и фонд заработной платы. Реформирование налоговой системы с одновременной оптимизацией бюджетных расходов должно позволить к концу 2015 г. снизить налоговую нагрузку до 26 % к ВВП. В течение последних лет Беларусь активно реформировала налоговую систему. Сокращение количества налогов, ежегодное снижение ставок налогов, оптимизация баз налогообложения способствовали сокращению налоговой нагрузки на экономику с 36,1 % в 2008 г. до 27,2 % в 2012 г. Уменьшение налоговой нагрузки на субъектов малого предпринимательства произошло за счет снижения с 5 % до 3 % и с 7 % до 5 % ставок налога при упрощенной системе налогообложения (УСН), а также упразднения ставки налога при УСН в размере 15 % от валового дохода и введения 3 %-ной ставки к выручке от реализации в розничной торговле товаров. В результате этих изменений установлена единая налоговая база в виде валовой выручки, сокращено количество ставок налога при УСН с шести до четырех, что не только уменьшает налоговую нагрузку при применении УСН, но и упрощает администрирование налога. Также снижена налоговая нагрузка на доходы физических лиц, облагаемых подоходным налогом, путем увеличения размеров налоговых вычетов, увеличения действующих и дополнительного введения новых льгот.

С целью максимального упрощения порядка расчетов и уплаты налогов, составления налоговой отчетности и улучшения налогового администрирования в Беларуси с 2013 г. осуществлен переход на налогообложение НДС, акцизами, налогом на прибыль по принципу начисления. С 2013 г. в НК РБ реализованы положения, связанные с сокращением налоговых льгот и оптимизацией порядка осуществления налоговых вычетов по НДС. Реализован механизм переноса убытков прошлых лет на будущие периоды по налогу на прибыль, изменен подход к формированию инновационных фондов. С 2013 г. для индивидуальных предпринимателей изменен срок представления налоговой декларации по единому налогу и его уплаты (срок перенесен с 28-го числа месяца, предшествующего месяцу осуществления деятельности, на срок не позднее 1-го числа месяца, в котором осуществляется деятельность). Предприниматели, занимающиеся оказанием услуг (выполнением работ), не производят дополнительную уплату единого налога в размере 60 % за каждого работника, привлекаемого к осуществлению предпринимательской деятельности. Эти предприниматели производят исчисление и уплату единого налога исходя из количества обслуживаемых объектов, используемых в предпринимательской деятельности.

Результатом упрощения налогового администрирования стало продвижение Беларуси в международных рейтингах. Страна в исследовании Всемирного банка «Doing Business – 2013» вошла в тройку наиболее активных стран-реформаторов и добилась существенного прогресса по индикатору «Налогообложение». В очередном отчете по показателю «Налогообложение» Беларусь поднялась на 27 пунктов, достигнув 129-го места.

**Направления совершенствования налогового законодательства:** снижение общего уровня налоговой нагрузки; ориентация структуры налогов на прямое налогообложение; отмена малоэффективных налогов; объединение налогов, имеющих сходную базу; выравнивание условий налогообложения для всех плательщиков; повышение конкурентоспособности налоговой системы и создание налоговых условий для привлечения капиталов в национальную экономику; сокращение количества налоговых льгот и повышение их целевой направленности на достижение конкретного результата; совершенствование налогового администрирования, основанного на сегментации плательщиков; изменение порядка налогообложения высокодоходных групп плательщиков; применение отработанных в мировой практике механизмов взимания экологического налога; проработка вопроса введения консолидированного плательщика налогов для участников холдингов.

### Лекция 13. Налоговый менеджмент

1. Понятие, задачи и основные формы налогового менеджмента.
2. Налоговое прогнозирование и планирование.
3. Налоговое регулирование и налоговый контроль.
4. Государственный и корпоративный налоговый менеджмент.

#### 1. Понятие, задачи и основные формы налогового менеджмента.

**Налоговый менеджмент** – система государственного и корпоративного управления налоговыми потоками путем использования научно обоснованных рыночных форм и методов в принятии решений в области управления налоговыми доходами и налоговыми расходами на макро- и микроуровне с целью оптимизации налоговых потоков государством и предприятиями и повышения эффективности решений по выбору и рационализации форм и методов налогообложения, налогового планирования, регулирования и контроля. *Субъекты налогового менеджмента* – государство в лице законодательных и исполнительных органов власти, а также сами налогоплательщики – юридические лица (предприятия, организации). *Объектом налогового менеджмента* являются налоговые потоки, совершающие свое движение в результате выполнения налогами своих функций (совокупного эквивалента ценности услуг государства, фискальной, регулирующей и контрольной), а также налоговый процесс на макро- и микроуровне. Налоговый менеджмент предполагает принятие эффективных решений, определение способов сокращения рисков. У государства возникают риски недополучения запланированных налоговых доходов, а у предприятий – риски потери доходов в виде штрафных налоговых санкций в результате принятия неэффективных управленческих решений и действий.

Налоговый менеджмент в условиях функционирования государства и предприятий в рыночной среде следует рассматривать двояко: как процесс принятия управленческого решения и как систему управления.

**Функции субъекта налогового менеджмента:** организация налогового процесса, налоговое планирование (прогнозирование), налоговое регулирование и мотивация, налоговый контроль. **Функции объекта налогового менеджмента:** совокупного эквивалента ценности общественных благ, фискальная, регулирующая и контрольная.

**Задачи налогового менеджмента:** обеспечение налоговыми доходными источниками деятельности субъекта управления; эффективное использование налоговых доходов и налоговой прибыли; оптимизация входящих и исходящих налоговых потоков; обеспечение роста налоговой прибыли (разницы между налоговыми доходами и налоговыми расходами) при допустимом уровне налоговых рисков; минимизация налоговых рисков при заданном объеме налоговой прибыли; достижение финансовой устойчиво-

сти и платежеспособности субъекта управления; внедрение в практику управления системы налогового планирования и бюджетирования; повышение эффективности мер налогового регулирования и контроля.

**Организационные принципы налогового менеджмента:** взаимосвязь с общей системой управления экономикой и финансов; комплексный и стратегический характер принимаемых управленческих налоговых решений; динамизм налогового управления; многовариантность подходов и управленческих решений; учет фактора риска при принятии решений.

В соответствии с делением общей системы финансов на государственные финансы и финансы предприятий (организаций или корпораций) необходимо выделять *два звена (уровня) налогового менеджмента:*

- макроуровень – государственный налоговый менеджмент;
- микроуровень – налоговый менеджмент предприятий (организаций) или корпоративный налоговый менеджмент.

**2. Налоговое прогнозирование и планирование.** *Планирование* является процессом разработки планов развития объектов разного уровня. Прогнозирование, в отличие от планирования, является опережающим отражением будущего. **Прогнозирование** – вид познавательной деятельности, направленный на определение тенденций динамики конкретного объекта или события на основе анализа его состояния в прошлом и настоящем. **Налоговое прогнозирование** – обоснованное, опирающееся на реальные расчеты предположения о направлениях развития налоговой системы, возможных состояниях налоговых платежей в будущем, путях и сроках достижения этих состояний. Налоговое прогнозирование является частью бюджетного процесса, базой налогового и бюджетного планирования.

*Прогноз строится на основании:* 1) тщательного изучения информации о состоянии налоговой системы на данный момент; 2) определения в соответствии с выявленными закономерностями разных вариантов достижения предполагаемых налоговых показателей; 3) нахождения в результате анализа наилучшего варианта развития налоговых отношений.

Налоговое прогнозирование ориентирует на поиск оптимистического решения задач, на выбор наилучшего из возможных вариантов. В процессе налогового прогнозирования рассматриваются различные варианты налоговой политики государства, разные концепции развития налоговой системы с учетом множества экономических и социальных, объективных и субъективных факторов, действующих на разных уровнях.

Для составления прогнозов используются *два подхода: генетический и нормативно-целевой.* При генетическом подходе прогнозирование ведется от настоящего к будущему на основе установления причинно-следственных связей; при нормативно-целевом – определяются будущая цель и ориентиры движения к ней по нормативам, исследуются возможные

события и меры, которые необходимо предпринять для достижения в перспективе заданного результата. Базой для налогового прогнозирования являются прогнозы социально-экономического развития страны, ее регионов на соответствующий период времени и статистическая информация по основным макроэкономическим показателям.

Анализ вариантов позволяет определять три возможных модели развития экономики: при наиболее благоприятных, средних и наименее благоприятных условиях. Эти модели берутся за основу прогнозов, при разработке которых выбирается наиболее вероятный вариант развития социально-экономических процессов в прогнозируемом периоде. При этом учитываются осуществляемые государством меры по регулированию экономики, по стимулированию производства и т. п. Прогнозы позволяют правильно оценивать фактически складывающиеся в обществе тенденции развития и возможные последствия выполнения государственных целевых программ.

**Основная задача налогового планирования и прогнозирования** – экономически обоснованно обеспечить качественные и количественные параметры и соотношения налоговых начислений у налогоплательщика и бюджетных планов и перспективных программ социально-экономического развития страны исходя из разработанной и принятой в законодательном порядке налоговой концепции.

Прогнозирование является первой стадией планирования. Утвержденный прогноз становится планом. Налоговое планирование осуществляется в целях ориентации на максимально высокий уровень мобилизации налогов и сборов в бюджетную систему и проводится с учетом стратегических и краткосрочных ориентиров бюджетной и налоговой политики в соответствии с общими целями и задачами экономической политики государства. **Налоговое планирование** – основанный на прогнозных параметрах процесс определения наиболее эффективных направлений движения и оптимизации объема, состава и структуры входящих и исходящих налоговых потоков на предстоящий год и (или) перспективу государством и хозяйствующим субъектом. Государство стремится запланировать как можно больше налоговых доходов для бюджета и внебюджетных фондов, а предприятие – наметить уже в процессе планирования пути и методы снижения налоговых обязательств. Поэтому *целью государственного налогового планирования* является оптимальное по объему, составу и структуре финансовое обеспечение расходных полномочий органов власти всех уровней в рамках реализации концепции государственной экономической, финансовой, социальной и налоговой политики. *Целью корпоративного налогового планирования* является

оптимизация налоговых потоков предприятием в рамках реализации его экономической, финансовой и налоговой политики.

**Виды налогового планирования:**

– *стратегическое* – долгосрочное планирование достижения стратегических целей, т. е. планирование налоговых потоков на длительную перспективу на основе стратегических параметров налоговой политики;

– *тактическое (текущее или оперативное)* – это планирование на уровне отдельно взятых налогоплательщиков.

**Процессы налогового менеджмента:** налоговое прогнозирование; стратегическое и тактическое налоговое планирование, сводное налоговое планирование (разработка концепции налоговой политики); налоговое бюджетирование, ориентированное на результат; рациональное использование полученных доходов на финансирование эффективных расходов.

**Методы налогового планирования (прогнозирования):** балансовый, коэффицентный, от достигнутого, нормативный, регрессивно-корреляционный, прогнозной экстраполяции с помощью трендовых моделей.

Таким образом, планирование и прогнозирование в налогообложении являются особыми элементами системы выработки и принятия решений в сфере налоговых отношений государства и налогоплательщиков. С одной стороны, прогнозирование и планирование поступлений налогов и сборов является одной из хозяйственных функций государства. С другой стороны, прогнозирование и планирование налоговых обязательств налогоплательщиком является элементом управления денежными потоками при выработке финансовой стратегии, обеспечивающей достижение организацией стабильного положения на рынке и финансовой устойчивости.

**3. Налоговое регулирование и налоговый контроль.** *Налоговое регулирование* – составная часть процесса управления налогами, деятельность людей по использованию регулирующих возможностей налогов, которые могут быть использованы с различной эффективностью в рамках принятых налоговых заданий и налоговой концепции. Это процесс детальной разработки способов реализации налоговых планов, формирования и введения новых и корректировки действующих налоговых режимов, направленных на реализацию ценового, фискального, регулирующего и контрольного назначения налогов, получивших отражение в бюджетно-налоговых заданиях, целевых установках и налоговой концепции на конкретный период времени. **Основная цель налогового регулирования** – уравнивание общественных, корпоративных и личных экономических интересов. Практика налоговых взаимоотношений показывает, что на сегодняшний день среди функций налогов реально выполняется только фискальная, тогда как регулирующая слабо срабатывает на практике.



**Налоговый контроль** – процесс, обеспечивающий достижение поставленных целей, задач и плановых параметров, в т. ч. путем применения налоговых санкций. Контроль предполагает выявление отклонений фактически достигнутых результатов за определенный период времени от запланированных, а также принятие мер, направленных на устранение выявленных отклонений. Необходимость такой функции управления связана с тем, что объект управления вследствие непредвиденных воздействий внешней среды, сбоев внутри самого объекта может отклоняться от намеченной для него линии поведения (плана). На стадии контроля одним из возможных решений может быть пересмотр первоначальных целей и задач в связи с невозможностью их реализации из-за изменившихся обстоятельств.

**Основные задачи налогового контроля:** правильное ведение финансовых документов; своевременное и должное заполнение регистров налоговой отчетности, деклараций, промежуточных расчетов налоговых платежей; обеспечение достоверности бухгалтерского и налогового учета.

**Виды налогового контроля:**

**а) по направленности:**

– *внешний* (налоговые службы осуществляют контроль за обеспечением полноты и своевременности уплаты налогоплательщиками налогов и сборов, предусмотренных действующим законодательством);

– *внутренний (самоконтроль)* (налоговые менеджеры следят за правильностью и своевременностью выполнения налоговых обязательств предприятиями с целью минимизации санкций за налоговые правонарушения);

**б) по субъектам осуществления контроля:**

– *государственный налоговый контроль* – государственное воздействие на хозяйствующие субъекты, обязывающие их правильно формировать налоговую базу и исчислять причитающиеся с ней платежи;

– *корпоративный налоговый контроль* – систематическая деятельность налогоплательщика по организации налогового учета на предприятии, самоконтроль за правильностью налоговых расчетов, выявление и устранение налоговых ошибок до проверки со стороны налоговых органов.

**Принципы налогового контроля:**

– соблюдение интересов государства и экономических контрагентов;  
 – доступность результатов налогового контроля для анализа со стороны государственных налоговых и таможенных администраций и банков;  
 – аналитичность и содержательность отчета по налоговому контролю для установления закономерностей потока денежных средств.

**4. Государственный и корпоративный налоговый менеджмент.**  
**Государственный налоговый менеджмент** – система управления органами государственной власти налоговыми потоками в рамках установленных

процедур и элементов налогового процесса рыночно ориентированными формами и методами с целью финансового обеспечения производства и предоставления требуемого объема и качества общественных благ (выгод, услуг). *Объектом государственного налогового менеджмента* являются входящие и исходящие налоговые потоки, совершающие свое движение в рамках установленного налогового процесса от налогоплательщиков в бюджетную систему (систему бюджетов и внебюджетных фондов всех уровней) в порядке исполнения налоговых обязательств и используемые на прирост общественных благ, стимулирование экономического роста в стране и налоговое администрирование. *Субъектами государственного налогового менеджмента* выступают органы государственной законодательной и исполнительной власти, непосредственно осуществляющие управление потенциальными и фактическими налоговыми потоками, т. е. задействованные в налоговом процессе. *Целью государственного налогового менеджмента* является обеспечение устойчивого налогового равновесия, долгосрочной сбалансированной реализации налогами всех своих функций (денежного эквивалента ценности общественных благ, фискальной, регулирующей и контрольной) на основе рационализации процедур и элементов налогового процесса, оптимизации входящих и исходящих налоговых потоков. Центральное место в структуре государственного налогового менеджмента отводится оптимизации налоговых потоков путем принятия эффективных управленческих решений в области налоговых доходов, налоговых расходов и использования налоговой прибыли.

***Задачи государственного налогового менеджмента:***

- анализ и оценка с налоговых позиций показателей экономического роста, финансового состояния налогоплательщиков, государственных доходов и расходов;
- обеспечение оптимального равновесия совокупного налогового бремени с объемом и качеством предоставляемых общественных благ, рационализация структуры налогового бремени и государственных расходов;
- разработка налоговой концепции и приоритетов налоговой политики в фискальном, регулирующем и контрольно-фискальном направлениях, обеспечение функционального налогового равновесия;
- принятие долгосрочных, стратегических налоговых решений в области определения оптимальных параметров и структуры системы налогов, принятие решений о замене или изменении отдельных их видов и (или) элементов налогообложения отдельных налогов;
- принятие стратегических решений по выбору наиболее эффективных форм и методов налогообложения и налогового регулирования, обеспечивающих необходимый фискальный и регулирующий эффект;

- разработка по доходной и расходной части среднесрочного и текущего налогового бюджета, управление его исполнением и мониторинг;
- прочие функции, связанные с защитой от рисков налоговых поступлений, снижением налоговых недоимок, созданием системы внутреннего контроля и информационного обеспечения и т. д.

Государственный налоговый менеджмент в целом и принятие налоговых решений осуществляется в рамках установленного налогового процесса и его элементов (налоговое право, система налогообложения, налоговая система, налоговая политика, налоговый механизм).

**Корпоративный налоговый менеджмент** – система управления налоговыми потоками коммерческой организации путем использования научно обоснованных рыночных форм и методов и принятия управленческих решений в области налоговых доходов и налоговых расходов на микроуровне. *Особенностями корпоративного налогового менеджмента* являются: организация процесса управления налоговыми потоками на предприятии; корпоративное налоговое планирование; корпоративное налоговое регулирование; корпоративный налоговый контроль (самоконтроль).

Управлением налоговыми платежами на большинстве предприятий занимается либо специалист финансового отдела (службы), либо (что нежелательно) бухгалтерия. Реже встречается внешнее управление налогами. Рационально, когда на предприятии, в его финансовой службе (а в крупных холдинговых структурах – в специально созданной налоговой службе) налоговыми потоками занимаются специалисты – налоговые менеджеры.

Процессы планирования и регулирования на предприятии очень тесно взаимосвязаны. Поэтому основные методические направления налогового планирования и регулирования рассматриваются в совокупности как единое целое, как налоговая оптимизация, т. е. оптимизация корпоративных налоговых доходов, налоговых расходов и налоговой прибыли путем налогового бюджетирования и других форм и методов корпоративного налогового планирования и регулирования.

Организация и реализация корпоративного налогового менеджмента создает возможность решения субъектами хозяйствования ряда проблем:

- получить дополнительный инструментарий для использования текущих и будущих благоприятных налоговых, финансовых и иных условий;
- более полно учесть изменения внешней среды;
- стимулировать участников налогового менеджмента с учетом результатов принятых управленческих решений, создать предпосылки для повышения классности и квалификации менеджеров;
- обеспечить более рациональное распределение и использование различных видов ресурсов хозяйствующего субъекта;

– повысить при минимальных затратах финансовую устойчивость и стоимость предприятия.

Критерием решения вопроса о необходимости организации корпоративного налогового менеджмента является уровень налогового бремени. Если удельный вес налогов не превышает 15 % чистой добавленной стоимости предприятия, то потребность в налоговом планировании и оптимизации минимальная; при более высоких значениях уровней налогового бремени необходима организация полноценного налогового менеджмента. Чем выше налоговое бремя, тем эффективнее будут затраты хозяйствующего субъекта по организации налогового менеджмента, тем выше цена принимаемых управленческих налоговых решений.

### **Лекция 14. Налоговое регулирование международных экономических отношений (МЭО) в Республике Беларусь**

1. Налоги в системе МЭО.
2. Налоговое регулирование МЭО: концепция территориальной привязки; резидентство (национальность) налогоплательщика.
3. Проблемы и пути решения проблем налогообложения в мировой экономике. Принципы налоговой гармонизации.
4. Международное налоговое соглашение как основной инструмент регулирования налоговых отношений.

**1. Налоги в системе МЭО.** Важным регулятором в системе международных финансовых отношений являются налоги. *Налоги* – это обязательные платежи юридических и физических лиц в бюджет, устанавливаемые государством в форме перераспределения части общественного продукта, используемого для удовлетворения общегосударственных потребностей. Чем больше внешнеторговый оборот разных стран, тем теснее экономически они связаны между собой, тем острее встает вопрос о налогообложении. В связи с этим налоги превращаются в важный элемент внешнеэкономической деятельности. Отсюда вытекает необходимость установления порядка налогового обложения для иностранцев, проживающих и осуществляющих предпринимательскую деятельность на территории данной страны; а также национальных юридических и физических лиц, находящихся за рубежом, в целях защиты их интересов.

Главной целью международных налоговых соглашений является устранение двойного налогообложения. *Международное двойное обложение* означает обложение одного и того же объекта (дохода, имущества, сделки и т. д.) в один и тот же период аналогичными видами налогов в двух и более странах. Двойное обложение возникает по причине различий в определении облагаемого объекта. Проблема двойного налогообложения возникает

при высокой степени мобилизации доходов и лиц, получающих эти доходы. *Причины возникновения двойного налогообложения:*

1) большинство стран в своих налоговых системах сочетают причины *резидентства* (обложение налогом лиц, имеющих в этих странах постоянное место пребывания, по всем доходам, включая полученные за рубежом) и *территориальности* (взимание налогов с доходов, полученных на территории данных стран, независимо от постоянного места пребывания лиц, получающих доходы);

2) различия в выборе базы налогообложения и в правилах определения облагаемого дохода;

3) различия в статусе налогоплательщика (в одной стране налогом на прибыль облагается партнерство как юридическое лицо, а в другой – непосредственно доходы партнеров).

*Пути устранения двойного налогообложения или уменьшения его бремени:* 1) принятие государством внутренних законодательных актов в одностороннем порядке; 2) регулирование двойного налогообложения путем заключения международных соглашений.

Большинство стран на практике сочетают оба направления, которые дополняют друг друга и в то же время не могут быть полностью взаимозаменяемыми. Зачастую методы устранения двойственности налогообложения в одностороннем порядке, предлагаемые национальным законодательством (полное или частичное освобождение, налоговый кредит), совпадают с механизмом, предусмотренным в международных соглашениях. Однако полностью решить проблему в одиночку не удастся, так как перед любым государством всегда стоит двойственная задача: с одной стороны – обеспечение достаточного уровня поступлений в бюджет, а с другой – создание оптимальных условий для стимулирования экономического развития, особенно в сфере движения капиталов.

Часто в соглашениях применяется *метод налогового кредита*, суть которого состоит в том, что страны договариваются освободить свои субъекты или плательщиков от национальных налогов на сумму налогов, уплаченную по этим объектам или плательщиками за рубежом. Как правило, оплата налогов внутри страны происходит лишь в виде разницы между своими и зарубежными налогами.

**2. Налоговое регулирование МЭО: концепция территориальной привязки; резидентство (национальность) налогоплательщика.** Налоги являются главным и наиболее эффективным средством государственного регулирования в сфере МЭО. В разных странах существуют сложные и многоступенчатые системы налогов, в значительной мере влияющие на эффективность их ВЭД. Структура системы налогообложения, размеры

налоговых платежей, порядок их взимания определяются каждым государством и обязательны для выполнения на всей его территории.

При налоговом планировании и разработке механизма налогового регулирования используются *два подхода*:

1) Концепция ***территориальной привязки***, согласно которой каждая страна облагает налогом только те доходы (объекты налогообложения), которые связаны с деятельностью, осуществляемой на ее территории. Доходы, извлекаемые гражданами и фирмами страны за пределами ее территории, к налогообложению в своей стране не привлекаются и в состав облагаемых доходов граждан и фирм не включаются.

2) Концепция ***резидентства («национальности») налогоплательщика***, согласно которой каждый налогоплательщик, признаваемый резидентом (постоянным жителем) данной страны, подлежит обложению налогами в ней по всем своим доходам из всех источников, в т. ч. и зарубежных. Статус резидента устанавливается законодательством страны по нормам, различающимся в отношении граждан (физических лиц) и корпораций (юридических лиц). Физические лица получают статус резидента по законодательству (по паспорту), по месту постоянного проживания или по другим подобным критериям, а юридические лица – исходя из места их регистрации, места осуществления основной деятельности, местонахождения руководящего органа или других подобных критериев.

Для защиты своих налоговых прав в сфере ВЭД страна должна установить порядок определения «национальности» налогоплательщика; порядок определения «национальности» коммерческой деятельности; порядок определения «национальности» дохода (источника дохода); порядок зачета уплаченных за рубежом налогов; правила регулирования в налоговых целях трансфертных цен. Общие принципы обложения доходов от ВЭД состоят в том, что иностранная компания облагается налогом в другой стране, если она: 1) осуществляет там полный коммерческий цикл операций; 2) действует через свои деловые учреждения; 3) реализует свои операции через зависимых агентов, имеющих полномочия на заключение сделок.

Компания, действующая в зарубежной стране, может подпадать под один из трех режимов:

1) если она будет признана резидентом страны, то обложению в данной стране подлежат все ее доходы, в том числе от деятельности и из источников за рубежом;

2) если компания не является резидентом страны, но осуществляет деятельность на ее территории или имеет свое деловое учреждение, то налогами в этой стране облагаются только ее доходы из местных источников;

3) если компания не резидент, не осуществляет деятельность в этой стране или не имеет в ней офиса, то обложению подлежат только ее пассивные доходы из местных источников.

**3. Проблемы и пути решения проблем налогообложения в мировой экономике. Принципы налоговой гармонизации.** Опыт зарубежных государств, где были проведены налоговые реформы, позволяет выявить *общие закономерности развития налоговых систем*:

- *предоставление налоговых льгот* инвесторам, предприятиям добывающих отраслей, транспорту, авиастроению, при экспорте продукции и услуг, на проведение НИОКР для стимулирования предпринимательства;

- *либерализация систем подоходного налога* через снижение налоговых ставок, расширение налогооблагаемой базы, сокращение льгот;

- *реформирование систем косвенного налогообложения* через уменьшение таможенных пошлин, снижение уровня акцизных сборов, придание универсального значения и усиления роли НДС;

- *ускорение накопления капитала и стимулирование деловой активности* через снижение ставок по корпоративным налогам;

- *постепенное снижение налога на прибыль и рост косвенных налогов*. Снижение налога на прибыль позволяет государствам повысить инвестиционную привлекательность, а приток инвестиций дает рост рабочих мест и развитие инфраструктуры. Одновременно возникает необходимость компенсировать снижение налоговых поступлений, для чего прибегают к повышению НДС.

В 1993 г. был разработан документ, выполняющий роль *мирового налогового кодекса*, который определял современное понимание налоговой системы, приводил рекомендации для разработки национального налогового законодательства и рассматривал вопросы создания эффективного налогового аппарата. *Его основными идеями являлись*:

- *плановый порядок проведения налоговых реформ при наличии высокого уровня консенсуса в обществе с привлечением к процессу представителей налогоплательщиков и практикующих налоговых юристов*;

- *приоритет интересов производства перед интересами бюджета (и налогового ведомства), т. е. приоритет фундаментальных частных интересов над текущими интересами исполнительной власти*;

- *снижение налогового бремени*. Налоги должны быть по возможности минимальны; минимально необходимы должны быть затраты на их взимание; налоги не должны препятствовать конкуренции и должны соответствовать структурной политике государства в экономической сфере; налоги должны быть нацелены на справедливое распределение доходов; налоговая система должна исключать двойное налогообложение.

Высокое налоговое бремя в развитых странах привело к появлению *оффшорного бизнеса*, т. е. юридического перенесения объектов налогообложения из стран с высоким уровнем налогообложения в страны с его низким уровнем. Схема оффшорного бизнеса заключается в переносе всех или части деловых операций в компанию, пользующуюся налоговыми привилегиями или находящуюся в зоне льготного налогообложения. Первоначально подобные подходы были исключительной прерогативой международных схем, однако появление территорий с льготным налоговым режимом сделало жизненными такие схемы и внутри страны. Сегодня оффшорная деятельность претерпевает значительные перемены. В течение ближайших лет развитые страны вынудят большинство нынешних оффшорных зон принять законы, по которым будет прекращена регистрация компаний с льготным режимом налогообложения.

Для взаимопроникновения национальных экономик и создания общего экономического базиса необходимо формировать единое налоговое пространство. Основным условием достижения этой цели является гармонизация национальных налоговых систем. ***Налоговая гармонизация*** – стратегия согласованной налоговой политики интегрирующихся государств по координации и сближению уровней налогообложения. В мировой экономике существует *тенденция гармонизации налоговых систем*, которая выражается в сближении ставок НДС и ставок налога на прибыль; унификации налоговой базы; устранении двойного налогообложения.

***Основные задачи гармонизации налогообложения:*** устранение фискальных границ НДС при перемещении товарной продукции между странами; унификация принципов начисления НДС; сближение уровня налоговых ставок; стандартизация налогового и бухгалтерского учета и отчетности; создание унифицированной системы налогового контроля, определение общих подходов в сфере международного налогообложения (единые критерии понятия резидентства, метода зачета налогов и др.); расширение системы соглашений о ликвидации двойного налогообложения доходов с целью поощрения импорта и экспорта капитала.

Очевидно, что под процессы унификации с целью достижения реальных результатов и сохранения ее эффективности попадает вся национальная налоговая система и налоговые институты, обслуживающие ее.

**4. Международное налоговое соглашение как основной инструмент регулирования налоговых отношений.** Важную роль в регулировании МЭО играют международные налоговые соглашения.

***Цели заключения международных налоговых соглашений:***

- Урегулирование двойного налогообложения.
- Защита интересов отечественных хозяйствующих субъектов, ведущих ВЭД в другом государстве, их недискриминация с точки зрения нало-



гообложения. Если по взаимному соглашению между правительствами обеих стран субъектам ВЭД гарантируется благоприятный налоговый климат, то оба государства получают выгоды: страна-экспортер капитала – в виде налогов с глобальных доходов своих резидентов, а страна-импортер капитала получает иностранные инвестиции в национальную экономику, привлекаемые в т. ч. числе и льготным налогообложением.

– Борьба каждой страны с разными способами уклонения от налогов. С помощью обмена информацией между фискальными органами, проведения предварительных расследований и задержания злостных неплательщиков налогов каждое государство отстаивает свой налоговый суверенитет.

– Выработка процедуры урегулирования спорных вопросов, возникающих во взаимоотношениях между государством и налогоплательщиками. Если резидент данной страны считает, что в иностранном государстве он подвергся неоправданно высоким налогам, то, не являясь субъектом международного права, он может рассчитывать только на взаимопонимание со стороны фискальных органов своего государства, которые правомочны решать такие проблемы.

Следует подчеркнуть, что международные налоговые соглашения не создают новых налоговых законов, они лишь призваны обеспечить «мягкую» и надежную стыковку национальных налоговых законодательств. Поэтому основное правило международных налоговых соглашений состоит в том, что они не могут дать каждой стране больше прав и преимуществ, чем это предусмотрено ее национальным законодательством.

Правительство Республики Беларусь координирует налоговую политику с другими странами и для этого заключает международные налоговые соглашения (с последующей ратификацией в законодательном порядке). Разрабатывая внешнюю налоговую политику, государство использует односторонние и многосторонние договорные меры. Односторонние меры принимаются властями данной страны без согласования с властями других стран. В их числе – определение порядка налогообложения иностранцев у себя в стране и своих граждан, действующих за пределами страны. Ни одна страна в одностороннем порядке не может требовать льготного налогового режима для своих резидентов. Но на основе взаимной договоренности стороны в состоянии уравнивать налоговые права своих граждан и капитала с местными гражданами и капиталом. Частью внешней налоговой политики является проведение мероприятий по налоговой защите своих граждан и капитала за рубежом, по предоставлению налоговых льгот экспортерам национального капитала, товаров и услуг. Таким образом, международные налоговые соглашения способствуют повышению международной коммерческой активности, увеличению потока капиталов между странами.

## РАЗДЕЛ II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМЫ

### Лекция 15. Понятие и принципы построения денежно-кредитной системы государства

1. Сущность, функции и виды денег.
2. Денежный рынок. Денежные агрегаты.
3. Денежно-кредитная система: принципы построения и структура.
4. Характеристика звеньев кредитной системы.

**1. Сущность, функции и виды денег.** Без денег не может существовать ни одно современное общество. Деньги – это экономическая категория, в которой проявляются и при участии которой строятся общественные отношения. *Деньги* – специфический товар, представляющий собой всеобщий эквивалент товаров и услуг.

#### **Функции денег:**

1. **Мера стоимости** – измерение стоимости товаров путем установления цен. Как всеобщий эквивалент деньги определяют стоимость всех товаров. Однако они не делают товары соизмеримыми, а измеряют общественно необходимый труд, затраченный на производство товаров, чем создают условия их уравнивания. Все товары выступают продуктами общественно необходимого труда, поэтому деньги, обладающие стоимостью, могут стать мерой их стоимости.

2. **Средство обращения** – оплата приобретаемых на рынке товаров и создание товаропроизводителем условий преодоления индивидуальных и пространственных границ, которые были характерны при бартерном обмене. Деньги обслуживают обмен товаров и способствуют их реализации.

3. **Средство платежа** – покупка – продажа товара с рассрочкой платежа, в кредит или выплата трансфертов (социальных пособий). При таком обмене нет встречного движения денег и товара, погашение долгового обязательства является завершающим звеном в процессе купли – продажи.

4. **Средство накопления и сбережения** – изъятие денег из обращения с целью их сбережения и накопления. Деньги выступают как всеобщее воплощение общественного богатства. Отдельные лица накапливают золото, украшения (тезаврация золота), картины в условиях господства знаков стоимости, чтобы обезопасить себя от обесценивания денег.

5. **Мировые деньги** – взаимоотношения между странами или между юридическими и физическими лицами, находящимися в разных странах в форме внешнеторговых связей, международных займов, оказания услуг внешнему партнеру. В этом случае деньги функционируют как: 1) всеоб-

щее покупательное средство; 2) всеобщее платежное средство; 3) всеобщая материализация общественного богатства.

Деньги в своем историческом развитии выступали в двух видах: действительные деньги и знаки стоимости (заменители действительных денег). *Действительные деньги* – деньги, у которых номинальная стоимость (обозначенная на них стоимость) соответствует стоимости металла, из которого они изготовлены. *Знаки стоимости* (заместители действительных денег) – деньги, номинальная стоимость которых выше реальной стоимости (металлические и бумажные знаки стоимости).

*Эмиссия денег* – выпуск денег в обращение (печатание и чеканка).

Деньгам более 3000 лет. Выделяют *четыре этапа в развитии денег* (и соответствующие им формы денег):

1. *Товарные деньги* (1 тыс. лет до н. э. – VII в. до н. э.) – древнейшая форма денег, когда их роль выполняли наиболее важные для данной местности товары или ценности (ракушки, соль, меха и т. д.).

2. *Металлические деньги* (VII в. до н. э. – XIX в.), среди которых главенствующее место занял слиток – архаичная форма металлических денег, изготавливавшаяся способом литья. Слиток служил эквивалентом (т. е. выразителем ценности) обмениваемых товаров. Существовали слитки с отличительными знаками (нанесенными в процессе литья), гарантировавшими условленные вес и состав слитка; более того, в соответствии с величиной покупки слиток делили на части (такое деление облегчалось заранее нанесенными на слиток зарубками). Вот из таких «рубленых» частей слитка со временем появилась монета – слиток металла определенной формы, веса и достоинства, служащий узаконенным средством платежа. Слово «монета» восходит к имени римской богини Юноны, в храме которой находился монетный двор Древнего Рима. Первые монеты были изготовлены в XII в. до н. э. в Китае, а пятью веками позже они появились в Средиземноморье. В ходе исторического развития возникла и утвердилась как самая практичная форма монеты – круглая с двусторонней чеканкой (хотя в настоящее время встречаются и иные формы: прямоугольник – в Тонга, семиугольник – в Сьерра-Леоне, восьмигранник – на Антильских островах, 12-гранник с волнообразными вогнутыми гранями – в Судане).

Преимущества монет по сравнению со слитками: не надо тратить силы и время на разрубание слитка; взвешивание частей слитка заменяется счетом монет; проба и вес монеты гарантированы государством.

Причинами перехода к металлическому обращению и прежде всего к золотому, послужили свойства благородного металла, делающего его наиболее пригодным для выполнения назначения денег: однородность по качеству, делимость и соединяемость без потери свойств, портативность (большая концентрация стоимости), сохраняемость, сложность добычи и

переработки. Особенность таких денег состоит в том, что они обладают собственной стоимостью и не подвержены обесцениванию. Это значит, что при наличии полноценных золотых денег в обороте в количестве, превышающем действительную потребность, они уходят из оборота в сокровище. При увеличении потребности оборота в наличных деньгах золотые монеты беспрепятственно возвращаются в оборот из сокровища.

Так как монеты чеканились как из драгоценных металлов, так и из более дешевых цветных металлов и сплавов, металлические деньги можно подразделить на полноценные монеты и разменные монеты. *Полноценные монеты* находились в обращении при металлической денежной системе и выполняли все функции денег. *Разменная монета* изначально представляла собой дробную часть полноценной монеты. Но впоследствии в обращение были выпущены неполноценные монеты, которые изготавливались либо из низкопробного серебра, либо из недрагоценных металлов. При этом полноценным монетам (золоту, серебру) не обязательно непосредственно участвовать в сфере обращения, – достаточно, чтобы в этой сфере обращались их «представители» – разменная монета и бумажные деньги.

**3. Бумажные деньги (XVII–XX вв.).** Общее наименование бумажных денежных знаков «банкноты». Расширение объемов товарного производства при капитализме повлекло за собой рост обменных операций. Полноценные деньги не в состоянии были обеспечить растущие потребности хозяйства в денежном товаре из-за высоких издержек его производства и обращения. Поэтому возникла потребность их замены вначале бумажными деньгами, а затем – кредитными и электронными. Экономическая сущность бумажных денег сводится к тому, что их появление в обороте исходит не из потребностей товарооборота, а из потребностей государства в финансировании своих расходов, не покрытых текущими доходами. Кроме того, отличительной особенностью бумажных денег является то, что они не обладают самостоятельной стоимостью.

*Бумажные деньги (казначейские билеты)* – знаки стоимости, выпускаемые государством для покрытия бюджетного дефицита, не разменивающиеся на золото и наделенные государством принудительным курсом. Эмитентом бумажных денег является государство в лице казначейства или министерства финансов, причем оно может выпускать их в любом объеме, в то время как потребность в них определяется потребностями товарного и платежного оборотов. Кроме того, отсутствует механизм автоматического изъятия излишка бумажных денег из обращения. В результате бумажные деньги переполняют каналы обращения и обесцениваются.

*Кредитные деньги (банкноты)* возникают, когда купля – продажа осуществляется с рассрочкой платежа (в кредит).

**Чек** – ценная бумага, содержащая ничем не обусловленное распоряжение чекодателя банку произвести платеж указанной в нем суммы чекодержателю. Чекодатель – лицо (юридическое или физическое), имеющее в банке денежные средства, которыми можно распоряжаться путем выставления чеков. Чекодержатель – лицо, в пользу которого выдан чек. Чек может быть сразу предъявлен к оплате. По денежному чеку выдаются наличные деньги. По расчетному чеку денежные средства перечисляются со счета чекодателя на счет чекодержателя.

**Пластиковая карточка** – именной денежный документ, выпущенный банком или иной специализированной организацией, удостоверяющий наличие в соответствующем учреждении счета владельца пластиковой карты и дающий право на приобретение товаров и услуг по безналичному расчету. Банковские карты появились в начале 50-х гг. XX столетия. В настоящее время в обращении находится свыше 2,7 млрд банковских карт. Различают дебетные и кредитные пластиковые карточки. *Дебетная карточка* позволяет ее владельцу осуществлять расчеты только в пределах той суммы, которая находится на его отдельном (карточном) счете в банке. *Кредитная карточка* дает возможность ее владельцу проводить расчеты денежными средствами банка, которые могут быть ему предоставлены в пределах определенного установленного банком лимита.

**Банковский сертификат** – ценная бумага, удостоверяющая внесение в банк срочного вклада и дающая право вкладчику по истечении установленного срока получить обратно сумму вклада и проценты по нему. Банковский сертификат называют депозитным, если вкладчик – юридическое лицо, и сберегательным – если вкладчик физическое лицо. Банковские сертификаты на предъявителя переходят от одного владельца к другому путем простого вручения.

**Вексель** – ценная бумага, дающая право ее держателю в указанный срок требовать с должника уплаты обозначенной денежной суммы. *Простой вексель* выписывает должник и передает кредитору, т. е. по своей сути он является долговой распиской, безусловным обязательством должника возратить кредитору определенную сумму в указанный срок. *Переводной вексель* выписывает кредитор. Он представляет собой приказ кредитора должнику уплатить обозначенную сумму третьему лицу.

4. **Электронные деньги** (конец XX в. – XXI в.). Конец XX века ознаменован переходом к новому виду денег – электронным деньгам. Это стало возможным благодаря массовому выпуску компьютеров, что позволило перейти к электронным платежным переводам. Это новый, «сверхскоростной» вид чека, но в форме пластиковой карточки. Появление электронных денег сводит деньги к информационным потокам.

**2. Денежный рынок. Денежные агрегаты.** Главным элементом рыночной экономики являются деньги, которые обеспечивают непрерывность народнохозяйственного кругооборота, кругооборота доходов и расходов. *Денежная масса* – совокупность наличных денег, находящихся в обращении, и остатков безналичных средств на счетах, которыми располагают физические, юридические лица и государство. Для измерения количества денег денежную массу разбивают на несколько групп, которые называют *денежными агрегатами* M0, M1, M2, M3, группирующими различные платежные и расчетные средства по степени их ликвидности, причем каждый последующий агрегат включает в себя предыдущий. *Ликвидность* – способность быстрого перевода актива в наличные деньги без потерь его стоимости (минимальными издержками). Деньги (монеты и бумажные деньги) являются наиболее ликвидными активами. Банковские депозиты до востребования также являются высоколиквидными активами, поскольку владелец может снять с них наличные деньги по первому требованию.

***Денежные агрегаты:***

- *Денежный агрегат M0* – наличные деньги в обращении.
- *Денежный агрегат M1* – это M0 плюс деньги на текущих счетах населения и на расчетных счетах предприятий, счетах до востребования в банках, дорожные чеки. Под деньгами в узком смысле подразумевается агрегат M1, с помощью которого производится большинство операций обмена.
- *Денежный агрегат M2* включает M1 плюс деньги на срочных и сберегательных счетах в коммерческих банках, депозиты в специализированных финансовых учреждениях и некоторые другие активы. Денежные средства агрегата M2 не могут непосредственно переводиться от одного лица к другому и использоваться для совершения сделок. Они выполняют функцию средства накопления. M2 – это деньги в широком смысле слова.
- *Денежный агрегат M3* включает агрегат M2 плюс крупные срочные депозиты, соглашения о покупке ценных бумаг с обратным выкупом по условленной цене, депозитные сертификаты банков, государственные (казначейские) облигации, коммерческие бумаги и др.

В структуру денежной массы включаются и такие компоненты, которые нельзя непосредственно использовать как покупательное или платежное средство. Речь идет о денежных средствах на срочных счетах, сберегательных вкладах в коммерческих банках, других кредитно-финансовых учреждениях, депозитных сертификатах, акциях инвестиционных фондов, которые вкладывают средства только в краткосрочные денежные обязательства и т. п. Перечисленные компоненты денежного обращения получили общее название «квази-деньги».

*Денежный рынок* – рынок денежных средств, на котором в результате взаимодействия спроса на деньги и предложения денег устанавлива-

ется равновесное значение количества денег и равновесная ставка процента; а также это сеть институтов, обеспечивающих взаимодействие спроса и предложения денег. Равновесное взаимодействие спроса и предложения денег обеспечивают специальные денежно-кредитные институты. Агентами денежного рынка являются банки, брокерские и дилерские фирмы, финансово-кредитные учреждения, участвующие в купле-продаже кредитных денег, валюты, ценных бумаг. Правом эмиссии наличных денег обладает только Центральный банк, он же контролирует количество денег в стране.

Под *предложением денег* понимают денежную массу в обращении, т. е. совокупность платежных средств, обращающихся в стране в данный момент. Предложение денег создается банковской системой: центральным и коммерческими банками страны. Центральный банк выпускает в обращение монеты и бумажные деньги в форме банкнот различного достоинства. Коммерческие банки создают деньги путем предоставления кредитов.

*Спрос на деньги* – количество денег, которое домохозяйства и фирмы хотят иметь в своем распоряжении в зависимости от номинального валового внутреннего продукта (ВВП в денежном выражении) и ставки ссудного процента. Спрос на деньги складывается из *спроса на деньги для сделок* и *спроса на деньги со стороны активов*. *Спрос на деньги для сделок (операционный спрос на деньги)* – спрос со стороны домохозяйств и фирм для приобретения товаров и услуг, расчетов по своим обязательствам. Транзакционный (операционный) спрос объясняется необходимостью хранения денег в форме наличных или средств на счетах коммерческих банков и иных финансовых институтов с целью осуществления запланированных и незапланированных покупок и платежей. Операционный спрос на деньги зависит:

- от объема номинального ВВП: чем больше производится товаров и услуг, тем больше нужно денег для обслуживания торговых операций;
- скорости обращения денег: чем она больше, тем меньше денег надо для торговых сделок, и наоборот;
- уровня дохода в обществе: чем он выше, тем больше совершается сделок и тем больше требуется денег для совершения этих сделок;
- уровня цен: чем он выше, тем больше денег надо для осуществления торговых сделок.

Спрос на деньги для сделок определяется общим денежным доходом общества и изменяется прямо пропорционально номинальному ВВП. Спрос на деньги для приобретения финансовых активов определяется стремлением получить доход в форме дивидендов или процентов и изменяется обратно пропорционально уровню процентной ставки.

Спрос на деньги и предложение денег вступают во взаимодействие на денежном рынке, т. е. на части финансового рынка краткосрочных высоколиквидных активов, на котором спрос на деньги и их предложение определяют уровень *процентной ставки* – цену денег. На денежном рынке деньги не продаются и не покупаются подобно другим товарам. В этом специфика денежного рынка. При сделках на денежном рынке деньги обмениваются на другие ликвидные средства по альтернативной стоимости, измеренной в единицах номинальной нормы процента.

Спрос на деньги должен покрываться их предложением. Оптимальным для денежного рынка является равновесие между спросом и предложением. Графически оно достигается при пересечении кривых спроса на деньги и предложения денег в точке Е. Эта точка определяет *равновесную ставку процента*, т. е. цену денег. Равновесие денежного рынка может нарушаться вследствие изменения как предложения денег, так и спроса на деньги. Процентная ставка, реагируя на эти изменения, восстанавливает равновесие денежного рынка.

Предположим, что предложение денег уменьшилось. Спрос на деньги будет больше предложения. Чтобы получить необходимое количество денег, банки и население начнут продавать облигации. Рост предложения облигаций приведет к снижению их рыночной стоимости. Однако чем ниже цена облигаций, тем выше процентная ставка. По мере увеличения процентной ставки будет расти спрос на ценные бумаги и уменьшаться спрос на деньги. Денежный рынок достигнет нового положения равновесия.

Увеличение предложения денег при существующей ставке процента приведет к тому, что предложение денег будет больше спроса. Пытаясь наиболее эффективно задействовать имеющиеся «лишние» деньги, банки и население начнут покупать облигации. Спрос на них возрастет, что приведет к повышению рыночной цены облигаций и, соответственно, к уменьшению ссудного процента. По мере его снижения будет сокращаться спрос на облигации и увеличиваться спрос на наличные деньги до тех пор, пока денежный рынок не достигнет нового положения равновесия.

Если спрос на деньги будет больше предложения, то попытка приобрести необходимое количество денег приведет к продаже облигаций. Рыночная цена ценных бумаг снизится, что обусловит повышение процентной ставки. По мере ее роста будет сокращаться спрос на деньги. Этот процесс закончится тогда, когда ставка процента достигнет нового положения равновесия.

Уменьшение спроса на деньги приведет к тому, что предложение денег будет превышать спрос. Банки и население попытаются избавиться от «лишних» денег, покупая ценные бумаги. Эти действия вызовут рост цен на облигации и снижение процентной ставки, но не смогут изменить коли-



чество денег, находящихся в обращении. Равновесие будет достигнуто в точке равновесия денежного рынка.

Таким образом, нарушения равновесия на денежном рынке приводят к колебаниям процентной ставки. Изменяясь, она влияет на спрос банков, населения на деньги и восстанавливает равновесие на рынке денег.

**3. Денежно-кредитная система: принципы построения и структура.** В современных моделях рыночной экономики денежно-кредитная система занимает важную позицию в экономическом механизме и является частью финансовой национальной системы. Существует *два понятия кредитно-денежной системы*: 1) совокупность кредитных отношений, методов и форм финансирования (функциональная форма); 2) совокупность финансово-кредитных учреждений, которым свойственно аккумулировать денежные временно свободные средства, а затем предоставлять ссуды (институциональная форма). В первом случае речь идет о таких отношениях, как банковский, коммерческий, государственный, потребительский, международный кредит. Второй случай сводится к сложному механизму, имеющему несколько уровней, который аккумулирует и перераспределяет финансовые активы. *Задачи денежно-кредитной системы*: регулирование количества денег в обращении, снижение темпов инфляции, обеспечение устойчивости денежного обращения, увеличение золотовалютных запасов страны, создание условий для эффективного кредитования хозяйствующих субъектов, снижение и регулирование ставки рефинансирования, регулирование курса национальной валюты, разработка и реализация денежно-кредитной политики с целью стимулирования деловой активности.

Структура денежно-кредитной системы и организация кредитного дела должны способствовать наиболее полному удовлетворению потребностей в кредитно-денежном обслуживании экономики и ее звеньев. Государство регулирует кредитно-денежную систему двумя способами: при помощи прямого административного (установление жестких лимитов) и косвенного вмешательства (проведение денежно-кредитной политики).

Современная кредитно-денежная система характеризуется распределением функций между разными институтами. В частности, эмиссионные функции выполняют центральные банки, тогда как кредитные функции выполняются коммерческими банками. *Кредитная система* – совокупность кредитно-финансовых учреждений, функционирующих в рамках банковского законодательства и обслуживающих экономические отношения в денежно-кредитной сфере. *Банковская система* является ключевым звеном кредитной системы, концентрирующим основную массу кредитных и финансовых операций. Банки являются наиболее распространенной группой кредитных учреждений, выполняющих большинство кредитно-финансовых услуг и являющихся институтами универсального профиля.

***Два основных типа построения банковской системы:***

– ***Одноуровневая банковская система*** предполагает горизонтальные связи между банками, а также универсализацию операций банков и их функций. В рамках одноуровневой банковской системы все кредитные учреждения, включая центральный банк, находятся на одной иерархической ступени, выполняя аналогичные функции по кредитно-расчетному обслуживанию клиентов. Подобный принцип построения характерен для стран со слабо развитыми экономическими структурами или с тоталитарными или командно-административными режимами управления.

– ***Двухуровневая банковская система*** включает в себя верхний и нижний уровни. Верхний уровень – центральный банк, являющийся центром денежно-кредитного регулирования. Нижний уровень – коммерческие банки, работающие на принципах рыночной экономики, самостоятельно аккумулирующие и использующие кредитные ресурсы. Двухуровневая банковская система основывается на построении взаимоотношений между банками по вертикали и по горизонтали. Взаимоотношения по вертикали – это отношения подчинения между центральным банком как руководящим, управляющим центром и низовыми звеньями (коммерческими банками). Взаимоотношения по горизонтали – это отношения равноправного партнерства между различными низовыми звеньями. При таких отношениях происходит разделение административных и оперативных функций, связанных с обслуживанием хозяйства. Центральный банк остается банком в полном смысле слова только для коммерческих и специализированных банков, правительственных структур.

***Структурные элементы денежно-кредитной системы:*** центральный банк, коммерческие банки (сберегательные, ипотечные, инвестиционные, специализированные); кредитно-финансовые небанковские учреждения (пенсионные фонды, компании страховой и инвестиционной направленности, финансовые компании, ссудо-сберегательные ассоциации, благотворительные фонды и др.).

**4. Характеристика звеньев кредитной системы.** Особое место в кредитной системе занимает ***Центральный банк***, регулирующий деятельность всей денежно-кредитной системы страны. В большинстве стран (Германия, Франция) центральные банки являются государственными учреждениями, в некоторых странах (США, Швейцария) они организованы как акционерные общества.

***Основные функции Центрального банка:*** разработка и реализация денежно-кредитной политики; эмиссия и изъятие из обращения денег (центральные банки наделены монопольным правом выпуска банкнот); хранение золотовалютных резервов страны и обязательных резервов ком-

мерческих банков; ведение финансовых операций правительства; предоставление кредита коммерческим банкам.

Важный элемент кредитной системы – **коммерческие банки**. **Их функции:** прием и хранение депозитов вкладчиков; выдача средств со счетов и выполнение перечислений; размещение аккумулированных денежных средств путем выдачи кредитов, покупки ценных бумаг; расчетно-кассовое обслуживание клиентов, продажа иностранной валюты, драгоценных камней и металлов, доверительное управление средствами клиентов, консультирование и т. д.

**Специализированные кредитно-финансовые институты** имеют двойную подчиненность: с одной стороны, будучи связанными с осуществлением кредитно-расчетных операций, они руководствуются банковским законодательством и требованиями Центрального банка; с другой стороны, специализируясь на определенных операциях, они подпадают под регулирование других законов и соответствующих ведомств.

**Кредитные союзы** – кредитные кооперативы, организуемые группами частных лиц и мелких кредитных организаций по профессиональному или территориальному признаку в целях предоставления краткосрочного потребительского кредита (кассы взаимопомощи, кооперативы). Капитал формируется за счет периодических взносов их членов. Основные операции кредитных союзов: привлечение депозитов (вкладов), выпуск займов, предоставление ссуд, торгово-посреднические и комиссионные операции, консультационная деятельность, учет векселей и др.

**Кредитные товарищества** создаются в целях кредитно-расчетного обслуживания только своих участников: кооперативов, арендных предприятий, малого и среднего бизнеса. Капитал формируется из паевых, вступительных и обязательных взносов членов товарищества.

**Общества (организации) взаимного кредита** – кредитные учреждения, обслуживающие мелкий и средний бизнес. Участниками могут быть юридические и физические лица (кроме государственных органов). Целью является кредитование своих участников за счет собственных средств участников, размещаемых во вклады в обществе взаимного кредита.

**Финансовая (валютная) биржа** – финансовая организация, деятельность которой включает организацию торговли валютой, ценными бумагами, кредитными ресурсами и иными объектами финансового оборота. Предоставляет услуги по заключению сделок в соответствии со специально установленными правилами торговли.

**Страховые компании** выпускают долговые обязательства (полисы), которые их клиенты (юридические и физические лица) хотят использовать на покрытие непредвиденных расходов в будущем.

*Пенсионные фонды* обеспечивают своих клиентов средствами на период после выхода на пенсию. Каждый клиент осуществляет выплаты на протяжении ряда лет, прежде чем требования о выплате страхового вознаграждения будут оплачены.

*Финансовая компания (общество)* – финансовое учреждение, основными целями которого являются: содействие формированию и функционированию рынка ценных бумаг; мобилизация денежных средств с целью последующего инвестирования; использование финансовых методов для обеспечения развития рыночных отношений в экономике. Финансовое общество осуществляет следующие виды деятельности: посредническая и коммерческая деятельность по ценным бумагам; маркетинг рынка ценных бумаг и инвестиций; размещение денежных средств и ценных бумаг; предоставление консультационных услуг в области операций с ценными бумагами; осуществление выпуска ценных бумаг в установленном порядке и др. Эти компании уменьшают риск путем диверсификации. Вложения средств в акции нескольких компаний позволяет улучшить финансовое положение и вероятность банкротства снижается. Лица, осуществляющие инвестиции через финансовых посредников, подвергаются меньшему риску, чем индивидуальные инвесторы.

*Трастовые компании* – специализированные кредитно-финансовые институты, основной функцией которых является осуществление всех трастовых (доверительных) операций, разрешенных законом, для физических и юридических лиц. Траст-компании могут быть самостоятельной фирмой либо являться филиалом банка или другого кредитного учреждения. Они имеют собственный капитал, получают прибыль от своей деятельности, услуги оказывают за плату в форме комиссионных вознаграждений.

*Дилинговые предприятия (фирмы)* осуществляют операции по покупке – продаже наличной иностранной валюты у физических лиц. Дилинговую деятельность вправе осуществлять только те предприятия, которые имеют разрешение (лицензию).

*Лизинговые фирмы* – специализированная финансовая организация в виде отделения коммерческого банка, которая в качестве посредника приобретает средства производства (станки, машины, оборудование) или недвижимое имущество на длительный срок с целью передачи их в аренду. Лизинговые компании могут быть специализированными и универсальными. Специализированные фирмы имеют дело с одним товаром (автомобили) или группой однородных товаров (строительное оборудование, компьютеры). Такие фирмы обычно сами осуществляют техническое обслуживание объекта лизинга и следят за поддержанием его в нормальном эксплуатационном состоянии. Универсальные фирмы передают в аренду са-

мые разнообразные объекты, техническое обслуживание, ремонт которых может осуществлять как сама лизинговая компания, так и арендатор.

*Факторинговые компании* – компании, занимающиеся кредитованием оборотного капитала предприятия-поставщика, связанные с уступкой другому лицу (фактору) неоплаченных плательщиком (покупателем) долговых требований (платежных документов за поставленные товары, выполненные работы) и передачей фактору права получения платежа по ним.

*Инвестиционные компании (фонды)* – кредитно-финансовые учреждения, специализирующиеся на привлечении временно свободных денежных средств мелких и средних инвесторов путем выпуска собственных ценных бумаг и размещения мобилизованных средств в ценные бумаги иных юридических лиц в целях получения прибыли.

*Ломбарды* – кредитные учреждения, осуществляющие хранение товарно-материальных и иных ценностей, выделяющие ссуды под залог имущества и проводящие торговые операции по продаже заложенного имущества на комиссионных началах.

## **Лекция 16. Сущность кредита. Теории кредита**

1. Сущность, структура и функции кредита.
2. Законы и принципы кредитования.
3. Теории кредита. Роль кредита в экономике.

**1. Сущность, структура и функции кредита.** *Кредит* – деньги (объекты, активы, товары), передаваемые одним участником кредитного договора другому участнику на условиях платности, срочности и возвратности. В современном денежном хозяйстве один и тот же субъект может выступать одновременно и как кредитор, и как заемщик. Кредит – заимствование чужой собственности. Это обуславливает необходимость материальной ответственности участников кредитной сделки по взятым на себя обязательствам. Материальная ответственность за кредит имеет юридическую и экономическую стороны. Юридическая сторона характеризует правомочность лиц сделки вступать в кредитные взаимоотношения. Экономическая сторона подтверждается наличием у заемщика в собственности активов и их способностью приносить доход, достаточный для развития производства и возмещения средств, взятых в кредит.

*Структура кредита* – устойчивая совокупность элементов, находящихся во взаимодействии. Такими элементами являются субъекты и объекты кредитных отношений, источники и сроки кредитования, объекты передачи. Субъектами кредитной сделки выступают кредитор и заемщик. Они могут быть удалены друг от друга на разное расстояние, однако характер их взаимных обязательств от этого не меняется. *Кредитор* – сторо-

на кредитных отношений, предоставляющая ссуду. Кредиторами могут стать субъекты, выдающие ссуду, т. е. реально предоставляющие нечто во временное пользование. **Заемщик** – сторона кредитных отношений, получающая кредит и обязанная возвратить полученную ссуду. В современных условиях заемщиками выступают банки, предприятия, население и государство. При этом банки становятся коллективными заемщиками, поскольку занимают не для себя, а для других.

Для того чтобы выдать ссуду, кредитору необходимо располагать определенными средствами. **Источниками кредита** могут стать собственные накопления; ресурсы, позаимствованные у других субъектов воспроизводственного процесса; товары, подлежащие реализации.

**Характеристика заемщика** в кредитной сделке: 1) заемщик не является собственником ссужаемых средств, он выступает их временным владельцем; заемщик пользуется чужими ресурсами, ему не принадлежащими; 2) заемщик применяет ссужаемые средства как в сфере обращения, так и в сфере производства; кредитор же предоставляет ссуду в фазе обмена, не входя непосредственно в производство; 3) заемщик возвращает ссужаемые ресурсы; для обеспечения такого возврата заемщик так должен организовать свою деятельность, чтобы обеспечить высвобождение средств, достаточных для расчетов с кредитором; 4) заемщик не только возвращает стоимость, полученную во временное пользование, но и уплачивает при этом больше, чем получает от кредитора, т. е. платит ссудный процент; 5) заемщик зависит от кредитора, т. к. кредитор диктует свою волю. Экономическая зависимость от кредитора заставляет заемщика рационально использовать ссуженные средства, выполнять свои обязательства как ссудополучателя. Занимая зависимое от кредитора положение, заемщик не теряет своей значимости в кредитной сделке в качестве полноправной стороны. Без заемщика не может быть и кредитора.

**Срок кредита** – временные границы существования кредита, которые зависят от хода процесса воспроизводства.

**Объект передачи** – то, что передается от кредитора к заемщику и совершает обратный путь от заемщика к кредитору. Объектом передачи выступает ссуженная стоимость как особая часть стоимости.

**Стоимость** в рамках кредитных отношений обладает особой добавочной потребительной стоимостью. Помимо потребительной стоимости, которая свойственна деньгам или товару, стоимость, совершающая движение между кредитором и заемщиком, приобретает особое качество ускорять воспроизводственный процесс. Стоимость, авансированная посредством кредита, создает основу для непрерывности кругооборота производственных фондов, устраняет простои в их движении и в конечном счете ускоряет воспроизводственный процесс. **Авансирование** не является спе-

цифической чертой кредитных отношений. Чтобы стать таковой, оно должно сопровождаться дополнительными условиями, такими как возвратность и сохранение права собственности кредитора на средства, предоставленные в распоряжение ссудополучателя. Стоимость, «уходящая» от кредитора к заемщику, сохраняется в своем движении. Сохранение стоимости достигается в процессе ее использования в хозяйстве заемщика. Последний должен передать кредитору ценность (эквивалент), обладающую той же стоимостью и потребительной стоимостью. **Сохранение стоимости** – фундаментальное качество кредита. На практике оно не всегда реализуется, что может быть вызвано инфляционными процессами. В результате заемщики возвращают ссуду в том же номинальном размере, но в уцененном виде. Возвращение кредита в условиях инфляции требует особых гарантий от обесценения ссужаемых средств. Рассмотренная структура кредита характеризует его целостность.

**Функции кредита:**

– *Перераспределительная функция* – удовлетворение временных потребностей в средствах юридических и физических лиц, государства за счет временно свободных денежных средств других лиц. Данная функция касается только временно свободных средств и удовлетворяет только временные потребности заемщиков. Она охватывает перераспределение не только денежных средств, но и товарных ресурсов (коммерческий кредит, лизинговый кредит). Кредитное перераспределение может как иметь прямой характер (без участия финансовых посредников), так осуществляться через финансовых посредников (банки, инвестиционные фонды и пр.).

– *Регулирующая функция* заключается в том, что кредит обеспечивает непрерывный воспроизводственный процесс (за счет кредита привлекаются дополнительные ресурсы для производства); регулирует общественное производство, способствует сбалансированности экономики (норма процента выступает фактором межотраслевого и межтерриториального перелива капитала). Свободный перелив капитала создает условия для быстрого удовлетворения возникающего спроса на товары и услуги. Благодаря ссудному капиталу создается необходимое предложение товаров и услуг.

– *Стимулирующая функция* состоит в том, что заемщик берет на себя обязательства вернуть не только основную сумму долга, но и проценты (вознаграждение кредитору), а это требует производительного использования кредита и повышения эффективности производства.

**2. Законы и принципы кредитования. Экономические законы** – устойчивые взаимосвязи между экономическими явлениями. **Законы кредита** – отношения, выражающие единство зависимости кредита и

его относительной самостоятельности. Законы кредита выражают единство возможности кредита и его необходимости.

**Признаки законов кредита:**

– **Необходимость.** Кредит – необходимая составляющая экономической системы, существование которой обусловлено потребностями экономического оборота.

– **Объективность.** Кредит представляет собой объективно необходимую систему экономических отношений, связанную с другими экономическими отношениями. Кредиту свойственны противоречия, разрешение которых обуславливает совершенствование и развитие механизма кредитования, но, несмотря на это, кредит продолжает существовать как объективно необходимая экономическая категория.

– **Всеобщность** проявляется на том этапе развития кредитных отношений, когда в систему кредита постепенно вовлекаются все субъекты экономики: предприятия, государство, домашние хозяйства. Кроме всеобщего охвата субъектов экономики для кредита характерна вовлеченность в процесс воспроизводства на всех его стадиях. Тем самым кредитом охвачены все этапы движения стоимости в процессе воспроизводства.

– **Существенность.** Кредитная система устойчива к изменению факторов внешней среды. Устойчивость обеспечивается приспособлением (адаптацией) кредита к потребностям и условиям экономики. Это достигается за счет развития форм кредита, кредитного механизма, а также обеспечивается тем, что кредит является активным элементом экономической системы, влияющим на другие экономические отношения.

– **Конкретность.** Законы кредита конкретны. Они даже более конкретны, чем законы производства и его фазы, поскольку обусловлены спецификой самого кредита.

Проявление законов кредита происходит как законы его движения. В перечне законов выделим **законы кредита**, выражающие особенности движения ссуженной стоимости:

1. **Закон возвратности кредита** выражает возвращение ссуженной стоимости к исходному пункту, к кредитору. Временно переданная стоимость возвращается, причем в большем объеме, чем была первоначально, т. к. совершила кругооборот в хозяйстве перед тем, как возвратиться.

2. **Закон равновесия между высвобождаемыми и перераспределяемыми ресурсами** регулирует зависимость кредита от источников его образования. Кредит осуществляет взаимодействие с реально созданными стоимостями и его движение обусловлено наличием в распоряжении кредитора реальных средств, которые могут быть переданы заемщику.

3. **Закон сохранности ссуженной стоимости** гарантирует, что предоставляемые во временное пользование средства, возвратившись к



кредитору, не только не теряют своих потребительских свойств, но и своей стоимости. Эта стоимость, возвратившись из хозяйства заемщика, представит в своем первоначальном равноценном виде для вступления в новый оборот. Если средства производства частично или полностью переносят свою стоимость на готовый продукт, то ссуженная стоимость после кругооборота возвращается к заемщику в равноценном качестве, обладая теми же потенциальными свойствами, как при первичном вступлении в оборот.

4. **Закон временного характера функционирования кредита** предполагает удовлетворение только временных потребностей субъектов производства в использовании заимствованной стоимости. Время функционирования кредита зависит от времени высвобождения ресурсов. Чем больше время, на которое высвобождена стоимость у кредитора, тем шире возможности увеличения времени ее функционирования в хозяйстве заемщика. Чем быстрее оборачиваемость кредита, тем шире возможности высвобождения ссуженной стоимости и ее вступления в новый оборот.

Данные законы движения кредита значимы для практики. Отход от их требований отрицательно влияет на денежный оборот и снижает роль кредита в экономике. Нарушение возвратности кредита дестабилизирует денежное обращение, приводит к банкротству банков, обостряет социальные противоречия, вызывая недовольство вкладчиков тех банков, которые заявили о своей несостоятельности. Отсутствие баланса между ресурсами, вовлекаемыми в процесс кредитования, увеличивает денежную массу, приводит к снижению покупательной способности денежной единицы. Нарушение сохранения ссуженной стоимости приводит к девальвации ресурсов кредитора, снижению размеров реальных стоимостей, предоставляемых в кредит. Знания и учет законов кредита выступает наиболее важными задачами государства и банков в регулировании экономики страны.

**Принципы кредитования:**

– **Принцип возвратности** выражает необходимость своевременного возврата полученных от кредитора ресурсов после завершения их использования заемщиком. На практике ссуда должна быть погашена путем перечисления соответствующей суммы денежных средств на счет кредитора, что обеспечивает возобновляемость кредитных ресурсов.

– **Принцип срочности** означает, что кредит должен быть возвращен в определенный срок, т. е. в нем находит конкретное выражение фактор времени. Срочность есть временная определенность возвратности кредита. Если нарушается срок пользования ссудой, то искажается сущность кредита, он теряет свое подлинное назначение.

– **Принцип платности** требует не только возврата заемщиком полученных кредитных ресурсов, но и оплаты права на их использование.

Практическое выражение данный принцип находит в процессе установления величины банковского процента за пользование кредитом.

– **Принцип дифференцированности** означает, что кредиторы не должны одинаково подходить к заемщикам. Ссуда должна предоставляться только тем субъектам, которые в состоянии его своевременно вернуть. Поэтому дифференциация кредитования должна осуществляться на основе показателей финансового состояния клиентов.

– **Принцип обеспеченности** требует обеспечения защиты имущественных интересов кредитора при возможном нарушении заемщиком принятых на себя обязательств и находит практическое выражение в таких формах кредитования, как ссуды под залог или под финансовые гарантии, что особенно актуально в период экономической нестабильности.

– **Принцип целевого характера кредита** выражает необходимость целевого использования средств, полученных от кредитора. Находит практическое выражение в соответствующем разделе кредитного договора, устанавливающим конкретную цель выдаваемой ссуды, в процессе контроля за соблюдением этого условия заемщиком. Нарушение данного обязательства может стать основанием для досрочного отзыва кредита или введения штрафного (повышенного) ссудного процента.

**3. Теории кредита. Роль кредита в экономике.** По вопросу о сущности кредита различают натуралистическую, капиталотворческую и марксистскую теории и современные взгляды на сущность кредита.

**Натуралистическая теория кредита** рассматривала сущность кредита как способ передачи натуральных, т. е. вещественных и уже созданных благ из одних рук в другие. Представителями натуралистической теории кредита (А. Смит, Д. Рикардо, Дж. Милль) считали, что объектом кредита являются уже созданные материальные (натуральные) ценности, а не ссудный капитал. Рассматривая объект кредитных отношений в виде натуральных благ, созданных без участия кредита, натуралистическая теория отводила кредиту пассивную роль, ставя на первое место производство натуральных благ и на второе место кредит, хотя видела зависимость кредита от производства. Данная теория, отождествляя ссудный капитал с действительным, ошибочно рассматривала движение этих капиталов, считая при этом, что накопление ссудного капитала представляет собой накопление действительного капитала. Натуралистическая теория признавала за кредитом пассивную роль в экономической жизни и, соответственно, скромную роль банков в посредничестве перераспределения созданных натуральных благ в обществе. Соответственно данная теория кредита, правильно ставя его в зависимость от производства, вместе с тем не видела его воздействия на производство, его активной роли в развитии последнего.

**Капиталотворческая теория кредита** рассматривала кредит как решающий фактор увеличения богатства общества, отводя ему активную роль в экономике страны. Исторической основой возникновения данной теории было зарождение в начале XVIII в. капиталистической кредитной системы. Основатель теории Джон Ло отождествлял кредит с деньгами, а деньги с капиталом и считал, что кредит способен привести в движение неиспользованные обществом (из-за недостатка денег) материальные и трудовые ресурсы, что увеличение количества денег, которое легко достигается с помощью кредита, задействует все неиспользованные ресурсы, в результате чего национальное богатство увеличится. Банки виделись не скромными посредниками в перераспределении уже созданных материальных благ, а творцами капитала. Поэтому достаточно учредить в стране эмиссионный банк, выпускающий наличные деньги, чтобы обогатить страну. Сторонники данной теории считали, что поскольку и кредит, и деньги имеют «покупательную силу», то и кредит, и деньги являются богатством. Поэтому кредит рассматривался как производительный капитал, так как он приносит прибыль в виде процента, а банки – это «фабрики кредита» и, соответственно, творцы капитала. Ошибочность таких взглядов заключалась в том, что деньги и кредит не одно и то же: кредит – экономические отношения, деньги – посредники в товарообмене. Кредит, будучи экономическими отношениями между кредитором и заемщиком, не капитал.

Со временем большая часть экономистов (монетаристов и кейнсианцев) Дж. М. Кейнс, П. Самуэльсон, Л. Харрис, Э. Хансен и др. развили капиталотворческую теорию кредита. Они считали, что кредит определяет экономическое развитие общества, поэтому для его стимулирования целесообразно через снижение нормы ссудного процента стимулировать развитие инвестиций, что в конечном счете будет способствовать росту инвестиционного и потребительского спроса и увеличит занятость в стране.

**Марксистская теория кредита** строилась на отрицании и критике капиталотворческой теории. Марксистский взгляд на ссуду капитала (в отличие от ссуды денег) означает предоставление (создание) банками капитала своим клиентам с помощью кредита (при предоставлении им в ссуду дополнительных, т. е. сверх имеющихся у них, платежных средств). Марксистская теория кредита рассматривала кредит через призму движения ссудного капитала (как «своеобразный способ» передачи ссудного капитала в форме ссуды кредитором заемщику). Однако форма движения ссудного капитала отражает только то, что деньги, авансируемые в кругооборот, возрастают в своей стоимости, так как потребительной стоимостью ссудного денежного капитала является его способность присоединять и увеличивать стоимость. Выдача и погашение ссуды, т. е. кредитные отношения между кредитором и заемщиком по поводу выдачи ссуды (процесс креди-

тования, основанный на кредите), возникают в результате юридического оформления этих кредитных отношений, т. е. подписания кредитного договора. Но кредитный договор, отражающий порядок организации кредитных отношений, раскрывает только, как и по каким правилам будут организованы акты выдачи и возврата ссуды. Но что такое кредит и в чем его сущность как экономических отношений, кредитный договор, как юридическая сделка, не раскрывает. В марксистской теории кредит рассматривался как форма движения единого ссудного фонда страны.

**Современные взгляды на сущность кредита** рассматривают кредит как экономические отношения между кредитором и заемщиком по поводу возвратного движения ссуженной стоимости. При этом ссуженная стоимость (ссуда) является объектом кредитных отношений, а кредитор и заемщик (банк и его клиент, хозяйствующие субъекты, физические лица) – субъектами кредитных отношений.

В настоящее время большинством экономистов признается, что кредит – экономические отношения, хотя некоторые экономисты и сегодня рассматривают кредит как форму движения ссудного капитала. Отдельные же экономисты рассматривают сущность кредита и как *форму движения ссудного капитала*, и как *экономические отношения*, которые возникают между кредитором и заемщиком по поводу мобилизации временно свободных средств и использования их на условиях возврата и оплаты.

Признавая, что сущность кредита – экономические отношения по поводу возвратного движения ссуженной стоимости, а ссуда – объект этих отношений, следует признать, что кредит и ссуда хоть и взаимосвязанные, но совершенно разные понятия. Нельзя рассматривать сущность кредита как форму движения ссудного капитала, так как одна из форм движения ссудного капитала и есть ссуда, являющаяся только объектом кредита, а не кредитом как экономическими отношениями между кредитором и заемщиком. В кредитных отношениях возврату подлежит именно ссуда, а не кредит, который невозможно вернуть, так же как невозможно дать, взять, получить или возвратить любые отношения – кредитные, финансовые, дружеские или иные другие, так как отношения можно либо установить или прекратить (прервать), либо же в них состоять и поддерживать.

***Роль кредита в экономике:***

- аккумулирует свободные денежные капиталы и доходы предприятий, личного сектора и государства и превращает в ссудный капитал, который передается за плату во временное пользование;
- способствует переливу капитала из одних отраслей в другие и уравниванию нормы прибыли;
- преодолевает ограниченность индивидуального капитала;

- поддерживает непрерывность кругооборота фондов действующих предприятий, обслуживает процесс реализации производственных товаров;
- перераспределяет ресурсы между отраслями с учетом рыночных ориентиров, преимущественно в те, которые обеспечивают получение более высокой прибыли или которым отдается предпочтение общенациональными программами;
- воздействует на объем и структуру денежной массы, платежный оборот, скорость обращения денег;
- содействует процессам капитализации прибыли и концентрации производства;
- стимулирует развитие производства, ускоряет формирование источников капитала для расширения воспроизводства на основе НТП;
- стимулирует капитальные вложения, жилищное строительство, экспорт товаров, освоение отсталых регионов;
- обеспечивает становление фермерских хозяйств, предприятий малого и среднего бизнеса, внедрение достижений НТП;
- стимулирует реализацию товаров, обеспечивает наполнение рынков товарными фондами, удовлетворяет рыночный спрос;
- создает производственные запасы у производителей, включая сырье, материалы и другие виды товарно-материальных ценностей;
- преодолевает территориальную разобщенность предприятий и предоставляет им возможность принять участие в коммерции на региональных, национальных и мировых товарных рынках;
- обеспечивает комплексное удовлетворение потребности предприятий в заемном капитале и предотвращает образование неплатежей по счетам поставщиков за отгруженную продукцию;
- стимулирует совокупный спрос; обеспечивает более широкое удовлетворение потребностей населения, что способствует росту его благосостояния.

Таким образом, кредит представляет собой смену форм капитала и сопровождающуюся, с одной стороны, временным высвобождением денежных средств у одних хозяйствующих субъектов, с другой стороны, образованием потребности в этих средствах у других.

### **Лекция 17. Формы кредита и их классификация**

1. Общая характеристика форм кредита и критерии их классификации.
2. Формы кредита и их содержание.

**1. Общая характеристика форм кредита и критерии их классификации.** Развитие кредитных отношений привело к появлению различных форм и видов кредита. *Форма кредита* характеризует внешнее прояв-

ление и организацию кредитных отношений, их структуру с учетом особенностей кредитора и заемщика, а также использование ссуженной стоимости. Общие признаки, по которым классифицируются формы кредита: состав участников (субъектов) кредитной сделки; содержание объекта кредитной сделки; характер кредитных отношений; сфера функционирования кредита; условия кредитования; размер и источник уплаты процента; характер ссужаемой стоимости; целевые потребности заемщика.

**Формы кредита:**

- 1) *по сфере функционирования*: национальный и международный;
- 2) *по характеру ссужаемой стоимости*: денежный, товарный и смешанный (товарно-денежный) кредит, который предоставляется в денежной форме, а возвращается товарами;
- 3) *по субъектам кредитных отношений*: банковский, государственный, коммерческий, потребительский, лизинговый, ипотечный и др.;
- 4) *по срокам*: краткосрочные, среднесрочные, долгосрочные;
- 5) *по видам обеспечения*: обеспеченные и необеспеченные;
- 6) *по видам кредиторов*: банковский, государственный, коммерческий, кредит страховых компаний, кредит частных лиц и др.;
- 7) *по видам заемщиков*: сельскохозяйственный, промышленный, коммунальный, персональный;
- 8) *по использованию*: потребительский, промышленный, инвестиционный, кредит на операции с ценными бумагами, импортный, экспортный;
- 9) *по размерам*: микрокредит, средний, крупный;
- 10) *по платности*: платный и бесплатный (беспроцентный);
- 11) *по валюте*: в национальной или иностранной валюте и т. д.

**2. Формы кредита и их содержание.** Охарактеризуем основные формы кредита по субъектам кредитных отношений.

1. **Банковский кредит** – наиболее распространенная форма кредита, это движение ссудного капитала, предоставляемого банками займы за плату на условиях обеспеченности, возвратности, срочности. Он выражает экономические отношения между кредиторами (банками) и субъектами хозяйствования (заемщиками), которыми могут быть юридические и физические лица. Банковский кредит предоставляется коммерческими банками.

**Задачи банковского кредита:** увеличение основного и оборотного капиталов хозяйствующих субъектов; накопление запасов товарно-материальных ценностей, готовой продукции и товаров; удовлетворение потребительских нужд граждан; выкуп государственного имущества.

**Особенности банковской формы кредита:**

– банк оперирует не столько своим капиталом, сколько привлеченными ресурсами, заняв деньги у одних субъектов, он перераспределяет их, предоставляя ссуду во временное пользование другим субъектам;

– банк ссужает временно свободные денежные средства, помещенные в банк субъектами на счета или во вклады;

– банк ссужает не просто денежные средства, а деньги как капитал. Поэтому заемщик должен так использовать полученные средства, чтобы не только вернуть их кредитору, но и получить прибыль, достаточную для того, чтобы уплатить ссудный процент. Платность банковской формы кредита становится ее неотъемлемым атрибутом.

**2. Государственный кредит** возникает в случае, если государство в качестве кредитора предоставляет кредит различным субъектам, это кредитные отношения по поводу аккумуляции государством денежных средств на принципе возвратности для финансирования государственных расходов. Кредиторами выступают физические и юридические лица, заемщиком – государство в лице соответствующих органов.

**Виды государственного кредита:**

1) **в зависимости от характеристики заемщика:** *централизованный* – в качестве заемщика выступает Совет Министров и его центральный финансовый орган (Министерство финансов); *децентрализованный* – в качестве заемщика выступают местные органы власти (Совет депутатов);

2) **по месту получения кредита:** внутренние и внешние займы;

3) **по срокам:** краткосрочные (до года) и долгосрочные (свыше года);

4) **в зависимости от формы и порядка оформления кредитных отношений:** *облигационные и безоблигационные займы.* Безоблигационные займы – выпуск разного рода казначейских обязательств, векселей; кредитование центральным банком государственного бюджета. Облигация – ценная бумага, удостоверяющая внесение ее владельцем денежных средств и подтверждающая обязательство юридического лица, ее впустившего, возместить ему номинальную стоимость этой ценной бумаги в предусмотренный в ней срок, с уплатой фиксированного процента.

Государственная форма кредита имеет ограниченное применение, чаще используется в сфере международных экономических отношениях, где становится международной формой кредита.

**3. Коммерческий (хозяйственный) кредит** – форма кредита, при котором кредиторами выступают хозяйственные организации (предприятия, фирмы). Коммерческий кредит возник как реакция на долговые отношения, возникающие между поставщиком и покупателем при отгрузке товара и предоставлении отсрочки платежа. Источником коммерческого (хозяйственного) кредита являются как занятые, так и незанятые капиталы.

**Достоинства коммерческого кредита:** оперативность в предоставлении средств в товарной форме; техническая простота оформления, что расширяет возможность маневрирования предприятием, оборотными средствами и содействует развитию кредитного рынка; вексельное обращение

уменьшает количество необходимых для оборота денежных средств и потребность в прямых банковских кредитах (один и тот же вексель может обслужить несколько торговых сделок, прежде чем им будет предъявлен к учету, а во многих случаях может не предъявляться к учету вообще).

**Недостатки коммерческого кредита:** ограниченность во времени; наличие риска для поставщиков; сильное влияние со стороны банков при учете векселей; изменение темпов инфляции из-за замедления скорости обращения денежной единицы в результате отсрочки платежа.

4. **Потребительский кредит** – форма кредита, которая используется населением на цели потребления, такой кредит не направлен на создание новой стоимости, а преследует цель – удовлетворить потребительские нужды заемщика. Потребительский кредит могут получать как отдельные граждане, так предприятия, не создающие, а «проедающие» созданную стоимость. Потребительский кредит регулируется со стороны государства более тщательно по сравнению с другими формами кредита, т. к. связан с потребностями населения, его уровнем жизни.

**Виды потребительских кредитов в зависимости от целевого назначения:** инвестиционные; для покупки товаров (услуг); на развитие личных хозяйств; целевые кредиты отдельным социальным группам; на целевые потребительские нужды; нецелевые кредиты; чековый кредит; кредитные карточки и др. **Инвестиционный кредит** – ссуда на кооперативное жилищное строительство, строительство и приобретение индивидуальных жилых домов, реконструкция и т. п. **Кредит на развитие личных хозяйств** – ссуды на покупку сельскохозяйственной техники, транспортных средств. Социальный характер носят все виды потребительского кредита, особенно целевые ссуды молодым семьям, студентам. **Нецелевые потребительские наличные ссуды** предоставляются населению коммерческими банками, ломбардами под залог имущества, кассами взаимопомощи. **Чековый кредит** и **кредитные карточки** предоставляют кредит частным лицам по запросу на основе рассрочки платежа.

5. **Лизинговый кредит** – форма имущественного (товарного) кредита для инвестирования в оборудование, недвижимость и прочие основные фонды; это отношения между юридическими лицами по поводу передачи в аренду основных средств производства или товаров длительного пользования, финансирования, приобретения движимого и недвижимого арендуемого имущества. **Объектом лизинга** может выступать любое движимое и недвижимое имущество, относящееся к основным фондам и являющееся предметом купли-продажи. Данные объекты не уничтожаются в производственном цикле. **Субъектами лизинга** выступают лизингодатель, пользователь, производитель. Лизингодатели, лизингополучатели, поставщики – это прямые субъекты лизинговой сделки. Косвенными участниками сделки



могут быть банки, кредитующие лизингодателя и выступающие гарантами сделок, страховые компании, брокерские и другие посреднические фирмы. *Цель лизинга* – содействие развитию научно-технического прогресса, расширению возможностей укрепления и развития материально-технической базы предприятий, их технического перевооружения, расширению кооперации между отечественными и зарубежными предприятиями. Лизинг не вытесняет традиционные формы финансирования и кредитования основных фондов, а является их дополнением. Лизинг как альтернативная форма кредитования усиливает конкуренцию между банками и лизинговыми компаниями, оказывает понижающее влияние на ссудный процент, что стимулирует приток капитала в производственную сферу.

**6. Ипотечный кредит** – особый тип экономических отношений по поводу предоставления долгосрочных ссуд под залог недвижимого имущества. Кредитором по ипотечному кредиту выступают ипотечные банки или социальные ипотечные компании, ассоциации, коммерческие банки. Заемщиками являются физические и юридические лица, имеющие в собственности объект ипотеки. Особенности залога являются: наличие у заемщика собственности; данная собственность должна приносить доход ее владельцу и пользоваться спросом на рынке.

**Виды ипотеки в зависимости от способа обеспечения обязательств (ссуды) имуществом:**

– *стандартная ипотека*, при которой залогодатель исполнение одного конкретного обязательства осуществляет путем залога одного своего конкретного имущества;

– *объединенная ипотека*, при которой залогодатель исполнение одного конкретного обязательства осуществляет путем одновременного залога нескольких своих имущественных объектов;

– *ипотека чужого имущества*, при которой залогодатель исполнение своего залогового обязательства осуществляет посредством залога имущества третьего лица;

– *общая ипотека*, при которой для исполнения одного долгового обязательства, под залог отдается несколько принадлежащих отдельным собственникам объектов;

– *условная ипотека* вступает в силу с момента исполнения, предусмотренного договором, условия. Если условие не исполняется, ипотека может быть отменена.

**7. Международный кредит** – движение ссудного капитала в среде международных экономических отношений, связанное с предоставлением валютных и товарных ресурсов во временное пользование на условиях их платности, срочности, гарантии погашения, целенаправленности. Объективной основой развития международных кредитных отношений, явились

следующие предпосылки: выход производства за национальные рамки, усиление мирохозяйственных связей, углубление международного разделения труда, международное обобществление капитала, специализация и кооперирование производства. Субъектами кредитных отношений выступают государство, банки, международные и региональные валютно-кредитные и финансовые организации, отдельные юридические лица. Международный кредит предоставляется за счет средств государства, фирм, предприятия, коллективных ссудных фондов, аккумулированных в международных валютно-кредитных и финансовых организациях.

**Виды международного кредита:** межгосударственный на двусторонней основе; межгосударственный на многосторонней основе; банковский, коммерческий. Для межгосударственного кредита характерно то, что субъектами кредитных отношений выступают отдельные государства, а объектом перераспределения – их национальный доход. Межгосударственный кредит может направляться на сбалансирование платежей между различными странами, расширение товарооборота и т. д., обычно он выступает в форме инвестиционного кредита, используемого на финансирование капитальных вложений. Международный кредит предоставляется в денежной и товарной формах, по срокам подразделяется на краткосрочный (до года) и долгосрочный. При выдаче кредитов в денежной форме объектом ссуды служат международные покупательные и платежные средства (иностранная валюта). Международный банковский кредит по мере расширения экономических связей между государствами получает дальнейшее развитие.

### **Лекция 18. Структура и инфраструктура денежно-кредитной системы Республики Беларусь**

1. Банковская система и ее роль в экономике.
2. Сущность, виды и функции банков.
3. Банковские операции коммерческих банков.

**1. Банковская система и ее роль в экономике.** Банковская система обслуживает потребности экономики и социальной сферы. В условиях экономического роста возрастает потребность в банковских услугах, и наоборот, экономический спад и низкий уровень жизни населения ограничивают потребности в банковских услугах. Банковская система работает неэффективно, когда отсутствуют платежеспособные ссудозаемщики, обоснованные инвестиционные проекты для кредитования, несовершенна законодательная база, регулирующая банковскую деятельность.

Деятельность банков так многообразна, что их место и роль в экономике имеет существенное значение:

- банки позволяют эффективно сберегать и аккумулировать денежные средства, накопление которых является основным условием расширенного воспроизводства и развития потребления;

- банки предоставляют экономическим субъектам свободные денежные средства (в виде кредитов, банковских гарантий), что является стимулом устойчивого развития экономики. Предоставление кредитов означает возможность «создавать деньги», что влияет на денежную систему страны;

- через банки проходит основная масса платежей, что позволяет контрагентам поддерживать экономические связи, даже находясь на большом расстоянии друг от друга;

- банки выступают в качестве консультантов, участвуют в обсуждении различных программ, ведут статистику, имеют свои дочерние предприятия, являются плательщиками налогов.

Банковская система Республики Беларусь – составная часть финансово-кредитной системы государства. Она является двухуровневой и включает в себя Национальный банк Республики Беларусь (НБ РБ) и коммерческие банки. Финансово-кредитная система Республики Беларусь также включает в себя небанковские кредитно-финансовые организации.

Начало созданию банковской системы положили Законы «О Национальном банке Республики Беларусь», «О банках и банковской деятельности в Республике Беларусь», принятые в 1990 г. В «Банковском кодексе Республики Беларусь», принятом в 2000 г., определены **основные цели деятельности НБ РБ**: защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам; развитие и укрепление банковской системы Республики Беларусь; обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы. Особо оговаривается, что получение прибыли не является основной целью деятельности банка.

**Функции Национального банка Республики Беларусь**: проведение единой государственной политики; денежное и валютное регулирование, организация валютного контроля, регулирование кредитных отношений; эмиссия денег, регистрация эмиссии ценных бумаг банков; межбанковские расчеты и кассовое обслуживание банков; государственная регистрация банков, выдача лицензий на осуществление банковских операций; установление правил проведения банковских операций и обеспечение единого порядка бухгалтерского учета и отчетности в банках.

В Республике Беларусь выделяют шесть системообразующих банков во главе с АСБ «Беларусбанк». Крупными банками являются «Внешэкономбанк», «Белагропромбанк». Кредитная система Республики Беларусь

далека от совершенства: практически нет специализированных банков, достаточно много небольших, неустойчивых банков, не развита сеть небанковских кредитно-финансовых организаций. Дальнейшее развитие банковской системы будет осуществляться в направлении обеспечения их финансовой устойчивости, стабильной и надежной работы.

**2. Сущность, виды и функции банков.** Слово «банк» происходит от итальянского «banko», которое означает «скамья, лавка, стол, на которых менялы раскладывали монеты, совершались денежные операции».

**Банк** – финансово-кредитное учреждение, коммерческое юридическое лицо, которое создано в целях извлечения прибыли, имеет право осуществлять банковские операции и привлекать денежные средства юридических и физических лиц с целью их последующего размещения от своего имени; а также на открытие и ведение банковских счетов юридических и физических лиц, действует на основании специального разрешения (лицензии) полномочных государственных органов, не имеет права осуществлять производственную, торговую, страховую деятельность. Банк как экономический субъект – это всегда объект хозяйственных отношений. Его учредители, акционеры вносят свои ресурсы ради экономической выгоды. Как хозяйствующий субъект, банк создает и продает собственные услуги, которые в условиях рынка становятся товаром.

***Виды коммерческих банков по степени специализации:***

– *универсальные банки* осуществляют все или почти все виды банковских операций, обслуживание субъектов хозяйствования любых форм собственности и любых отраслей, а также населения;

– *специализированные банки* либо обслуживают определенную отрасль, сферу хозяйствования или группу клиентов, либо выполняют небольшое число операций (инновационные, инвестиционные, ипотечные, учетные и депозитные банки и др.).

***Виды банков в зависимости от специфики их функций:***

– *эмиссионные банки*, как правило, центральные банки, наделенные правом эмиссии денежных знаков в обращение;

– *неэмиссионные банки* – не осуществляющие денежную эмиссию.

Организационное устройство коммерческих банков обусловлено его производственными функциями, поэтому организационная структура банка построена так, чтобы с максимальной эффективностью выполнять стоящие перед ним задачи. По мировым стандартам коммерческие банки Республики Беларусь очень малы. В то же время организационная структура управления банковского сектора Республики Беларусь построена по схеме банковских институтов Европейского сообщества. Банки Беларуси предлагают клиентам все виды услуг. Средние и мелкие банки обслуживают ма-

лые и средние предприятия, озабочены привлечением недорогих ресурсов, а спектр проведения ими активных операций ограничен.

**3. Банковские операции коммерческих банков.** Банковские операции могут быть активными, пассивными и посредническими. *Активные банковские операции* – операции, направленные на предоставление денежных средств, драгоценных металлов и (или) камней банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями. *Пассивные банковские операции* – операции, направленные на привлечение денежных средств, драгоценных металлов и (или) камней банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями. *Посреднические банковские операции* – операции, содействующие осуществлению банковской деятельности банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями.

*Перечень банковских операций:* привлечение денежных средств физических и (или) юридических лиц на счета и (или) во вклады (депозиты); размещение привлеченных денежных средств от своего имени и за свой счет на условиях возвратности, платности и срочности; открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц; открытие и ведение счетов в драгоценных металлах; осуществление расчетного и кассового обслуживания физических и юридических лиц, в т. ч. банков-корреспондентов; валютно-обменные операции; купля-продажа драгоценных металлов и драгоценных камней; привлечение и размещение драгоценных металлов и камней во вклады (депозиты) физических и юридических лиц; выдача банковских гарантий; доверительное управление денежными средствами клиентов; инкассация наличных денежных средств, драгоценных металлов и камней и иных ценностей; выпуск в обращение (эмиссия) электронных денег, банковских платежных карточек; финансирование под уступку денежного требования (факторинг); предоставление физическим и юридическим лицам специальных помещений и сейфов для банковского хранения документов и ценностей.

Правила и порядок осуществления банковских операций устанавливает НБ РБ. Банки и небанковские кредитно-финансовые организации помимо банковских операций вправе осуществлять в соответствии с законодательством Республики Беларусь: поручительство за третьих лиц, предусматривающее исполнение обязательств в денежной форме; доверительное управление драгоценными металлами и (или) драгоценными камнями; операции (сделки) с драгоценными металлами и камнями; лизинговую деятельность; консультационные и информационные услуги; выпуск, продажу, покупку ценных бумаг и иные операции с ценными бумагами.

## **Лекция 19. Национальный (центральный) банк страны**

1. Центральный банк, его задачи, функции и операции.
2. Организационная структура Национального банка Республики Беларусь.
3. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов банков.
4. Расчетные и валютные счета. Кредиты и вклады.

**1. Центральный банк, его задачи, функции и операции.** Центральным банком в Беларуси является Национальный банк Республики Беларусь, он находится в собственности Республики Беларусь и действует исключительно в интересах страны, подотчетен Президенту Республики Беларусь, является юридическим лицом и имеет право на осуществление банковской деятельности. НБ РБ осуществляет свою деятельность в соответствии с Конституцией, законами и нормативными правовыми актами Президента Республики Беларусь и независим в своей деятельности.

### ***Основные цели деятельности НБ РБ:***

- защита и обеспечение устойчивости белорусского рубля, его покупательной способности и курса по отношению к иностранным валютам;
- развитие и укрепление банковской системы страны;
- обеспечение эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы.

Получение прибыли не является главной целью деятельности НБ РБ.

### ***НБ РБ выполняет следующие функции:***

- разрабатывает основные направления денежно-кредитной политики и обеспечивает ее проведение;
- осуществляет эмиссию денег и ценных бумаг;
- регулирует денежное обращение и кредитные отношения;
- организует функционирование платежной системы;
- является кредитором для коммерческих банков;
- осуществляет валютное регулирование и контроль;
- осуществляет государственную регистрацию и лицензирование банков и небанковских кредитно-финансовых организаций;
- разрабатывает национальные стандарты финансовой отчетности для НБ РБ, банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в соответствии с международными стандартами;
- создает золотовалютные запасы и управляет ими;
- устанавливает цены купли-продажи драгоценных камней и металлов при осуществлении банковских операций;
- проводит анализ и прогнозирование состояния денежно-кредитных отношений, отношений в области валютного регулирования и валютного контроля, платежного баланса страны и банковской системы во взаимосвязи с социально-экономическим развитием;

– заключает соглашения с центральными банками и кредитными организациями других государств и т. д.

***Операции НБ РБ:***

- кредитование банков в порядке рефинансирования;
- расчетное и кассовое обслуживание правительства, организаций, перечень которых определен в Уставе Национального банка, и иных организаций в случаях, предусмотренных законодательными актами;
- переучет векселей и операции на рынке ценных бумаг;
- инкассация и перевозка наличных денежных средств, платежных инструкций, драгоценных металлов и камней и иных ценностей;
- управление золотовалютными резервами в пределах своей компетенции, а также операции с драгоценными металлами и драгоценными камнями в любом виде и состоянии, в том числе их покупка, продажа, мена на территории Республики Беларусь и за ее пределами;
- открытие и ведение счетов в драгоценных металлах на территории Республики Беларусь и за ее пределами;
- привлечение денежных средств банков и небанковских кредитно-финансовых организаций в депозиты;
- продажа в Республике Беларусь и за ее пределами памятных и слитковых монет по цене не ниже номинальной;
- выдача по решению Президента Республики Беларусь банковских гарантий и поручительств по инвестиционным проектам;
- межбанковские расчеты, включая расчеты с небанковскими кредитно-финансовыми организациями;
- денежные переводы и иные расчетные операции;
- покупка и продажа иностранной валюты, операции по выдаче кредитов в иностранной валюте, иные валютные операции;
- услуги правительствам, центральным банкам и финансовым органам иностранных государств, международным организациям;
- посреднические услуги в качестве финансового агента Правительства страны по размещению государственных ценных бумаг;
- операции по обслуживанию государственного долга;
- открытие и обслуживание карт-счетов своих работников;
- кредитование своих работников.

Главной функцией Центрального банка является ***проведение денежно-кредитной политики***. НБ РБ совместно с Правительством страны ежегодно до 1 октября текущего года представляет Президенту Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на очередной год, которые включают в себя:

- краткую характеристику состояния экономики страны;

- важнейшие параметры прогноза социально-экономического развития страны и прогноз показателей платежного баланса на очередной год;
- основные параметры и инструменты денежно-кредитной политики на очередной год;
- оценку и анализ выполнения основных параметров и инструментов денежно-кредитной политики в текущем году;
- мероприятия Национального банка на очередной год по совершенствованию банковской системы, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы.

НБ РБ ежеквартально информирует Президента и Правительство об объеме эмиссии денег, о выполнении Основных направлений денежно-кредитной политики, о размерах золотовалютных резервов, создаваемых в соответствии с целями и задачами, определяемыми в Основных направлениях денежно-кредитной политики.

В целях поддержания стабильности и устойчивости банковской системы НБ РБ *устанавливает для банков экономические нормативы*: минимальный размер уставного фонда для вновь создаваемого (реорганизованного) банка; минимальный размер собственных средств (капитала) для действующего банка; предельный размер неденежной части уставного фонда и т. д. НБ РБ осуществляет *государственное регулирование банковской деятельности*, которое производится посредством процедур государственной регистрации и ликвидации кредитных организаций; установления запретов и ограничений, экономических нормативов; установления экономических санкций за нарушения предъявляемых требований; надзора за банками и небанковскими кредитно-финансовыми организациями; определения порядка организации внутрибанковского контроля и аудита; лицензирования банковских операций. *Система надзора за банками* – совокупность экономических и административных мер, финансовых и юридических инструментов, используемых для поддержания безопасности и повышения эффективности банковской деятельности. Надзор за коммерческими банками осуществляется в формах *дистанционного наблюдения* и *контактного надзора*. Объектом надзора является проверка соответствия работы банка законам и нормативным актам, регулирующим данную сферу отношений, проверка соблюдения экономических нормативов, проверка порядка ведения бухгалтерского учета.

**2. Организационная структура Национального банка Республики Беларусь.** *Организационная структура банка* – внутренняя организация работы кредитного учреждения, с помощью которой структурируются и формализуются подходы и методы управления, определяются группы исполнителей, разрабатываются системы контроля и внутриорганизационных взаимоотношений. С помощью организационной структуры осуществляют-



ся все необходимые действия, направленные на достижение целей, которые ставит перед собой банк.

НБ РБ – единая централизованная организация. В ее состав входят центральный аппарат, структурные подразделения и организации, находящиеся на территории Республики Беларусь и за ее пределами. К структурным подразделениям НБ РБ относятся главные управления по областям с их отделениями в городах, специализированное управление, учебный центр, центральное хранилище, расчетный центр, детский санаторий «Ружанский», санаторий «Озерный». К организациям НБ РБ относятся учреждение образования «Полесский государственный университет», РУП «Центр банковских технологий». Работа структурных подразделений и организаций НБ РБ осуществляется на основании уставов (положений), утверждаемых в порядке, установленном Уставом НБ РБ. Для выполнения приходно-расходных кассовых операций во всех учреждениях эмиссионного банка организуются оборотные кассы.

По согласованию с Президентом НБ РБ может создавать организации, необходимые для обеспечения своей деятельности. Им управляют два органа: Правление и Совет директоров. **Правление** – высший орган управления эмиссионным банком. Это коллегиальный орган, определяющий основные направления деятельности НБ РБ, руководящий и управляющий им. Правлением рассматриваются и представляются совместно с Правительством Президенту Республики Беларусь Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на очередной год, устанавливается размер участия иностранного капитала в банковской системе страны, утверждается годовой отчет о работе НБ РБ. Правлением принимаются решения о регулировании банковской деятельности, кредитных и валютных отношений, определении порядка расчетов, государственной регистрации кредитной организации, ее реорганизации и ликвидации, о выдаче либо отзыве лицензий, о применении к банкам мер воздействия и др. Свои решения Правление принимает в форме постановлений.

Правление состоит из Председателя и десяти членов. Они назначаются на пять лет. Уставом НБ РБ определяется компетенция Правления и порядок созыва его заседаний, которые проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц. Общая организация работы Правления строится в соответствии с регламентом. Банковским кодексом введен ряд ограничений для членов Правления (они не могут состоять в политических партиях, занимать другие государственные должности (если иное не предусмотрено законом). Президент вправе освобождать их от должности с уведомлением Совета Республики. Одно и то же лицо может занимать должность Председателя Правления не более двух сроков подряд. Правление НБ РБ принимает решения простым большинством голосов при усло-

вии присутствия на его заседании не менее восьми членов Правления. Его деятельностью руководит Председатель Правления.

**Совет директоров** – исполнительный коллегиальный орган НБ РБ. Он организует выполнение Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь; определяет структуру НБ РБ; устанавливает условия найма и увольнения, права и обязанности служащих НБ РБ; утверждает порядок проведения операций НБ РБ, принимает решения о выпуске в обращение банкнот и монет, изменении процентных ставок по операциям НБ РБ, установлении нормативов обязательных резервов и др.

Руководит Советом директоров Председатель Правления. Совет директоров состоит из девяти членов. Работа Совета директоров организована согласно регламенту. Члены Совета директоров (за исключением его руководителя) назначаются Правлением в соответствии с Уставом. Свои решения Совет директоров принимает в форме постановлений простым большинством голосов при условии присутствия на его заседании не менее шести членов. Заседания Совета директоров проводятся по мере необходимости, но не реже одного раза в месяц.

**Подразделения центрального аппарата НБ РБ (департаменты и управления)** объединены в четыре блока (за исключением управления внутреннего аудита). *Монетарный блок* включает департаменты: монетарной политики и экономического анализа; платежного баланса и банковской статистики; внешнеэкономической деятельности; монетарных операций; международных операций. В *блок банковских продуктов и услуг* входят финансово-экономическое управление и департаменты бухгалтерского учета и отчетности, эмиссионно-кассовых операций, расчетов и кредитно-финансовых инструментов. *Надзорно-правовой блок* объединяет департаменты юридический, банковского надзора, валютного регулирования и валютного контроля. *Административный блок* состоит из департамента администрации и управления кадровой политики, безопасности и защиты информации. Организационная структура и штатное расписание департаментов НБ РБ утверждаются Председателем Правления. Директора департаментов назначаются на должность Председателем Правления банка по согласованию с Советом директоров. Выполняемые подразделениями функции отражают функции Национального банка в целом.

Высшим законодательным органом страны определяется размер уставного фонда НБ РБ. Он формируется из средств государственного бюджета, целевых поступлений, прибыли самого банка и служит обеспечением обязательств НБ РБ. За счет отчислений от прибыли банка формируются резервный и иные фонды НБ РБ. При осуществлении долгосрочных финансовых вложений и затрат капитального характера резервный фонд служит од-

ним из источников обеспечения затрат. Национальным банком также формируются специальные резервы общих банковских рисков.

**3. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов банков.** Расчетно-кассовые операции являются базовыми операциями для коммерческих банков. *Расчетно-кассовое обслуживание* – ведение счетов юридических и физических лиц и осуществление расчетов по их поручению. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов включает открытие и ведение банковских счетов клиентов, в т. ч. зачисление поступивших на имя владельца счета денежных средств; перечисление со счета денежных средств иным лицам и банкам; обеспечение сохранности денежных средств и других ценностей, принадлежащих клиенту и находящихся в банке; прием и выдачу денежной наличности и др. Отличительной особенностью современного банковского расчетно-кассового обслуживания и осуществления расчетов является профессиональное сопровождение и консультации клиентов по любым вопросам, связанным с расчетами и платежными операциями. Клиент уплачивает банку вознаграждение за оказываемые ему операции расчетно-кассового обслуживания в соответствии с тарифами, утвержденными в банке. Плата за каждую операцию устанавливается отдельно. При расчетно-кассовом обслуживании банки выступают в качестве финансовых посредников между экономическими агентами. Банки, с одной стороны, предоставляют услуги по платежам своим клиентам, а с другой, сами являются клиентами НБ РБ, пользуясь его услугами для организации наличного денежного обращения и осуществления межбанковских расчетов по выполнению денежных требований и обязательств по собственным платежам и платежам, инициированным их клиентами.

***Принципы организации расчетно-кассового обслуживания:***

- открытие и ведение счетов клиентов;
- строгое документальное оформление и отражение в бухгалтерском учете каждой совершаемой операции;
- обеспечение сохранности денежных средств и других ценностей, принадлежащих клиенту и находящихся в банке;
- обеспечение банковской тайны по операциям и счетам клиентов;
- осуществление внутреннего контроля, соответствующего характеру и масштабам проводимых операций.

***Основные функции расчетно-кассовых операций:***

- организация работы по обслуживанию счетов клиентов различных правовых категорий с обеспечением должного уровня сервиса, конфиденциальности, срочности и законности;
- организация безналичных расчетов и налично-денежного обращения по расчетным, текущим счетам, по счетам предприятий и организаций различных форм собственности;

– оказание консультативной помощи клиентам и их партнерам по вопросам, входящим в компетенцию операционного отдела.

Коммерческий банк заинтересован в привлечении юридических и физических лиц на расчетно-кассовое обслуживание. Этот интерес вызван тем, что привлеченные средства клиентов (депозиты и остатки на расчетных счетах) формируют ресурсы банка, которые затем он размещает с целью получения максимальной прибыли в интересах своих акционеров.

Расчеты и платежи являются составной частью расчетно-кассовых операций банка. **Расчеты** – процесс определения размера обязательства (долга) покупателя перед продавцом или размеров взаимных обязательств сторон сделки, включая урегулирование претензий, возникающих в ходе такого процесса. Расчеты проводятся посредством мысленно представляемых денег (заменителей денег) и имеют смысл лишь в том случае, когда они завершаются платежами, т. е. когда вслед за ними и на их основе осуществляются платежи. Примеры расчетов в банках: определение объемов и цен, привлекаемых и размещаемых ресурсов, размеров остатков средств на счетах клиентов, обязательных резервов, дивидендов, начисление процентов и т. д. Расчеты бухгалтерий банков играют вспомогательную, обеспечивающую роль по отношению к платежам. **Платежи** – погашение покупателем своего денежного обязательства, т. е. передача или перевод денег должником тому, кому он должен в соответствии с расчетами, акт надлежащего выполнения должником своего денежного обязательства, в результате чего он освобождается от долга. Платежи логически продолжают процесс расчетов. Платежи непременно являются денежными операциями, т. е. совершаются только посредством денег (наличных или безналичных денег или комбинированным способом).

**Три блока банковских операций**, обеспечивающих платежи как процесс выполнения субъектами своих денежных обязательств:

1) *вспомогательный блок* – виды работ организационно-технического, административно-распорядительного, информационного характера, обеспечивающие начало, ведение и прекращение операций;

2) *основной блок* – собственно платежные операции:

– зачисление на счета средств, поступивших владельцам счетов от третьих лиц; вносимых самими владельцами; получаемых от банка;

– списание со счетов средств в случаях выполнения клиентами своих обязательств перед третьими лицами (оплата приобретаемых товаров, работ, услуг); выполнения клиентами своих обязательств перед банками, в которых они обслуживаются (возврат кредитов, уплата процентов, комиссионных и др.); уплаты клиентами налогов и других обязательных платежей; получения клиентами наличных денег;

– кассовые операции (прием и выдача наличных денег);

- ведение собственных счетов в учреждениях Центрального банка и других кредитных организациях;

- ведение корреспондентских счетов других кредитных организаций, открытых в данном банке;

3) *дополнительный блок* – сопутствующие платежным операциям дополнительные услуги банка: перевод средств клиента с одного счета на другой; конвертация валюты; перевод наличных денег в безналичные и наоборот; обмен денег; инкассирование денежной выручки клиентов.

***Классификация расчетов и платежей:***

***а) в зависимости от адресатов платежей:***

- собственные (расчеты и платежи по операциям банка);
- клиентские (расчеты и платежи по операциям клиентам);

***б) в зависимости от технологии проведения:***

- внутрибанковские (участник – только данный банк и его филиалы);
- межбанковские (участники – не менее двух кредитных организаций).

В коммерческом банке расчетно-кассовым обслуживанием занимается специализированная структура, которая называется, как правило, Операционным управлением (отделом). В крупных банках в состав этого подразделения входят операционные отделы, непосредственно обслуживающие клиентов; службы, занимающиеся непосредственно отправкой и приемом платежей и выписок по корреспондентским счетам банков через корреспондентские сети; кассовый узел, осуществляющие все операции с приемом и выдачей наличных денежных средств во взаимодействии с отделами, обслуживающими клиентов. В небольших банках данные подразделения существуют как самостоятельные единицы или же объединяются (например, отдел расчетов с операционным отделом и т. д.).

К основным законодательным источникам регулирования расчетов и кассовых операций относятся: Гражданский кодекс, Банковский кодекс, Хозяйственный процессуальный кодекс, Кодекс об административных правонарушениях. Правовой основой осуществления расчетно-кассового обслуживания является наличие у банка лицензии Центрального банка и заключенного договора (договора на расчетно-кассовое обслуживание, банковского вклада (депозита), договора текущего (расчетного) банковского счета или иного договора) между банком и клиентом. Банк не вправе отказать клиенту в расчетно-кассовом обслуживании, если этот вид деятельности предусмотрен уставом банка и банк имеет соответствующую лицензию. Необходимой предпосылкой для проведения безналичных расчетов является наличие у клиента текущего (расчетного) или иного счета по операциям клиентов, позволяющего проводить расчеты.

Таким образом, сущность расчетно-кассовых операций коммерческих банков заключается в оперативном, точном, высокотехнологичном

осуществлении расчетов в наличной и безналичной формах в соответствии с действующим банковским законодательством, нормативными документами Центрального банка и внутрибанковскими правилами.

**4. Расчетные и валютные счета. Кредиты и вклады.** Задача по проведению расчетов между экономическими субъектами возложена на банки. В соответствии с действующим законодательством расчеты могут осуществляться в наличной и безналичной формах. Чтобы стать клиентом банка и встать на расчетно-кассовое обслуживание в нем юридические и физические лица должны открыть в банке счет и заключить договор на расчетно-кассовое обслуживание. Банковский счет служит для хранения денежных средств, принадлежащих клиенту – владельцу счета, посредством которого осуществляется учет поступлений и изъятий денежных средств клиентами банка. Согласно гражданскому законодательству, банковский счет (как минимум один) обязана иметь каждая организация, являющаяся юридическим лицом. Расчетный счет должен быть открыт после государственной регистрации юридического лица.

***Виды счетов в зависимости от назначения:***

**1. Расчетные (текущие) счета** предназначены для зачисления выручки от реализации продукции (работ, услуг); учета внереализационных доходов и полученных кредитов и иных поступлений; осуществления расчетов с поставщиками, с бюджетами по налогам и приравненным к ним платежам, с работниками по выплате им заработной платы, с внебюджетными фондами по отчислениям в них, с банками по полученным от них кредитам и процентам по ним; а также осуществления платежей по решению суда и иных органов, правомочных принимать решение о беспорном списании средств с расчетного счета юридического лица, и др.

Для открытия расчетного счета предприятие представляет в банк следующие документы: заверенную нотариально копию документа о государственной регистрации предприятия; копию учредительного документа, удостоверенную нотариально; дубликат извещения о присвоении учетного номера налогоплательщика; справку органов Фонда социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты Республики Беларусь о регистрации в качестве плательщика обязательных страховых взносов и иных платежей; карточку с образцами оттиска печати и подписей должностных лиц, имеющих право распоряжаться счетом, удостоверенные нотариально либо вышестоящим органом.

**2. Валютные счета** предназначены для учета валюты, находящейся в распоряжении организации и на транзитном валютном счете, который служит для зачисления поступающей на счет валюты. Для открытия валютного счета необходимо представить в банк такие же документы, как и для открытия расчетного счета, а также справку об открытии расчетного

счета. Если организация открывает валютный счет в том же банке, где у нее уже открыт расчетный счет, то потребуется только заявление на открытие валютного счета и заполненный договор валютного счета с банком.

3. **Специальные счета** предназначены для осуществления операций при определенных формах безналичных расчетов или для совершения операций целевого характера. Источником средств на специальных счетах являются денежные средства, переведенные с собственного расчетного счета или кредиты. Для открытия специального счета необходимо в обслуживающем банке написать заявление и в случае, если деньги перечисляются с расчетного счета, приложить к нему платежное поручение на перевод.

Кроме вышеназванных счетов, банки обслуживают кредитные и депозитные счета. **Кредитный счет** – счет, на котором банк учитывает движение средств, связанное с выдачей и погашением кредита. На основе ведения данного счета банк осуществляет контроль за выполнением условий кредита. Анализ текущей финансовой отчетности в сопоставлении с прошлыми отчетами позволяет банку принимать решение о судьбе счета. **Погашение кредита** – процесс выполнения заемщиком своих обязанностей по договору кредитования. Получив и потратив деньги, заемщик обязан их вернуть в соответствии с графиком погашения кредита, прописанным с учетом процентов по кредиту. Погашение суммы кредита и процентов по нему осуществляется несколькими способами: путем списания денежных средств с банковского счета заемщика по его платежному поручению; путем списания денежных средств в порядке очередности, установленной законодательством с банковского счета клиента-заемщика (обслуживающегося в другом банке) на основании платежного требования банка-кредитора. При этом в договоре может быть предусмотрена возможность списания денежных средств без распоряжения клиента-владельца счета. В таком случае клиент обязан письменно уведомить банк, в котором открыт его банковский счет, о своем согласии на безакцептное списание средств. Сумма кредита должна быть возвращена в установленный в договоре срок. Если срок возврата средств не установлен либо определен моментом востребования, то возврат суммы основного долга должен быть произведен в течение 30 календарных дней со дня предъявления банком-кредитором официального требования об этом, переданного заемщику курьерской службой, по почте, по специальным каналам связи, а также иными установленными в договоре способами. В установленный день уплаты процентов по договору их возврат производится на основании распоряжения, подписанного должностным лицом банка. В случае неисполнения заемщиком данной обязанности банк переносит задолженность по начисленным, но неуплаченным (просроченным) процентам по размещен-

ным средствам на соответствующие счета по учету просроченной задолженности по основному долгу и (или) просроченных процентов.

**Депозитный счет** – счет, который используется для размещения денежных средств на фиксированный срок под проценты. Депозитные счета открываются для физических и юридических лиц с целью размещения свободных денежных средств с начислением процентов. Для открытия депозитного счета между вкладчиком и банком заключается договор на определенный срок. Средства с текущего счета клиента зачисляются на его депозитный счет, а по истечению срока контракта возвращаются обратно.

**Виды депозитных счетов:**

– *срочные депозитные счета* предназначены для длительного хранения денежных средств вкладчика на заранее установленный срок, благодаря чему банк получает возможность длительного использования средств вкладчика, поэтому процентная ставка по срочным депозитам выше;

– *депозитные счета до востребования* – счета с вкладами на условиях выдачи денег по первому требованию, которые носят краткосрочный характер и размещаются на неопределенное время, поэтому процентная ставка по таким депозитам ниже.

**Депозит (вклад)** – денежные средства (в наличной и безналичной формах, в национальной или иностранной валюте), переданные в банк их собственником для хранения на определенных условиях.

**Депозитные (вкладные) операции коммерческого банка** – операции по привлечению средств юридических и физических лиц во вклады на определенный срок либо до востребования, а также остатков средств на расчетных счетах клиентов для использования их в качестве кредитных ресурсов и в инвестиционной деятельности.

**Виды депозитных счетов:**

1) **по категориям вкладчиков:** вклады юридических лиц (предприятий, организаций, других банков) и вклады физических лиц;

2) **в зависимости от срока:** вклады со сроком до 3 месяцев; вклады со сроком от 3 до 6 месяцев; вклады со сроком от 6 до 9 месяцев; вклады со сроком от 9 до 12 месяцев; вклады со сроком свыше 12 месяцев;

3) **в зависимости от срока и условий вкладной операции:** срочные; срочные с дополнительными взносами; условные; на предъявителя; до востребования; на текущие счета и др.;

4) **по порядку использования хранимых средств:**

– условный вклад – платеж производится после наступления определенных условий, указанных в договоре;

– премиальный вклад – производится розыгрыш по номерам депозитных счетов, премия зачисляется на денежный счет, номер которого выпал;



– валютный вклад – выплаты производятся в той валюте, в какой был открыт вклад;

– вклады в пользу третьих лиц – вклад может быть внесен на имя третьего лица, которое приобретает права вкладчика с момента предъявления им к банку требования. Указание имени гражданина или наименования юридического лица, в пользу которого вносится вклад, является существенным условием соответствующего договора банковского вклада.

## **Лекция 20. Коммерческие банки**

1. Порядок создания банков и прекращения их деятельности. Лицензирование банковской деятельности.

2. Банковские принципы.

3. Учредители банков. Устав и уставной фонд банка.

4. Ресурсы коммерческих банков и их использование.

5. Операции коммерческих банков.

**1. Порядок создания банков и прекращения их деятельности. Лицензирование банковской деятельности.** Кредитная организация имеет право осуществлять банковские операции, предусмотренные законом, только при условии ее государственной регистрации и при наличии лицензии, выданной НБ РБ. Для государственной регистрации создаваемого банка в НБ РБ представляются: заявление; устав банка; бизнес-план; выписка из протокола учредительного собрания об утверждении устава банка и кандидатур на должности руководителя, главного бухгалтера банка; документы, подтверждающие формирование уставного фонда банка в полном объеме; копии учредительных документов и свидетельство государственной регистрации учредителей; сведения об учредителях (копия трудовой книжки; для неработающих – справка органа службы занятости либо копия пенсионного удостоверения); справка органа внутренних дел об отсутствии у них непогашенной или неснятой судимости за преступления против собственности и (или) порядка осуществления экономической деятельности); справка налогового органа на суммы, подлежащие декларированию; документ, подтверждающий право на размещение банка по месту его нахождения, указанному в учредительных документах; анкеты кандидатов на должности руководителя, главного бухгалтера банка; документы, подтверждающие внесение вкладов в уставный фонд банка; документы, подтверждающие наличие технических возможностей для осуществления соответствующих банковских операций; платежный документ, подтверждающий уплату государственной пошлины за государственную регистрацию банка; эскизы печатей в двух экземплярах.

Банк приобретает право на осуществление банковской деятельности со дня получения соответствующей лицензии. Лицензии, выданные НБ РБ, учитываются в реестре лицензий на осуществление банковской деятельности, который размещается на официальном сайте НБ РБ в сети Интернет. Изменения и дополнения, вносимые в указанный реестр, размещаются на указанном сайте в пятидневный срок со дня их внесения в реестр. В лицензии на осуществление банковской деятельности указывается перечень банковских операций, которые банк вправе осуществлять.

**Прекращение деятельности банка** осуществляется путем его ликвидации в соответствии с законодательством и с учетом требований, установленных Банковским Кодексом. Банк может быть ликвидирован по решению его учредителей (участников), хозяйственного суда и НБ РБ в случаях, предусмотренных законодательством. При ликвидации банка по инициативе его учредителей в НБ РБ представляются заявление и решение учредителей (участников) банка о его ликвидации. Решение о ликвидации банка может быть принято только после того, как банк исполнит все имеющиеся обязательства перед вкладчиками и кредиторами банка. Объявление о прекращении деятельности банка публикуется в печати. С момента принятия решения о ликвидации банка и назначения ликвидационной комиссии лицензия на совершение банковских операций отзывается, закрывается корреспондентский счет банка, запись о регистрации банка в Реестре регистрации коммерческих банков аннулируется.

Банковская деятельность подлежит обязательному лицензированию. **Лицензия** – специальное разрешение на осуществление конкретного вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий, выданное лицензирующим органом юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю. **Лицензируемый вид деятельности** – вид деятельности, на осуществление которого на территории данной страны требуется получение лицензии в соответствии с действующим законодательством. **Лицензирование** – мероприятия, связанные с предоставлением лицензий, переоформлением документов, подтверждающих наличие лицензий, приостановлением действия лицензий в случае административного приостановления деятельности лицензиатов за нарушение лицензионных требований и условий, возобновлением или прекращением действия лицензий, аннулированием лицензий, предоставлением в установленном порядке заинтересованным лицам сведений из реестров лицензий и иной информации о лицензировании. **Лицензионные требования и условия** – совокупность требований и условий, выполнение которых лицензиатом обязательно при осуществлении лицензируемого вида деятельности;

В Республике Беларусь действует лицензионный порядок осуществления банковского дела. Банки вправе предоставлять банковские услуги на

основании специального разрешения НБ РБ – лицензии. Лицензия на осуществление банковских операций учитывается в реестре лицензий на осуществление банковских операций. Осуществление банковской деятельности без лицензии не допускается и влечет за собой взыскание с такого юридического лица всей суммы, полученной в результате осуществления данных операций, а также взыскание штрафа в республиканский бюджет. Граждане, незаконно осуществляющие банковские операции, несут в установленном законом порядке гражданско-правовую, административную или уголовную ответственность. Необходимость банковского лицензирования обусловлена высоким риском осуществления банковских операций; влиянием банковского дела на платежеспособный спрос в экономике.

В банковской лицензии содержатся данные о перечне операций, который банк вправе осуществлять; о валюте, в которой можно совершать операции. Банку могут быть выданы следующие виды лицензий: лицензия на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (без права привлечения во вклады денежных средств физических лиц); лицензия на привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов; лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях; лицензия на привлечение во вклады денежных средств физических лиц в рублях и иностранной валюте; генеральная лицензия, которая может быть выдана банку, имеющему лицензию на осуществление всех банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте и выполняющему установленные нормативными актами НБ РБ требования к размеру собственных средств (капитала). При рассмотрении вопроса о выдаче банку Генеральной лицензии в нем проводится комплексная инспекционная проверка в порядке, установленном НБ РБ.

**2. Банковские принципы.** Организация деятельности банковской системы строится на следующих обязательных принципах:

– *принцип экономической свободы*, который заключается в том, что каждый имеет право на свободное использование своих способностей и имущества для предпринимательской и иной не запрещенной законом экономической деятельности;

– *принцип признания многообразия и юридического равенства* частной, государственной и иных форм собственности и равной их защиты;

– *принцип единого экономического пространства*, т. е. в стране гарантируется свободное перемещение финансовых средств, ни законодательно, ни в административном порядке никто не вправе устанавливать таможенные границы, вводить пошлины или создавать иные препятствия, нарушающие экономическое пространство страны;

– *принцип поддержания конкуренции* и недопущения монополизации и недобросовестной конкуренции;

– *принцип баланса интересов* частных предпринимателей и публичных интересов государства и общества в целом;

– *принцип законности* лежит в основе построения правового государства и обязателен как для кредитных организаций, так и для государственных органов, регулирующих их деятельность. Законность обеспечивает стабильность экономики и особенно ее финансовой системы;

– *принцип инициативности и добросовестности* банкиров к делу, к отношениям с партнерами, конкурентами и потребителями;

– *принцип свободы договора* означает, что участники банковских правоотношений свободны в выборе партнера при заключении договора, в определении вида и условий договора, в установлении для регулирования своих взаимоотношений определенных правил;

– *принцип информационной безопасности* означает наличие общего информационного пространства, включающего установленные правила операций с информационными продуктами, единую информационную систему (сведения о добросовестных и недобросовестных кредиторах и заемщиках, сведения о некачественных услугах), наличие коммерческой тайны;

– *принцип защиты прав и интересов клиента и банка* означает, что кредитная организация может использовать любые способы защиты для возмещения убытков, если незаконные действия государственных и муниципальных органов причинили ущерб.

***Особенности банковской деятельности:***

– банковская деятельность (или выполнение отдельных операций) возможна исключительно на основании лицензии;

– коммерческие банки независимы в своей деятельности, недопустимо вмешательство в их работу со стороны государственных органов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством;

– разграничивается ответственность между коммерческими банками и государством. Банки не отвечают по обязательствам государства, а государство – по обязательствам банков, если между банком и соответствующим государственным органом не заключено соглашение об обратном или государство не приняло на себя такую ответственность;

– центральный банк регулирует деятельность коммерческих банков и осуществляет банковский надзор;

– для поддержания стабильности и устойчивости кредитной системы обязательно соблюдение установленных Центральным банком экономических нормативов;

– вкладчики (физические лица) пользуются свободой выбора банка;

– вкладчикам обеспечивается возврат денежных средств;

– клиентам гарантируется банковская тайна по операциям, счетам и вкладам (депозитам);

– взаимоотношения коммерческого банка со своими клиентами строятся на договорных началах как обычные рыночные отношения, исходя из критериев прибыльности, риска и ликвидности.

**3. Учредители банков. Устав и уставной фонд банка. Учредитель** – юридическое или физическое лицо, создавшее организацию – юридическое лицо. Учредителями не могут являться лица, не обладающие дееспособностью и/или правоспособностью (не достигшие совершеннолетнего возраста, страдающие психическими заболеваниями и т. п.). Единственный учредитель создает юридическое лицо своим решением в письменной форме, два и более учредителей заключают учредительный договор, в котором определяется статус участников. Учредителями банков могут быть лица, участие которых в кредитной организации не запрещено законодательством. Учредители банка не имеют права выходить из состава участников в течение первых трех лет со дня его регистрации, т. е. полностью или частично изымать свою долю из уставного капитала. Учредители – юридические лица должны быть зарегистрированы в установленном порядке, действовать в течение трех лет, иметь устойчивое финансовое положение, располагать средствами, удовлетворяющими требованиям НБ РБ, для внесения их в уставный капитал кредитной организации.

**Устав** – свод правил, регулирующих организацию и порядок деятельности в какой-либо определенной сфере отношений или какого-либо государственного органа, предприятия, учреждения. Общие уставы утверждаются высшими органами государственной власти, уставы отдельных организаций – учредителями либо соответствующими министерствами и ведомствами. Банк имеет Устав, утверждаемый в порядке, установленном законодательством для юридического лица соответствующей организационно-правовой формы. В уставе банка должны содержаться:

- наименование банка и его организационно-правовая форма;
- сведения о месте нахождения банка (постоянно действующего исполнительного органа банка);
- перечень банковских операций в соответствии с Банковским Кодексом, а также видов деятельности, которые будут осуществляться банком, если их указание предусмотрено актами законодательства;
- сведения о размере уставного фонда;
- сведения об органах управления, исполнительных органах, органах внутреннего контроля, о порядке их образования и их полномочиях;
- иные сведения, предусмотренные законодательством для устава юридического лица соответствующей организационно-правовой формы.

**Уставной фонд** – сумма материальных и денежных средств, первоначально инвестированных собственниками для обеспечения уставной деятельности организации; минимальный размер имущества юридического

лица, гарантирующего интересы его кредиторов. Уставный фонд банка формируется из вкладов (имущества) его учредителей (участников). Уставный фонд банка определяет минимальный размер имущества банка, гарантирующего интересы его кредиторов. Минимальный размер уставного фонда банка устанавливается НБ РБ по согласованию с Президентом Республики Беларусь (Постановлением Правления НБ РБ от 28 мая 2012 г. № 249 «О минимальном размере уставного фонда банка»). Минимальный размер уставного фонда банка установлен в сумме, эквивалентной 25 млн евро. При создании банка минимальный размер его уставного фонда должен быть сформирован из денежных средств.

*Собственные средства учредителя банка, самого банка* – приобретенные законным способом денежные средства и имущество, принадлежащее им на праве собственности либо в силу иного вещного права. *Имущественные вклады* (в неденежной форме), вносимые в уставный фонд банка, не могут превышать 20 % его размера. К имущественным вкладам относится имущество, необходимое для осуществления банковской деятельности и относящееся к основным средствам, за исключением объектов незавершенного строительства. *Денежные вклады* в уставный фонд банка вносятся как в белорусских рублях, так и в иностранной валюте. При этом весь уставный фонд должен быть объявлен в белорусских рублях. Пересчет иностранной валюты в денежную единицу Республики Беларусь осуществляется по официальному курсу, установленному НБ РБ на дату внесения денежного вклада в уставный фонд. Уставный фонд банка должен быть сформирован в полном объеме до государственной регистрации банка. Денежные вклады, вносимые в уставный фонд банка, подлежат перечислению на временный счет, открываемый учредителями банка либо банком в случае увеличения его уставного фонда в НБ РБ или по согласованию с НБ РБ на временные счета, открываемые в других банках.

**4. Ресурсы коммерческих банков и их использование.** *Ресурсы коммерческого банка* – средства юридических и физических лиц, сформированные банком в результате проведения пассивных операций, которые в совокупности используются им для осуществления активных операций.

*Классификация ресурсов коммерческого банка:*

1) *по способу образования:*

- *собственный капитал* – средства, принадлежащие коммерческому банку в период его деятельности: акционерный капитал, прибыль;
- *привлеченные средства* – средства, сформированные банками на депозитной и недепозитной основах и имеющие временный характер. Депозитные средства размещены в банке по желанию клиентов. Недепозитные средства привлекаются банком по его собственной инициативе;

2) **по условиям привлечения ресурсов депозитного характера и возможности их изъятия собственником:**

– ресурсы *недепозитного характера* образуются у банков в результате выпуска и продажи ими собственных долговых бумаг (векселей, облигаций, сертификатов) или при покупке ресурсов на межбанковском рынке;

– ресурсы *депозитного характера* банки получают по различным каналам привлечения: от коммерческих банков или от центрального банка;

3) **по условиям предоставления ресурсов Центральным банком:**

– *целевые*, которые могут использоваться коммерческими банками для кредитования конкретных проектов и клиентов;

– *нецелевые*, которыми банки имеют право распоряжаться по собственному усмотрению;

4) **по стоимости ресурсов:**

– *бесплатные* – часть собственных средств банка, источником которых является прибыль, а также ресурсы, представляющие собой остатки по счетам клиентов, по которым не предусмотрено начисление процентов;

– *дешевые* – депозиты до востребования;

– *дорогие* – срочные депозиты и ресурсы с межбанковского рынка;

5) **по типам клиентов:** банки, юридические лица, физические лица;

6) **по видам валюты, в которой сформированы ресурсы:** национальная и иностранная (конвертируемая, ограниченной конвертации).

**5. Операции коммерческих банков.** Современные коммерческие банки предлагают своим клиентам разнообразные виды банковской продукции, т. е. выполняют для своих клиентов различные виды операций и предоставляют им разнообразные услуги. **Банковские операции** – операции, направленные на решение задач, отражающих банковскую деятельность, выполнение функций банков. Банковские операции связаны с движением специфического товара – денег, поэтому имеют свои особенности.

**Три группы банковских операций:**

1. **Пассивные операции** – операции, посредством которых банки формируют свои ресурсы для проведения кредитных и других активных операций. Это такие операции банков, в результате проведения которых происходит увеличение денежных средств, находящихся на пассивных или активно-пассивных счетах в части превышения пассивов над активами.

**Выделяют 4 формы пассивных операций:** первичное размещение ценных бумаг собственной эмиссии; формирование или увеличение фондов банка за счет отчислений от прибыли банка; депозитные операции; кредиты и займы, полученные от других юридических лиц.

Благодаря проведению пассивных операций банки аккумулируют временно свободные средства клиентов. Наибольшую часть ресурсов коммерческих банков составляют привлеченные средства (до 90 % всей по-

требности банков в денежных ресурсах). Основная часть привлеченных ресурсов формируется банками на депозитной основе в результате зачисления средств на текущие, расчетные и другие счета до востребования или же при приеме банком от клиентов срочных вкладов и депозитов. Собственные средства банков составляют около 10 % его общих ресурсов.

Состав и структура банковских пассивов оказывают непосредственное влияние на масштабы кредитных и других активных операций банков, на объемы доходов, полученных за счет их проведения. Состав и структура банковских ресурсов влияют на ликвидность кредитного учреждения. Поэтому банки при формировании ресурсной базы должны проводить взвешенную политику, направленную на обеспечение максимальных финансовых результатов и оптимального уровня надежности.

**2. Активные операции** – размещение банками средств, аккумулированных с помощью пассивных операций.

**Виды активных операций:**

– *Кредитные (учетно-ссудные) операции* – движение ссудного капитала, предоставляемого на условиях возвратности, срочности и платности. Они могут быть классифицированы: по срокам возврата; по методу возврата; по наличию обеспечения; по структуре заемщиков.

– *Фондовые операции* – операции с ценными бумагами. К фондовым операциям коммерческих банков относятся сделки с государственными ценными бумагами; покупка ценных бумаг предприятий и организаций для собственного портфеля (инвестиции); первичное размещение среди держателей вновь выпущенных ценных бумаг.

**3. Комиссионно-посреднические операции** – операции, которые банк выполняет по поручению своих клиентов, не отвлекая при этом на их осуществление ни собственных, ни привлеченных средств, за вознаграждение в виде комиссионных. К числу основных комиссионно-посреднических операций банков относятся расчетно-кассовые операции; брокерские операции с ценными бумагами; гарантийные операции; трастовые операции; информационно-консалтинговые операции; депозитарные операции, посреднические операции и др.

Коммерческие банки на рынке ценных бумаг проводят **операции банков с ценными бумагами**. Они могут выпускать, покупать, продавать и хранить ценные бумаги, осуществлять иные операции с ними; управлять ценными бумагами по поручению клиента (доверительные операции); оказывать консультационные услуги клиентам по ценным бумагам.

**По экономическому содержанию операции банка с ценными бумагами** делятся на следующие виды:

– *пассивные* – эмиссия банками собственных ценных бумаг;



– *активные* – размещение собственных и привлеченных ресурсов в фондовые активы на бирже, в торговой системе, на внебиржевом рынке от своего имени;

– *комиссионные (клиентские)* – не связанные с извлечением банком прибыли или формированием ресурсной базы, но обеспечивающие ему комиссионное вознаграждение.

***Операции банков с ценными бумагами:***

– *эмиссионные*: эмиссионные и неэмиссионные бумаги;

– *посреднические* (за счет и по поручению клиентов): дилерские и брокерские операции; операции по доверительному управлению; депозитарная деятельность; консультационные услуги и др.;

– *инвестиционные*: инвестиции в государственные ценные бумаги; инвестиции в муниципальные и корпоративные ценные бумаги; инвестиции в векселя надежных эмитентов.

**Лекция 21. Специальные кредитно-финансовые организации**

1. Виды и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций.

2. Лизинговые и факторинговые компании.

3. Инвестиционные фонды и финансовые компании.

4. Специфические кредитно-финансовые компании.

**1. Виды и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций.**

Кредитная система любого государства включает не только банки, но и специализированные (небанковские) кредитно-финансовые организации.

**Небанковская кредитно-финансовая организация** – юридическое лицо, имеющее право осуществлять отдельные банковские операции и виды деятельности, предусмотренные Банковским Кодексом, за исключением привлечения денежных средств физических и юридических лиц во вклады; размещения привлеченных денежных средств от своего имени в кредиты; открытия и ведения банковских счетов физических и юридических лиц.

При наличии в стране различных финансовых посредников граждане с относительно небольшими сбережениями могут направить свои средства на денежный рынок, предоставив их в распоряжение заслуживающему доверия посреднику, не обязательно банку. Финансовые посредники выплачивают вкладчикам процент и предоставляют другие услуги, получая при этом доходы. Они играют ключевую роль в обеспечении экономической эффективности, поскольку облегчают переход средств от кредиторов к заемщикам с производительными инвестиционными возможностями. В отсутствие хорошо функционирующих финансовых посредников экономике сложно должным образом реализовать свой потенциал.

Специализированные кредитно-финансовые организации обслуживают обычно ту часть рынка, которая недостаточно обслуживается банковской системой. К ним можно отнести лизинговые фирмы; ссудно-сберегательные общества; кредитные союзы; инвестиционные и факторинговые компании; страховые общества; пенсионные фонды; финансовые компании; инкассаторские фирмы; ломбарды; трастовые компании; расчетные и клиринговые центры и др. Функционирование небанковских кредитно-финансовых организаций обеспечивает решение следующих *задач*: обеспечивает наиболее полную мобилизацию средств предприятий, организаций и населения в целях удовлетворения требований субъектов экономики в кредите; предлагает клиентам нестандартные услуги; способствует развитию фондового рынка; приводит кредитные отношения в соответствие с рыночными требованиями; содействует развитию экономики, повышению ее эффективности; создает конкуренцию в кредитной сфере.

Небанковские организации ориентируются либо на обслуживание определенных типов клиентуры, либо на осуществление конкретных видов финансовых услуг. Они имеют двойную подчиненность: с одной стороны, руководствуются банковским законодательством и требованиями Центрального банка; с другой стороны, специализируясь, подпадают под регулирование других законов и соответствующих ведомств.

Для Республики Беларусь характерен процесс становления небанковских финансово-кредитных организаций, и перечень их пока относительно невелик (лизинговые компании, инвестиционные фонды, страховые общества, финансовые компании, валютно-фондовая биржа, ломбарды). Допустимые сочетания банковских операций, которые могут осуществлять небанковские кредитно-финансовые организации, устанавливаются НБ РБ. Небанковская кредитно-финансовая организация создается в форме хозяйственного общества и осуществляет свою деятельность в порядке, установленном законодательством Республики Беларусь. Отдельные из них подлежат государственной регистрации в НБ РБ (финансовые компании), который лицензирует их деятельность.

**2. Лизинговые и факторинговые компании.** *Лизинг* – форма долгосрочной аренды, связанная с передачей в пользование оборудования, транспортных средств и другого движимого и недвижимого имущества; комплекс имущественных и экономических отношений, дающий физическим лицам и юридическим лицам всех форм собственности возможность приобретать необходимое имущество, получив это имущество в свое пользование сразу после совершения договора лизинга и производя расчеты в течение длительных сроков (от 1 до 5 лет и более). *Лизинговые компании* – организации, фирмы, осуществляющие лизинговые операции. Лизинговые фирмы могут быть специализированными и универ-

сальными. *Специализированные компании* имеют дело с одним товаром или группой однородных товаров. *Универсальные компании* передают в аренду самые разнообразные объекты. Лизинговые компании могут быть независимыми или выступать как филиалы, дочерние компании промышленных, торговых фирм, банков, страховых обществ. В ряде случаев промышленные, строительные фирмы имеют лизинговые компании, использующие для сдачи в аренды свою собственную продукцию. Лизинговая фирма одновременно оказывает посреднические, технические, маркетинговые, информационные, рекламные, консультационные услуги и выполняет другие коммерческие операции. *Сфера использования лизинга*: автоперевозки грузов и пассажиров (приобретение легкового, грузового, коммерческого транспорта); строительство (приобретение грузовой техники, автобетоносмесителей, бульдозеров, тракторов и иной специализированной техники); логистические склады (приобретение погрузчиков и специализированной складской техники); услуги по приобретению коммерческой недвижимости (приобретение офисных, торговых, производственных площадей); приобретение оборудования для производственных участков (покупка деревообрабатывающих, металлообрабатывающих станков); приобретение медицинского оборудования, оснащения для клиник; приобретение оснащения предприятий торговли (кофемашины, банковское оборудование).

По окончании договора лизингополучатель имеет право выбора из следующих возможностей: покупка предмета лизинга по остаточной стоимости; заключение нового лизингового соглашения на этот же предмет лизинга или на новую более совершенную технику; возврат лизингодателю предмета лизинга в той же натурально-вещественной форме.

**Факторинг** (посредник, торговый агент) – комплекс услуг для производителей и поставщиков, ведущих торговую деятельность на условиях отсрочки платежа. В операции факторинга обычно участвуют три лица: *фактор* (факторинговая компания или банк) – покупатель требования, *поставщик товара* (кредитор) и *покупатель товара* (дебитор). Основной деятельностью факторинговой компании является кредитование поставщиков путем выкупа краткосрочной дебиторской задолженности, как правило, не превышающей 180 дней. Между фактором и кредитором (поставщиком товара) заключается договор о том, что факторинговой компании по мере возникновения требований по оплате поставок продукции предъявляются счета-фактуры или другие платежные документы. Фактор осуществляет дисконтирование этих документов путем выплаты клиенту 60–90 % стоимости требований. После оплаты продукции покупателем факторинговая компания доплачивает остаток суммы поставщику, удерживая процент с него за предоставленный кредит и комиссионные платежи за оказанные услуги.

### **Виды факторинга:**

– *Факторинг с регрессом* – финансирование поставок с отсрочкой платежа, при котором ликвидные риски полностью переключаются на факторинговую компанию. Фактор оплачивает до 100 % суммы поставки, снимая с клиента риск несвоевременной оплаты поставки дебитором. Наличие регресса предполагает, что если дебитор откажется от выплаты задолженности, фактор вправе потребовать от клиента возврата суммы выплаченного финансирования с учетом факторинговой комиссии.

– *Факторинг без регресса* – вид факторинга, при котором риск неплатежа по задолженности принимает на себя организация, предоставляющая факторинговые услуги.

Факторинг бывает *открытым* (с уведомлением дебитора об уступке) и *закрытым* (без уведомления). Также он бывает *реальным* (денежное требование существует на момент подписания договора) и *консенсуальным* (денежное требование возникнет в будущем). При участии одного фактора в сделке факторинг называется *прямым*, при наличии двух факторов – *взаимным*. Факторинг называется *внутренним*, если стороны по договору купли-продажи, а также факторинговая компания находятся в одной и той же стране. Факторинг называется *внешним* (международный факторинг), если поставщик и его клиент являются резидентами разных государств.

Благодаря договору факторинга поставщик может сразу получить от фактора плату за отгруженный товар, что позволяет ему не дожидаться оплаты от покупателя и планировать свои финансовые потоки. Таким образом, факторинг обеспечивает предприятие реальными денежными средствами, способствует ускорению оборота капитала, повышению доли производительного капитала и увеличению доходности. Помимо финансирования оборотных средств при факторинге банк покрывает значительную часть рисков поставщика: валютные, процентные, кредитные риски и риск ликвидности. При этом кредитор, заключая договор факторинга, получает возможность вернуть долг через более длительный срок по сравнению с коммерческим кредитом (иногда долг пролонгируется под дополнительные обязательства), разрешается также частичное погашение долга, что стимулирует покупку товаров через факторинговые компании.

**3. Инвестиционные фонды и финансовые компании.** *Инвестиционные компании (фонды)* – кредитно-финансовые учреждения, специализирующиеся на выпуске собственных ценных бумаг (ликвидных долговых обязательств) с целью привлечения временно свободных денежных средств мелких и средних инвесторов и их последующего вложения в менее ликвидные активы (в объекты приватизации, недвижимость, ценные бумаги иных юридических лиц в целях получения прибыли). Фонды выступают как финансовые посредники. Двойной обмен долговыми обяза-

тельствами отличает финансовых посредников от иных финансовых субъектов (брокеров, дилеров), которые также способствуют передвижению средств от кредиторов к заемщикам, но не выпускают на рынок собственных долговых обязательств.

Ответственное управление активами инвестиционного фонда осуществляет *инвестиционный управляющий* – фирма, сотрудники которой (экономисты, брокеры, аналитики, маркетологи) непосредственно осуществляют процесс инвестирования привлеченных средств. Дивиденд, выплачиваемый по приобретенным через инвестиционного управляющего акциям, ежегодно распределяется между всеми участниками фонда, пропорционально количеству ценных бумаг, которыми они обладают (за вычетом платы на компенсацию расходов на услуги).

Пассивы инвестиционных фондов являются не обычными пассивами, они не выдают ссуд, банковская ликвидность для них не обязательна. С точки зрения акционера, акция фонда практически не отличается от банковского депозита. В качестве пассивов используются ценные бумаги (акций, приватизационных чеков), а не депозиты, активы представлены ценными бумагами, а не ссудами. Выдача кредитов не предусмотрена.

Инвестиционные фонды подразделяют на два больших класса: открытые и закрытые. *Открытые инвестиционные фонды* выпускают и выкупают обратно свои акции по требованию, то есть тогда, когда инвестор вкладывает деньги или погашает акции. *Закрытые фонды* выпускают определенное число акций, торгуемых на бирже, как любые другие акции. Стоимость акций закрытого фонда определяется не общей стоимостью его активов, а спросом инвесторов на его акции.

Необходимо также различать *паевые инвестиционные фонды*, которые инвестируют деньги своих вкладчиков в компании различной капитализации. *Фонды высокой капитализации* инвестируют в компании, рыночная стоимость которой превышает 8 млрд долларов США. Подобные фонды отличаются наибольшей стабильностью. Целью *инвестиционных фондов средней капитализации* являются инвестиции в компании, рыночная стоимость которых лежит в пределах от 1–8 млрд долларов США. *Фонды малой капитализации* сосредоточивают внимание на акциях компаний с рыночной стоимостью ниже 1 млрд долларов США. Данные инвестиционные фонды больше всего чувствительны к изменению ситуации на фондовом рынке.

Существуют инвестиционные фонды, которые вкладывают деньги в отдельные регионы, страны, отрасли. Большой популярностью пользуются инвестиционные фонды со 100 %-й гарантией на вложенный капитал. Их отличительной особенностью является возможность получения приемлемого дохода при гарантии сохранности вложенных средств. Инвестицион-

ные фонды широко используются инвесторами в Западной Европе и США. В настоящее время в мире насчитывается более 50 000 инвестиционных фондов, доступных для международных инвесторов.

В Республике Беларусь инвестиционный фонд создается в форме открытого акционерного общества. Необходима лицензия на деятельность фонда Комитета по ценным бумагам при Совете Министров Республики Беларусь. Инвестиционный фонд не вправе направлять более 10 % своего капитала на приобретение ценных бумаг одного эмитента, а также приобретать более 25 % ценных бумаг одного эмитента.

**Финансовые компании (общества)** – финансовые учреждения, основными целями которых являются содействие формированию и функционированию рынка ценных бумаг; мобилизация денежных средств с целью последующего инвестирования; использование финансовых методов для обеспечения развития рыночных отношений в экономике республики.

*Виды деятельности финансовых компаний:* посредническая и коммерческая деятельность по ценным бумагам; маркетинг рынка ценных бумаг и инвестиций; размещение денежных средств и ценных бумаг; предоставление консультационных услуг в области операций с ценными бумагами; осуществление выпуска ценных бумаг и иные финансовые операции.

Финансовые компании уменьшают риски путем диверсификации. Вложения средств в акции нескольких компаний позволяют улучшить финансовое положение, и вероятность банкротства снижается. Лица, осуществляющие инвестиции через финансовых посредников, подвергаются меньшему риску, чем индивидуальные инвесторы. Финансовые компании предоставляют ссуды потребителям и субъектам малого бизнеса. В отличие от банков, они не принимают вкладов потребителей, а получают большую часть средств от продажи инвесторам краткосрочных обязательств, называемых коммерческими бумагами. Состояние их счетов определяется продажей акций и долгосрочных долговых обязательств.

**4. Специфические кредитно-финансовые компании. Пенсионные фонды** обеспечивают своих клиентов средствами после выхода на пенсию. Каждый клиент осуществляет выплаты на протяжении ряда лет, прежде чем требования о выплате страхового вознаграждения будут оплачены. В качестве клиента выступают физические и юридические лица, которые вносят определенные суммы как добавки к своим будущим пенсиям и пенсиям своих работников. Пенсионные фонды возникли как дополнения к общественной системе государственного социального страхования. Организационная структура пенсионных фондов не предусматривает акционерной, кооперативной или паевой формы собственности.

**Страховые компании** выпускают долговые обязательства (полисы), которые их клиенты могут использовать на покрытие непредвиденных

расходов в будущем. Клиентами могут быть физические и юридические лица. Особенностью накопления капитала страховых компаний является поступление страховых премий от юридических и физических лиц, размер которых рассчитывается на основе страховых тарифов (ставок), а также дохода от инвестиций. Специфика накопления капитала у страховых компаний в основном сводится к расчету страховых премий. Она различается для страхования жизни и страхования имущества. Результатом финансовой деятельности страховых компаний являются прибыль и резервы страховых взносов как разница между страховой премией и выплатой страхового возмещения плюс расходы по ведению операций. Прибыль оседает в компании, а резервы взносов как будущие обязательства перед полисодержателями направляются в инвестиции.

**Общества (организации) взаимного кредита** – кредитные учреждения, обслуживающие мелкий и средний бизнес. Участниками такого общества могут быть юридические и физические лица (кроме государственных органов). Цель деятельности – кредитование своих участников за счет собственных средств и средств участников, размещаемых во вклады в обществе взаимного кредита. Других видов деятельности, кроме ссудных и депозитных операций для своих членов, общества обычно не имеют.

**Трастовая компания** – компания, специализирующаяся на операциях по доверительному управлению имуществом, ценными бумагами физических и юридических лиц. Могут представлять собой самостоятельную фирму либо являться филиалом банков или других кредитных учреждений. Траст-компании имеют собственный капитал, получают прибыль от своей деятельности, свои услуги оказывают за плату в форме комиссионных вознаграждений. Траст предусматривает передачу имущества одним лицом (Учредителем траста) в доверительное пользование другому лицу (Управляющему) при условии, что Управляющий в своих действиях относительно этого имущества руководствуется требованиями и инструкциями Учредителя. Доходы от этой собственности, по указанию Учредителя, предназначены к выплате третьим лицам (бенефициарам).

Международный траст предусматривает соглашение между нерезидентами данной страны относительно собственности нерезидентского происхождения в пользу нерезидентов страны регистрации траста. Такие трасты, заключенные в оффшорных центрах, практически не облагаются налогами. Поскольку во многих государствах налоги на имущество и прирост капитала остаются высокими, то многие состоятельные люди предпочитают хранить свои активы в «налоговых гаванях» под защитой международных трастовых соглашений.

**Ломбард** – специализированная коммерческая организация, основными видами деятельности которой являются предоставление краткосроч-

ных займов под залог движимого имущества граждан и хранение вещей. Ссуды выдаются краткосрочные (до 3 мес.) в размере 50–80 % стоимости закладываемого имущества. Практикуются операции по хранению ценностей клиентов и продажа заложенного имущества на комиссионных началах. На хранение принимаются предметы личного пользования и домашнего (семейного) потребления, производственно-технического назначения; ювелирные и бытовые изделия из драгоценных металлов и камней и др. Особенности организации кредитных операций ломбардами: отсутствие кредитного договора с клиентом; отсутствие залогового обязательства. При выдаче ссуды под залог клиент получает залоговый билет (или иной документ, удостоверяющий факт залога и выдачи ссуды), как правило, на предъявителя и имеющий регистрационный номер в журнале регистрации, где указываются реквизиты заемщика и основные условия сделки.

Оценка стоимости вещей производится по соглашению сторон. Заемщик, сдавая в ломбард свою вещь, может выкупить ее в течение установленного законом или договором периода. По большинству сделок предусматривается льготный срок, только по истечении которого заложенное имущество может быть продано. При этом *цена выкупа* определяется как сумма, выданная ломбардом, плюс проценты. Вещь, не выкупленная владельцем из ломбарда вовремя, поступает на торги и реализуется путем аукциона. В мире распространена практика применения ломбардов в качестве центров скупки драгоценных металлов. Процентные ставки в таких ломбардах фактически являются заградительными, снижая вероятность выкупа обратно владельцем сданной вещи.

## **Лекция 22. Банковские проценты**

1. Сущность ссудного процента и процентной политики.
2. Депозитный процент и депозитная процентная политика.
3. Проценты по банковским кредитам.
4. Ставка рефинансирования.

**1. Сущность ссудного процента и процентной политики. Ссудный процент** – плата за временное пользование ссужаемой стоимостью. Это экономическая категория, свойственная экономическим системам, основанным на развитых товарно-денежных отношениях, отношениях собственности. Ссудный процент выражает отношения кредитора и заемщика, имеющих свои специфические интересы при получении кредита и уплате процента. В отличие от кредита ссудный процент предполагает не возвратное, а безвозвратное распределение стоимости произведенного продукта, причем не всей стоимости, а лишь стоимости прибавочного продукта в его превращенной форме – прибыли. Процент является прямым выче-



том из прибыли, остающейся в распоряжении заемщика. Величина процента зависит от уровня ставки процента и суммы кредита, полученного заемщиком. Проценты за кредит устанавливаются с таким расчетом, чтобы минимальная сумма полученных от заемщика процентов покрывала расходы банка по привлечению ресурсов, необходимых для предоставления запрашиваемого кредита с добавлением маржи. *Маржа* – разница между ставкой ссудного и депозитного процента.

**Функции процента:**

– *Перераспределительная функция* – перераспределяет часть доходов между субъектами хозяйствования в пользу тех или других.

– *Регулирующая функция* – уравнивается соотношение спроса и предложения кредита, устанавливается рациональное сочетание собственных и заемных средств.

– *Сохранение ссудного процента* – первоначальный размер кредита не только сохраняется, но и увеличивается за счет разности между процентами, получаемыми кредитором, и процентами, уплачиваемыми им.

Для ссудного процента характерно следующее. Платеж, как правило, имеет денежную форму. Уровень процента определяется макроэкономическими и микроэкономическими факторами и зависит от конкретных условий сделок по привлечению или размещению средств. Порядок начисления и взимания процентов оговаривается в договоре сторон. Источник уплаты процента зависит от характера операции. Ставка ссудного процента зависит от степени риска неплатежеспособности заемщика, характера предоставленного обеспечения, гарантий возврата, содержания кредитуемого проекта, ставок конкурирующих банков и других факторов.

**Виды процентных ставок:**

– *Фиксированные (твердые)* – погашение кредитов по фиксированной ставке сопровождается заранее установленными выплатами по процентам, неизменными в течение всего срока предоставленной ссуды, устанавливаются по кредитам с небольшим сроком пользования (до 30 дней).

– *Плавающие* – процентные ставки колеблются в зависимости от степени развития рыночных отношений, изменения размера процентов по депозитам, спроса и предложения на кредитные ресурсы, состояния экономики и финансового положения заемщика. Плавающая ставка может пересматриваться банком с уведомлением об этом заемщика.

– *Базисные (базовые)* – минимальные ставки, устанавливаемые каждым банком по предоставляемым кредитам. Банки предоставляют ссуды, прибавляя маржу, т. е. надбавку к базовой ставке розничных кредитов, которая включает операционные и административные расходы банка и прибыль. Ставка устанавливается самостоятельно каждым банком. Изменение ставки у одного банка вызовет аналогичные изменения у других банков.

Для определения размера ссудного процента используют показатель **нормы процента (процентной ставки)** – это отношение годового дохода на ссуженную стоимость к ее абсолютной величине. Движение средней нормы процента определяется соотношением спроса и предложения ссудного капитала на рынке.

Экономическая роль ссудного процента не реализуется автоматически, а достигается определенной процентной политикой и является результатом конкретной системы управления ссудным процентом. **Процентная политика** – совокупность мероприятий, направленных на регулирование уровня и динамики процентных ставок. При открытой экономике уровень и динамика процентных ставок отражают степень деловой активности в стране, темпы инфляции, напряженность кредитного рынка и воздействие внешних факторов. Процентная политика является одним из важнейших и сложных инструментов регулирования банковской деятельности.

Процентная политика содействует достижению следующих целей: благоприятствует росту экономики путем установления умеренно низких процентных ставок на кредиты; сдерживает инфляцию; обеспечивает стабильность национальной валюты на валютных рынках через установление умеренно повышенных процентных ставок.

Первая цель оправдывает понижение процентных ставок на денежном рынке, вторая и третья оправдывают их рост. Разрешение данного противоречия частично достигается путем проведения селективной политики процентных ставок в пользу приоритетных производств и секторов экономики. В данном случае регулирующие функции политики процентных ставок проявляются как регулирование уровня сбережений и инвестиций, регулирование уровня деловой активности и воздействие на уровень инфляции. При формировании своей процентной политики банк должен планировать процентные ставки так, чтобы получаемые банком проценты обеспечивали покрытие расходов и получение им необходимой прибыли.

Современное государство с рыночной экономикой, контролируя движение ссудного процента, может влиять практически на все параметры общественного производства. В частности, регулируя ставку ссудного процента, государство через центральный банк может способствовать денежным накоплениям, снижению цен и стабилизации заработной платы, повышению эффективности производства и росту курса национальной валюты, удорожанию экспорта и удешевлению импорта товаров, увеличению импорта капитала и сдерживанию его экспорта и т. д.

**2. Депозитный процент и депозитная процентная политика.** Банковский процент – наиболее развитый вид ссудного процента. Он возникает в случае, когда одним из субъектов кредитных отношений выступает банк. Подвидом банковского процента является депозитный процент по

вкладным операциям. **Депозитный процент** – плата банков (кредитных учреждений) за хранение денежных средств, ценных бумаг и других ценностей на счетах, в депозитариях, хранилищах. Он выражает отношения двух участников кредитной сделки. В качестве кредиторов при депозитной операции выступают клиенты банка (кредитного учреждения) – предприятия, организации, учреждения, другие банки, население, а в качестве кредитополучателя – банк (кредитное учреждение). Размер депозитного процента зависит от ряда *факторов*: вида депозита; срока привлечения ресурсов; состояния спроса на кредит; условий рынка кредитных ресурсов; степени надежности клиента; уровня ставок налогов на доходы банка; уровня инфляции; размера привлекаемых ресурсов; затрат банка и др.

**Виды депозитного процента:** с фиксированной процентной ставкой, плавающей ставкой, комбинированный (процент + премия), по договоренности и др.

Процент и плата за депозитную операцию могут не совпадать. В депозитном соглашении оговариваются депозитная процентная ставка и банковские комиссионные за ведение операций. Центральный банк вправе с целью стабилизации рынка кредитных ресурсов, проведения денежно-кредитной политики определять предельные размеры процентных ставок по депозитам и кредитам банков. Права и условия получения депозитных процентов, сроки выплат определяются депозитным договором между кредитором и заемщиком (например, ежемесячные выплаты (без снятия депозита), после истечения срока договора или досрочного истребования средств кредитором, ежемесячная капитализация процента и др.).

При выполнении условий хранения денежных средств на срочном вкладе владельцу выплачиваются сумма вклада, сумма дохода по предъявлении договора. При установлении новых процентных ставок банки учитывают рост индекса потребительских цен. Процентные ставки должны превышать рост индекса цен, что обеспечит сохранность сбережений населения. Для вкладчиков одним из важнейших стимулов является уровень процента по депозитам. Процентные ставки по депозитным операциям банков должны учитывать реальные экономические процессы, происходящие в наличном обращении и безналичном платежном обороте, реагировать на тенденции изменения денежной массы, обладать мобильностью. Цели депозитных операций сводятся к соблюдению коммерческих интересов банка и улучшению ликвидности его баланса.

**Депозитная процентная политика** – комплекс мер, направленных на мобилизацию банками денежных средств юридических и физических лиц, государственного бюджета в форме вкладов (депозитов) с целью их последующего взаимовыгодного использования. Депозитная процентная политика призвана обеспечивать максимальную выгоду кредиторам от

размещения временно свободных средств, а также возможность использования кредитополучателями (заемщиками) хранящихся у них ресурсов для проведения разного рода финансовых операций при обеспечении минимальных операционных расходов. Она предполагает объективность при установлении процентов по всем видам депозитов (вкладов) и обоснованность соответствующих процентных ставок, а также обеспечение увязки депозитных процентов с процентными ставками по активным банковским операциям. При этих условиях поддерживается ликвидность клиента (кредитора) и банка (заемщика).

Проведение депозитной политики предполагает не только совершенствование действующей системы вкладов как формы аккумуляции денежных средств субъектов хозяйствования, но и создание специальной системы экономических стимулов, которые должны побуждать предприятия, организации и население хранить свои текущие денежные доходы и накопления на депозитных счетах, заинтересовывать банки в развитии различных видов вкладов, внедрении новых, прогрессивных и экономичных форм депозитных счетов.

**3. Проценты по банковским кредитам.** *Процент* – часть прибыли, которую заемщик выплачивает кредитору за взятый в ссуду денежный капитал; это сумма, указанная в процентном выражении к сумме кредита, которую платит получатель кредита за пользование им в расчете на определенный период. С позиции теории денег, процентная ставка – цена денег как средства сбережения. Процентный доход – доход от предоставления капитала в долг в разных формах (ссуды, кредиты) либо доход от инвестиций в ценные бумаги. Основой ставок денежного рынка является официальная учетная ставка (фиксируемая) или текущие ставки по операциям центрального банка. Эти ставки ниже других ставок денежного рынка, поскольку операции по учету центральным банком коммерческих векселей почти не сопряжены с риском.

***Виды процентных ставок:***

*а) в зависимости от изменения ставки в течение времени:*

- фиксированная ставка – постоянная ставка, установленная на определенный срок и не зависящая от каких-либо обстоятельств;
- плавающая ставка – ставка, подлежащая периодическому пересмотру;

*б) в зависимости от времени выплаты процентов:*

- декурсивная ставка – процент выплачивается в конце вместе с основной суммой кредита, что выгоднее для заемщика;
- антисипативная ставка – процент выплачивается в момент предоставления кредита (авансом) и определяется на основании конечной суммы долга, что выгоднее для кредитора;

в) в зависимости от учета инфляционных процессов:

– реальная процентная ставка – процентная ставка, скорректированная на уровень инфляции;

– номинальная процентная ставка – ставка, установленная банком, с учетом текущего уровня инфляции.

**Факторы, влияющие на величину ставок процента:** ожидаемые темпы инфляции, кредитные риски, налоги, норма прибыли, движение валютного курса, учетная ставка, соотношение спроса и предложения ссудного капитала и др. Данные факторы можно разделить на внешние и внутренние. К **внешним факторам** относится, например, состояние кредитного рынка, характер государственного регулирования деятельности коммерческих банков, механизм налогообложения. К **внутренним факторам** относится оценка банком степени риска по вложениям ресурсов в зависимости от характера ссудозаемщика, вида, сроков пользования и величины ссуды.

Основу процентной политики коммерческих банков составляет денежно-кредитная политика центрального банка, который воздействует на уровень процентных ставок коммерческих банков путем использования методов прямого и косвенного регулирования. К инструментам косвенного воздействия на уровень процентных ставок относятся величина минимальных резервных требований центрального банка, объем, условия и рыночная цена предоставляемых кредитов коммерческим банкам, нормативы ликвидности, механизм налогообложения банков. Изменение ставок налогообложения непосредственно воздействует на уровень процентных ставок, т. е. чем выше ставки налогов, тем выше процентные ставки за кредит, и наоборот. Увеличение норм обязательных резервов центрального банка также ведет к росту процентных ставок за кредит.

**4. Ставка рефинансирования.** Основой процентных ставок денежного рынка является официальная ставка центрального банка – ставка рефинансирования (учетная ставка). **Ставка рефинансирования** – уровень платы за кредитные ресурсы, предоставляемые центральным банком другим банкам и кредитным учреждениям. Ставка рефинансирования представляет для коммерческого банка издержки по приобретению ресурсов, для центрального банка – источник дохода. Ставка рефинансирования – не рыночная ставка, но регулируемая величина, которая изменяется в соответствии с рыночной, т. е. с учетом спроса на кредит и предложения ресурсов, а также с учетом темпов инфляции. Процентная политика, которая связана с изменением ставки рефинансирования, действует на предложение денег через объемы кредитов, предоставляемых по ставке рефинансирования, и денежную базу. Прирост объемов рефинансирования увеличивает денежную базу и предложение денег, сокращение – уменьшает.

Например, в 2001–2006 гг. Центробанк Японии проводил политику нулевой учетной ставки. Сейчас Япония снизила ставку рефинансирования с 0,15 % до 0,1 % годовых. США в связи с кризисом снизили ставку с 6,5 % до 0,25 % годовых (март 2009 г.). Национальный банк Республики Беларусь с 11 ноября 2011 г. установил ставку рефинансирования 40 % годовых, с 12 декабря 2011 г. – 45 % годовых, в 2013 г. – 23,5 % годовых.

### Лекция 23. Банковский аудит

1. Понятие о банковском аудите.
2. Аудиторский контроль: сущность, функции, виды.
3. Аудит финансового положения банка.

**1. Понятие о банковском аудите.** *Банковский аудит* – независимая лицензионная деятельность, в ходе которой осуществляется комплексная проверка (экспертиза) результатов финансово-хозяйственной деятельности банков (филиалов банков), включающая правовую, экономическую и бухгалтерскую оценку данных финансовых отчетов. **Основная цель аудиторской деятельности** – установление достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности экономических субъектов и соответствия совершенных ими финансовых и хозяйственных операций законодательным и нормативным актам. Данная цель может дополняться обусловленными договором с клиентом задачами выявления резервов лучшего использования финансовых ресурсов, анализом правильности исчисления налогов, разработкой мероприятий по улучшению финансового положения банка, оптимизации затрат и результатов деятельности, доходов и расходов. **Задачи аудита:** обеспечение наличия бухгалтерских записей, ведущихся надлежащим образом, и соблюдения стандартных бухгалтерских процедур в целях эффективного осуществления всей банковской деятельности; наличия у руководства необходимой базы данных для поведения мониторинга, контроля и планирования потенциальных рисков; снижения вероятности мошенничества со стороны работников, руководства и клиентов. Основной предпосылкой такого контроля является взаимная заинтересованность заказчика, государства и других лиц в обеспечения достоверности учета и отчетности. В результате аудита выдается заключение с оценкой проверяемых вопросов. На основании мнения аудитора пользователи информации принимают соответствующие решения (акционеры принимают решение об утверждении годового баланса). Заключение по крупным компаниям и банкам публикуют вместе с балансом и отчетом о прибылях и убытках.

Банковский аудит регламентируется Положением НБ РБ «О внешней банковской аудиторской службе в банковской системе Республики Беларусь», которое составлено на основании Закона Республики Беларусь

«Об аудиторской деятельности». В нем определены права и обязанности аудиторов, аудиторских организаций и заказчика.

Для получения права проведения аудита банков аудиторы должны иметь соответствующую квалификацию, которая определяется соответствующими организациями, уполномоченными выдавать лицензию. В Республике Беларусь такое право дано Аудиторской палате и НБ РБ. В зарубежной практике определять квалификацию аудиторов могут специализированные институты, занимающиеся вопросами аудита, и крупные аудиторские фирмы, которые готовят и аттестовывают аудиторов.

Банковский аудит характеризуется комплексностью, независимостью, разработкой позитивных рекомендаций в интересах учредителей банка. Независимость аудита коммерческих банков связана с тем, что аудитор независим в своих суждениях от государства, политических партий и течений, от проверяемого субъекта и т. д.

В своей работе аудитор руководствуется нормативно-правовой базой, действующей в государстве, применяемыми в аудиторской практике методиками, кодексом чести аудитора. В ходе аудита он стремится взять под контроль и ограничить сферы возникновения банковских рисков (риск ликвидности, риск, связанный с привлечением средств, процентный и инвестиционный риски, валютный риск и др.). Для обоснованного выражения своего мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности аудитор должен получить достаточные аудиторские доказательства. Их получают в результате использования таких способов, как пересчет, инвентаризация, проверка, подтверждение, опрос, прослеживание, анализ, оценка и др. Аудитор самостоятельно принимает решения о видах, количестве и методах проведения аудиторских процедур; затратах времени; количестве и составе специалистов, необходимых для аудиторской проверки и подготовки обоснованного аудиторского заключения. Аудитор должен стремиться к тому, чтобы его мнение было объективным и давало пользователям достоверную информацию.

Таким образом, эффективный банковский аудит является существенным компонентом экономической сферы, поскольку банковская система играет важную роль в осуществлении платежей, мобилизации и распределении сбережений. Задача аудита заключается в содействии надежной и безопасной работе банков, в слежении за тем, чтобы в них был накоплен капитал и имелись резервы, достаточные для обеспечения рисков, которые возникают в процессе их деятельности. Банковский аудит способствует внедрению эффективной макроэкономической политики и является важным гарантом финансовой стабильности в государстве.

**2. Аудиторский контроль: сущность, функции, виды.** Контроль – функция, которая присуща всякому управлению. Управленческая деятель-

ность эффективна, если выполнение принятого решения своевременно контролируется с целью установления законности и эффективности проводимых мероприятий. Контроль способствует соблюдению договорной и исполнительской дисциплины, требует от работников высокого профессионализма и компетентности. **Аудиторский контроль** – проверка исполнения тех или иных хозяйственных решений с целью установления их достоверности, законности и экономической целесообразности. Он способствует повышению эффективности производственной и финансово-коммерческой деятельности звеньев экономики. В условиях новых форм организации и оплаты труда, деятельности субъектов хозяйствования с различной формой собственности значительно возрастает роль контроля использования ресурсов и сохранности собственности.

**Функции аудиторского контроля:**

– *информационная функция* способствует объективному изучению состояния дел контролируемого объекта, помогает выявить факторы, способствующие росту эффективности производства;

– *профилактическая функция* заключается в том, что контроль призван не только выявить недостатки, хищения, злоупотребления, но и способствовать их устранению и недопущению в дальнейшей работе;

– *мобилизующая функция* заставляет субъекты хозяйствования ответственно выполнять свои обязательства, мобилизовать имеющиеся ресурсы для достижения поставленной цели и эффективного ведения производства;

– *воспитательная функция*, приобщая людей к управлению производством, воспитывает у работников потребность неукоснительного соблюдения законности и исполнения своих обязанностей, соблюдения дисциплины, сознательного отношения к труду и собственности предприятия.

**Основные задачи аудиторского контроля:** укрепление законности и правопорядка, государственной и финансовой дисциплины; обеспечение сохранности принадлежащих предприятию имущества, денежных средств и др.; достижение целевого, экономного и рационального использования всех средств, находящихся в распоряжении предприятия; выявление и использование резервов роста и повышения эффективности производства; выявление путей совершенствования работы субъектов хозяйствования.

**Классификация аудиторского контроля:**

1. **По функциональному характеру деятельности** различают государственный контроль, аудит и общественный контроль.

**Государственный контроль** осуществляют органы государственной власти и управления и административные органы. По целевой направленности государственный контроль подразделяется на общегосударственный, отраслевой, специальный. **Общегосударственный контроль** осуществляется в масштабах всей республики органами государственной вла-



сти, центральными органами управления с целью обеспечения роста эффективности производства, достижения высоких конечных результатов, более полного удовлетворения потребностей. *Отраслевой контроль* способствует эффективному развитию отдельных отраслей экономики. Его цель – выявление резервов повышения производительности труда, улучшения качества работы, развитие научно-технического прогресса в отрасли. *Специальный контроль* возложен на специализированные инспекции, которые осуществляют проверку соблюдения установленного порядка организации и ведения хозяйственных операций, входящих в их компетенцию. Они контролируют соблюдение действующих норм и правил, обеспечивающих эффективную и безопасную работу предприятий.

*Аудит* – независимый контроль за деятельностью предприятий, осуществляемый аудиторами-предпринимателями или аудиторскими фирмами с целью проверки достоверности бухгалтерского баланса и финансовой отчетности, законности совершаемых на предприятии операций, правильности их отражения в учете.

*Общественный контроль* осуществляется профсоюзными и молодежными организациями с целью проверки решения социальных вопросов в трудовых коллективах, в молодежной среде, по месту жительства членов данных организаций.

2. *По субъектам контрольной деятельности* контроль подразделяется на вневедомственный и ведомственный. *Вневедомственный контроль* предполагает осуществление контрольных функций независимо от ведомственной подчиненности проверяемых субъектов хозяйствования. Положительной стороной вневедомственного контроля является его объективность, результативность, достаточно высокое качество и глубина проверок. *Ведомственный контроль* осуществляется вышестоящим органом по принципу административной подчиненности. Министерства, комитеты, тресты проводят ревизии и тематические проверки на подведомственных предприятиях и в организациях.

3. *По характеру контрольных функций и сфере их применения* выделяют правовой, экономический и производственно-технический контроль. *Правовой контроль* осуществляется в сфере государственного управления и обеспечивает точное и неуклонное соблюдение законов всеми субъектами хозяйствования и должностными лицами. *Экономический контроль* производится в сфере управления экономикой и включает в себя финансовый, бухгалтерский, ревизионный и статистический контроль. *Производственно-технический контроль* осуществляется в сфере производственного процесса и является способом оперативного регулирования хода производства. Его обеспечивают отделы технического контроля, диспетчерские службы и другие службы контроля и качества.

4. *По времени осуществления* контроль подразделяют на предварительный, текущий и последующий. **Предварительный контроль** применяется на стадии принятия управленческих решений, до начала совершения хозяйственных операций с целью предупреждения нарушений законности, нецелесообразного, неэффективного использования хозяйственных средств и принятия необоснованных решений. Он имеет предупредительный характер. Объектами такого контроля являются: проектно-сметная документация, договоры, сметы, документы, отражающие поступление и движение товарно-материальных ценностей, денежных средств. **Текущий контроль** осуществляется в ходе хозяйственных операций с целью оперативного выявления и своевременного пресечения нарушений и отклонений при выполнении производственных заданий, поиска и освоения внутрихозяйственных резервов роста эффективности производства. Основными объектами текущего контроля являются показатели оперативной отчетности, первичные документы, отражающие хозяйственные операции. **Последующий контроль** осуществляется после совершения хозяйственных операций по истечении определенного отчетного периода с целью установления правильности, законности и экономической целесообразности произведенных хозяйственных операций, выявления фактов бесхозяйственности и хищений. Объекты последующего контроля: первичные документы, отражающие совершенные хозяйственные операции, регистры бухгалтерского учета и отчетности. Эта форма контроля является самой распространенной и применяется в работе всех контролирующих органов. Такой контроль обеспечивает объективную оценку деятельности всех звеньев экономики отдельных должностных лиц.

5. *По источникам проверки* выделяют документальный и фактический контроль. **Документальный контроль** – проверка различного рода первичных документов, бухгалтерских и оперативных регистров, статистической, бухгалтерской, оперативной отчетности и других документальных носителей экономической информации с целью выявления правильности, достоверности, законности и экономической целесообразности документально отраженных хозяйственных операций. **Фактический контроль** – проверка фактического состояния, наличия и использования средств предприятия, осуществляемая путем осмотра, обмера, пересчета, взвешивания с целью обеспечения достоверности контрольных данных. Объектами фактического контроля являются товарно-материальные ценности, наличные деньги, ценные бумаги, готовая продукция, товары, незавершенное производство, выполненный объем работ и т. д.

6. *По методам осуществления* контроль подразделяется на ревизию, аудит, тематическую проверку, экономический анализ, обследование, расследование и хозяйственный спор. **Ревизия** – всесторонняя и глубокая

документальная и практическая проверка производственно-финансовой и коммерческой деятельности субъекта хозяйствования за определенный период времени. Цель ревизии – получение достоверной и полной информации о состоянии контролируемого объекта. Основными задачами ревизии являются: выявление хозяйственных и финансовых нарушений, бесхозяйственности, расточительства; определение условий, способствующих установленным нарушениям; определение размера материального ущерба и принятие мер по его возмещению, профилактическая работа по недопущению нарушений, бесхозяйственности хищений и других злоупотреблений, на всех стадиях кругооборота материальных, денежных и трудовых ресурсов. **Аудит** – независимая экспертиза состояния бухгалтерского учета, бухгалтерского баланса и финансовых отчетов. Цель аудита – проверить правильность ведения бухгалтерского учета в соответствии с действующими нормативными положениями, подтвердить достоверность показателей баланса и финансовой отчетности субъекта хозяйствования. Аудит проводится аудиторскими организациями или аудиторами-предпринимателями, имеющими лицензию на право занятия аудиторской деятельностью. **Тематическая проверка** организуется по отдельной, заранее разработанной тематике. При этом подробно изучаются и анализируются отдельные стороны и участки работы субъекта хозяйствования. Цель тематической проверки – получение исчерпывающих данных, характеризующих состояние дел по изучаемой тематике и выявление не используемых на предприятии резервов. **Экономический анализ** – способ контроля, позволяющий выявить влияние факторов на результаты хозяйственно-финансовой деятельности субъекта хозяйствования. С помощью специальных приемов анализа количественно измеряется величина факторов, положительно и отрицательно влияющих на результаты деятельности предприятия. Результаты анализа оформляются графиками, аналитическими таблицами, текстовым описанием. Анализ позволяет вскрыть неиспользуемые резервы роста эффективности производства. **Обследование** – ознакомление с состоянием контролируемого объекта на месте. Оно организуется, например, для проверки состояния складского хозяйства, пожарной безопасности, охраны труда и т. д. При проведении обследования используются материалы периодической печати, письма, жалобы. Результаты обследований оформляются докладными записками, справками, заключениями, предложениями и т. д. **Расследование (следствие)** – способ установления виновности должностных лиц в совершении тех или иных нарушений законности, связанных с присвоением собственности, бесхозяйственностью, должностными злоупотреблениями, и размера причиненного ими материального ущерба. Данный способ контроля осуществляется только судебно-следственными органами при наличии признаков уголовно нака-

зуемых деяний отдельных должностных лиц. По обнаруженным фактам нарушения проводится беспристрастное и всестороннее расследование, результаты которого оформляются протоколами и постановлениями. На предприятии может проводиться *служебное расследование* – проверка соблюдения работниками предприятия должностных обязанностей и нормативных актов, регулирующих хозяйственную деятельность. Оно проводится в случаях установления недостатков, хищений, порчи материальных ценностей. *Хозяйственный спор* – способ установления соблюдения законности и обеспечения законных прав предприятий в хозяйственных взаимоотношениях. Такие споры между субъектами хозяйствования разрешаются в хозяйственных судах. Правильное разрешение хозяйственных споров субъектов хозяйствования играет важную роль в обеспечении дисциплины расчетов, выполнении плановых заданий и договорных обязательств во всех звеньях экономики. Результаты рассмотрения хозяйственных споров оформляют обычно протоколами и постановлениями.

**3. Аудит финансового положения банка.** В настоящее время существуют различные подходы к *классификации банковского аудита*:

1. *По исполнителям* различают внешний и внутренний аудит. *Внешний аудит* – предпринимательская деятельность по независимой проверке бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности и других документов организаций, их обособленных подразделений, индивидуальных предпринимателей, а при необходимости и (или) по проверке их деятельности, которая должна отражаться в бухгалтерской (финансовой) отчетности, в целях выражения мнения о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности и соответствии совершенных финансовых (хозяйственных) операций законодательству. Внешний аудит осуществляют независимые аттестованные аудиторы на основании договора гражданско-правового характера по оказанию аудиторских услуг. *Внутренний аудит* – независимая оценка системы внутреннего контроля, осуществляемая путем проведения службой внутреннего аудита аудиторских проверок по обеспечению соблюдения законности и эффективности деятельности банка, минимизации банковских рисков. Внутренний аудит позволяет получить достоверную информацию о состоянии дел на различных участках, предупреждает финансовые риски (кредитный, валютный, процентный, риск упущенной выгоды, ликвидности), определяет финансовую устойчивость и конкурентоспособность банка, обеспечивает сохранность акционерной собственности, защищает интересы банка, его участников и кредиторов. Служба внутреннего аудита НБ РБ проводит аудиторские проверки структурных подразделений не реже одного раза в два года, а обеспечения сохранности денежной наличности и других ценностей, находящихся в хранилищах НБ РБ, ежегодно с целью защиты интересов банка,

участников и кредиторов, обеспечения мер по минимизации рисков, разрешения возникающих конфликтов. Основные отличительные черты внутреннего и внешнего аудита представлены в таблице 2.9.1.

Таблица 2.9.1 – Характеристика внутреннего и внешнего аудита

Элемент	Внутренний аудит	Внешний аудит
Объект	Определяется руководством	Определяется договором
Квалификация персонала	Определяется администрацией. Независимость ограничена	Определяется законодательством государства Большая независимость
Отчетность	Перед руководством	Перед третьими лицами
Цель	Определяется руководством в соответствии с планом работы	Определяется законодательством Республики Беларусь
Оплата	Заработная плата в соответствии с трудовым договором (контрактом) и положением об оплате труда организации	Оплата услуг по договору

2. *По времени проведения* банковский аудит бывает предварительным и последующим. **Предварительный аудит** проводится до принятия управленческих решений с целью предупреждения незаконных банковских операций, действий должностных и материально ответственных лиц; эффективного расходования банковских ресурсов; недопущения возникновения непроизводительных расходов и других действий, наносящих ущерб деятельности банка. **Последующий аудит** проводится для установления достоверности и законности банковских операций и действий должностных лиц при выполнении служебных обязательств, а также выявления внутренних резервов, ликвидации имеющихся недостатков и упущений.

3. *По срокам проведения* различают оперативный и периодический внутренний аудит. **Оперативный аудит** организуется в течение рабочего дня, внутри отчетного периода с целью своевременного выявления отклонений, их причин и виновных лиц. **Периодический аудит** проводится за период свыше одного месяца. Он устанавливает законность, своевременность, правильность, целесообразность совершенных операций.

4. *В зависимости от источников информации* внутренний аудит подразделяется на документальный и фактический. **Документальный аудит** проводится по данным документов, учетных регистров и форм отчетности, а **фактический аудит** – путем обследования, осмотра, пересчета, лабораторного анализа, экспертизы и пр.

5. *По полноте проверки* внутренний аудит бывает сплошным и выборочным. **Сплошной аудит** охватывает все банковские операции за проверяемый период, а **выборочный аудит** – часть операций.

**Основные направления проведения внутреннего аудита банков:**

1) *Внутренний аудит операций банка с денежной наличностью* с целью установления, соблюдаются ли в банке правила ведения кассовых операций, утвержденные правлением НБ РБ. Аудит кассовых операций банка производится в определенной последовательности. Вначале осуществляется ревизия (инвентаризация) наличных денег и ценностей, бланков строгой отчетности. Затем проверяется соблюдение действующих Правил ведения хозяйственных операций в коммерческих банках Республики Беларусь. Аудитор по документам устанавливает своевременность и полноту оприходования и списания наличных денег, правильность оформления приходных и расходных кассовых операций, ведения кассовых журналов, бухгалтерских журналов по внебалансовым счетам, ежедневных балансовых оборотов и остатков по синтетическим счетам, связанным с кассовыми операциями, оборотной ведомости и других учетных регистров. При внутреннем аудите кассовых операций проверке подлежат также ценные бумаги, их сохранность и учет.

2) *Внутренний аудит состояния операционной работы, бухгалтерского учета и отчетности банка* с целью выявления его эффективности. С его помощью предупреждают перерасход средств, выявляют недостатки ценностей, а также другие негативные явления, отрицательно влияющие на прибыль банка. Основные источники данного вида аудита: первичная документация, графики документооборота, регистры технического и аналитического учета, отчетность материально ответственных лиц и др.

3) *Внутренний аудит кредитных операций банка*, который включает проверку и формирование кредитной и процентной политики, контроль кредитного обслуживания клиентов, определение рейтинга выданных кредитов и анализ кредитного портфеля, проверку постановки наблюдения за выполнением условий кредитной сделки и др.

4) *Внутренний аудит валютных операций и международных расчетов банка* с целью контроля процессов купли-продажи иностранной валюты, наблюдения за валютными сделками, проверки отражения операций на соответствующих счетах бухгалтерского учета, проверки соответствия их нормам валютного регулирования. Проверяется валютная касса обменного пункта, полнота оприходования и списания валюты по документам, техническая оснащенность валютной кассы, состояние охраны, обеспечение сохранности валюты и других ценностей.

5) *Внутренний аудит доходов, расходов и использования прибыли банка* – проверка соответствия остатков по выпискам из лицевых счетов клиентов по взысканию процентов за период с остатком, отраженным банком в сводном мемориальном ордере по закрытию полученных доходов в виде процентов по предоставленным клиентам кредитам. Проверяется учет

доходов и расходов банка в целом и по каждой статье в отдельности, изучаются причины потерь от неэффективных банковских операций, устанавливается целесообразность использования прибыли, вскрываются резервы роста накоплений и уровня рентабельности от банковской деятельности. Источниками внутреннего аудита доходов и расходов банка являются их аналитические лицевые счета, ежемесячный краткий отчет о финансовых результатах, отчет о прибылях и убытках, расчеты налогов в бюджет, отчет о финансовых показателях, отчет по использованию прибыли и др.

#### **Лекция 24. Денежно-кредитная политика и ее инструменты**

1. Сущность и виды денежно-кредитной политики.
2. Основные инструменты денежно-кредитной политики.
3. Типы денежно-кредитной политики и меры ее регулирования.
4. Денежно-кредитная политика Республики Беларусь.

**1. Сущность и виды денежно-кредитной политики.** *Денежно-кредитная (монетарная) политика* – политика государства, воздействующая на количество денег в обращении с целью обеспечения стабильности цен, полной занятости населения и роста реального объема производства. Осуществляет монетарную политику НБ РБ. Денежно-кредитная политика НБ РБ направлена на достижение и сохранение финансовой стабилизации через укрепление курса национальной валюты и обеспечение устойчивости платежного баланса страны. Денежно-кредитная политика является составной частью единой государственной экономической политики и осуществляется посредством осуществления *денежно-кредитного регулирования* – совокупности конкретных мероприятий центрального банка, направленных на изменение денежной массы в обращении, объема кредитов, уровня процентных ставок и других показателей денежного обращения и рынка ссудных капиталов.

НБ РБ совместно с Правительством Республики Беларусь ежегодно до 1 октября текущего года представляет Президенту Республики Беларусь Основные направления денежно-кредитной политики Республики Беларусь на очередной год, которые включают в себя характеристику состояния экономики Республики Беларусь; прогноз социально-экономического развития и прогноз основных показателей платежного баланса Республики Беларусь на очередной год; основные параметры и инструменты денежно-кредитной политики Республики Беларусь на очередной год; оценку и анализ выполнения основных параметров и инструментов денежно-кредитной политики Республики Беларусь в текущем году; мероприятия НБ РБ на очередной год по совершенствованию банковской системы, банковского надзора, финансовых рынков и платежной системы Республики Беларусь.

НБ РБ ежеквартально информирует Президента и Правительство Республики Беларусь об объеме эмиссии денег и выполнении Основных направлений денежно-кредитной политики Республики Беларусь, о размерах золотовалютных резервов.

***Виды монетарной политики:***

- жесткая монетарная политика – направлена на поддержание определенного размера денежной массы;
- гибкая монетарная политика – направлена на регулирование процентной ставки;
- стимулирующая монетарная политика – проводится в период спада с целью стимулирования деловой активности и борьбы с безработицей;
- сдерживающая монетарная политика – проводится в период бума и направлена на снижение деловой активности в целях борьбы с инфляцией.

***Методы денежно-кредитной политики*** – совокупность приемов и операций, посредством которых субъекты денежно-кредитной политики воздействуют на объекты для достижения поставленных целей.

***Виды методов денежно-кредитной политики:***

а) *Прямые методы* – административные меры в форме различных директив (установление лимитов роста кредитования, лимиты привлечения депозитов) Центрального банка, касающихся объема денежного предложения и цены кредитных ресурсов на финансовом рынке. Реализация этих методов дает наиболее быстрый экономический эффект.

б) *Косвенные методы* – методы, воздействующие на мотивацию поведения хозяйствующих субъектов при помощи рыночных механизмов. Данные методы имеют большой временной лаг, последствия их применения менее предсказуемы, чем при использовании прямых методов. Их применение не приводит к деформациям рынка, поэтому использование косвенных методов непосредственно связано со степенью развитости денежного рынка. Переход к косвенным методам характерен для общемирового процесса либерализации банковской деятельности.

Различают общие и селективные методы: ***общие методы*** являются преимущественно косвенными, оказывающими влияние на денежный рынок в целом; ***селективные методы*** регулируют конкретные виды кредита и носят в основном директивный характер. Благодаря этим методам решаются частные задачи, такие как ограничение выдачи ссуд некоторым банкам, рефинансирование на льготных условиях.

**2. Основные инструменты денежно-кредитной политики.** В развитых экономических системах косвенными инструментами денежно-кредитной политики являются операции на открытом рынке, изменение резервной нормы, изменение учетной ставки.



**Операции на открытом рынке** – продажа (покупка) ЦБ государственных ценных бумаг на открытых рынках коммерческими банками уменьшает (увеличивает) резервы банков и, следовательно, уменьшает (увеличивает) кредитные возможности банков, увеличивая (уменьшая) процентную ставку. Этот метод денежной политики применяется в краткосрочном периоде и обладает большой гибкостью.

**Резервная норма** – установленный в виде процента норматив депозитных обязательств, которые коммерческий банк должен хранить в центральном банке либо в собственных хранилищах. Повышение резервной нормы увеличивает объем обязательных резервов. При этом банки теряют избыточные резервы, что снижает их способность создавать деньги путем кредитования. Снижение резервной нормы переводит обязательные резервы в избыточные и увеличивает способность банков создавать деньги путем кредитования. Это средство регулирования денежной массы обычно применяют в долгосрочном периоде.

**Учетная ставка** – ставка, взимаемая ЦБ за ссуды, представленные коммерческим банкам, называется учетной ставкой. С понижением учетной ставки увеличивается спрос коммерческих банков на кредиты ЦБ. Одновременно увеличиваются резервы коммерческих банков и их способность давать кредит предпринимателям и населению. Снижается и банковский процент за кредит. Предложение денежной массы в стране возрастает. Наоборот, когда нужно снизить деловую активность, уменьшив денежную массу в стране, центральный банк повышает учетную ставку. Повышение учетной ставки является также приёмом борьбы с инфляцией. В зависимости от экономической ситуации центральный банк прибегает к политике «дешевых» и «дорогих» денег.

**3. Типы денежно-кредитной политики и меры ее регулирования.** Существует *два типа денежно-кредитной политики*:

**1) Политика дешевых денег.** Проводится в период низкой конъюнктуры. ЦБ увеличивает предложение денег путем покупки государственных ценных бумаг на открытом рынке, понижения резервной нормы, понижения учётной ставки. Тем самым понижается процентная ставка, достигается рост инвестиций и повышение деловой активности.

**2) Политика дорогих денег.** Проводится ЦБ прежде всего как антиинфляционная политика. Для того чтобы сократить денежное предложение, ограничивается денежная эмиссия, осуществляется продажа государственных ценных бумаг на открытом рынке, увеличивается минимальная резервная норма, увеличивается учетная ставка.

Наряду с перечисленными методами государственного регулирования, имеющими внутриэкономическую направленность, существуют *специальные меры внешнеэкономического регулирования*. К ним мож-

но отнести меры стимулирования экспорта товаров, услуг, капиталов, «ноу-хау», управленческих услуг, кредитование экспорта, гарантирование экспортных кредитов и инвестиций за рубежом, введение и отмену квот, изменение величины пошлины во внешней торговле.

**4. Денежно-кредитная политика Республики Беларусь.** Самостоятельный денежный рынок в Республике Беларусь начал формироваться с момента обретения независимости. В 1992 г. были приняты законы «О банках и банковской деятельности в Республике Беларусь», «О Национальном банке Республики Беларусь» и др., которые определили экономические и правовые основы функционирования денежного рынка Республики Беларусь. В настоящее время основным документом, регламентирующим правовые отношения в области денежно-кредитного регулирования, является Банковский кодекс Республики Беларусь. Ежегодно разрабатываются и утверждаются Основные направления денежно-кредитной политики, в которых определяются цели, показатели, инструменты денежно-кредитного регулирования.

Начиная с 2000 г. и по настоящее время НБ РБ проводит умеренно жесткую денежно-кредитную политику, которая позволила достичь определенных положительных результатов. Ее приоритетными задачами были снижение темпов инфляции и обеспечение устойчивости национальной денежной единицы; развитие и укрепление банковской системы; создание условий для эффективного, надежного и безопасного функционирования платежной системы страны. В 2001–2004 гг. НБ РБ, сохраняя преемственность целей денежно-кредитного регулирования, продолжал последовательно снижать устанавливаемые ежегодно пределы темпов роста денежной массы. Учетная политика была по-прежнему ориентирована на обеспечение положительных реальных процентных ставок. Для регулирования денежной массы НБ РБ использовал операции на открытом рынке, которые осуществлялись с государственными краткосрочными облигациями и собственными ценными бумагами. В 2007–2008 гг. сохранилась тенденция к снижению уровня нормативов отчислений в фонд обязательного резервирования. Укреплению банковской системы будет способствовать прирост собственного капитала банков на 13–17 %.

*Цель денежно-кредитной политики Республики Беларусь* – снижение инфляции с помощью монетарных инструментов с учетом мер экономической политики, принимаемых Правительством Республики Беларусь. Наряду с достижением цели денежно-кредитной политики НБ РБ и Правительство Республики Беларусь продолжают реализацию мер, направленных на поддержание золотовалютных резервов государства на уровне, обеспечивающем экономическую безопасность страны.

*Основные направления денежно-кредитной политики Беларуси:*

– реализация мероприятий по интеграции банковских систем Республики Беларусь и Российской Федерации в рамках Союзного государства, а также банковских систем стран Евразийского экономического сообщества и других государств – участников СНГ;

– работа по вопросам, связанным с функционированием Таможенного союза и Единого экономического пространства, включая формирование и развитие договорно-правовой базы;

– взаимодействие НБ РБ и банковского сектора Республики Беларусь с Международным валютным фондом, Всемирным банком, Международной финансовой корпорацией, Европейским банком реконструкции и развития, Антикризисным фондом Евразийского экономического сообщества, зарубежными центральными (национальными) банками по актуальным вопросам двустороннего сотрудничества.

Кредитная эмиссия Национального банка проводится исключительно на рыночных условиях и на короткие сроки с использованием стандартных инструментов регулирования ликвидности банков. Ресурсная база банков увеличивается за счет привлечения средств резидентов и нерезидентов Республики Беларусь.

## ПЛАНЫ СЕМИНАРСКИХ ЗАНЯТИЙ

### РАЗДЕЛ I. БЮДЖЕТНО-НАЛОГОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

#### Тема 1. Финансы: сущность и функции.

#### Общая характеристика государственных финансов

##### План занятия

1. Финансы: сущность и определение.
2. Возникновение, необходимость и история финансов.
3. Основные признаки и свойства финансов.
4. Содержание государственных финансов. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение.

##### Контрольные вопросы и задания

1. Назовите исторические условия появления понятия «финансы».
2. Что изучает финансовая наука?
3. Чем отличаются финансы от денег?
4. Какова роль финансов в процессе распределения?
5. Назовите отличия следующих экономических категорий: финансы, деньги, кредит, цена, заработная плата.
6. Дайте определение финансовой системы и охарактеризуйте ее звенья.
7. Что входит в систему государственных финансов?

##### Контрольный тест

#### **1. Финансы – это:**

- а) поток денежных средств между государством и предприятиями;
- б) поток денежных средств между государством и населением;
- в) экономические отношения по поводу распределения и использования денежных средств для обеспечения общественных потребностей;
- г) механизм, при помощи которого государство (правительство) реализует все свои функции по управлению, ограничению, контролю и аудиту за функционирующими производственными и финансовыми структурами.

#### **2. Субъектами финансовых отношений выступают:**

- |                 |                           |
|-----------------|---------------------------|
| а) государство; | г) работники предприятия; |
| б) предприятия; | д) граждане;              |
| в) организации; | е) все ответы верны.      |

#### **3. Объектами финансовых отношений являются:**

- а) чистый доход;
- б) амортизационные отчисления;
- в) финансовые резервы;
- г) налоговые и неналоговые платежи;
- д) финансовые ресурсы;
- е) средства общественных организаций.

**4. Функции финансов:**

- а) распределительная;                      д) перераспределительная;
- б) контрольная;                              е) сберегающая;
- в) учетная;                                    ж) ответы б), г), е);
- г) стимулирующая;                          з) ответы а), б), г).

**5. Финансовая система – это совокупность:**

- а) финансовых отношений и соответствующих им финансовых учреждений, организующих образование и распределение денежных фондов;
- б) денежных средств у участников воспроизводственного процесса;
- в) денежных средств у предпринимателей, которые вкладывают капитал в производство и реализуют товары и услуги;
- г) денежных средств у трудоспособного населения, которые обладают собственностью на рабочую силу.

**6. Централизованные финансы – это:**

- а) бюджеты различных уровней власти и внебюджетные фонды;
- б) пенсионный фонд;
- в) фонд социального страхования;
- г) государственный фонд занятости.

**7. Внебюджетные фонды:**

- а) являются составной частью государственных финансовых средств;
- б) не включаются в состав бюджета;
- в) находятся в распоряжении центральных и местных органов власти;
- г) ответы а), б), в) верны;
- д) ответы а), б), в) неверны.

**8. Направления бюджетных расходов:**

- а) социальные пособия, образование, здравоохранение;
- б) расходы на обеспечение экономического роста;
- в) расходы на развитие аграрного сектора экономики;
- г) расходы на вооружение, материальное обеспечение внешнеполитических связей и содержание аппарата государственного управления;
- д) расходы на кредитование экспорта, страхование экспортных кредитов и иностранных инвестиций, ввозимого и вывозимого капитала;
- е) ответы а), б), в), г), д) верны;
- ж) ответы а), б), в), г), д) неверны.

**9. Из расходных частей государственного бюджета Республики Беларусь наибольший удельный вес имеют:**

- а) расходы на оборону;
- б) расходы на финансирование социально-культурных мероприятий;
- в) расходы на содержание правоохранительных органов;
- г) расходы, связанные с внешнеэкономической деятельностью;
- д) расходы по государственному управлению.

**10. Внебюджетные фонды образуют с целью:**

- а) социального страхования;
- б) строительства и содержания дорог;
- в) охраны окружающей среды;
- г) подготовки и переподготовки рабочей силы;
- д) все ответы верны.

**Тема 2. Финансовые ресурсы. Структура и инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь****План занятия**

1. Финансовые ресурсы и их источники.
2. Цели и задачи финансовой системы страны.
3. Состав государственных финансов. Государственный бюджет, бюджет местных органов власти, консолидированный бюджет.
4. Государственные внебюджетные фонды.
5. Состав децентрализованных финансов. Финансы предприятий материального производства и финансы учреждений непромышленной сферы. Финансы домашних хозяйств и общественных организаций.
6. Инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь.

**Контрольные вопросы и задания**

1. Подготовьте сообщение на тему «Инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь». Составьте схему «Финансовая инфраструктура Республики Беларусь» и покажите взаимосвязи между звеньями.
2. Проведите сравнительный анализ структуры финансовой системы Республики Беларусь и других стран (работа по группам).
3. Приведите примеры правовых актов, регламентирующих порядок образования и использования финансовых фондов в сфере государственных и местных финансов.

**Тема 3. Финансы страхования: сущность и особенности****План занятия**

1. Экономическая сущность страхования и его виды.
2. Система отношений страхования. Страховой рынок.
3. Материальная основа страхования. Страховой тариф.
4. Юридические основы страховой деятельности.

**Контрольные вопросы и задания**

1. Опишите историю возникновения страхования.
2. Каковы причины спада страхового рынка в Беларуси в 90-е гг. XX в.
3. Охарактеризуйте современное состояние страхового рынка в Республике Беларусь.

4. Из каких основных частей состоит страховой рынок? Назовите субъектов и объекты страховых отношений.

5. Дайте определения следующим понятиям: страховой рынок, страхователь, страховщик, страховой агент, страховой брокер, застрахованное лицо, выгодоприобретатель, третье лицо, страхование, страховая защита, страховой случай, страховая премия, страховой риск, страховой фонд, страховая выплата, страховое обеспечение, страховое возмещение, страховой полис.

6. Чем отличается страховая защита от прямого страхования?

7. Чем отличается прямое страхование от самострахования?

8. В чем «плюсы» и «минусы» самострахования?

9. Назовите функции и признаки страхования.

10. Перечислите классификационные признаки страхования.

### **Темы рефератов**

1. История становления страхового рынка в Республике Беларусь.

2. Структура страхового рынка в Республике Беларусь.

3. Современный страховой рынок Республики Беларусь.

4. Перспективы развития страхового рынка в Республике Беларусь.

5. Юридические основы страховой деятельности в Беларуси.

### **Контрольный тест**

**1. Страховщиками в настоящее время не могут быть:**

- а) государственные организации;
- б) акционерные общества;
- в) общества взаимного страхования;
- г) физические лица.

**2. Функция, не относящаяся к функциям страхования:**

- а) предупредительная;
- б) фискальная;
- в) контрольная;
- г) мобилизационная.

**3. К видам социального страхования не относят страхование:**

- а) пособий;
- б) от несчастных случаев;
- в) пенсий;
- г) туристов, выезжающих за рубеж.

**4. Основные формы проведения страхования:**

- а) коммерческая и некоммерческая;
- б) обязательная и добровольная;
- в) коллективная и индивидуальная;
- г) личная и имущественная.

**5. Страховая сумма – это:**

- а) сумма, выплачиваемая страхователю с наступлением страхового случая;

- б) сумма, выплачиваемая страхователем страховщику;
- в) стоимость страхового объекта для расчетов страхования;
- г) стоимость утраченных ценностей.

**6. Объектом страхования ответственности является:**

- а) жизнь и здоровье третьих лиц;
- б) имущество третьих лиц;
- в) ответственность страхователя;
- г) ответственность третьих лиц.

**7. Страховщик – это субъект, который:**

- а) участвует в страховых отношениях;
- б) занимается страховой деятельностью на основе лицензии;
- в) заключает договоры страхования;
- г) заключает договоры страхования и создает страховые фонды.

**8. Договор страхования – это соглашение, по которому:**

- а) страхователь обязан вносить страховые взносы в установленные сроки и установленных размерах;
- б) страховщик обязан производить страховые выплаты в установленные сроки и в установленных размерах;
- в) страхователь обязан вносить страховые взносы, а страховщик – производить страховые выплаты в установленные сроки и в установленных размерах;
- г) определяются условия формирования страховых взносов.

**9. Участие в одном договоре страхования нескольких страховщиков называется:**

- а) сострахование;
- б) перестрахование;
- в) самострахование;
- г) взаимное страхование.

**10. Какие термины связаны с формированием страхового фонда:**

- а) страховая сумма, страховой тариф, страховая выплата;
- б) страховой тариф, страховая сумма, страховая премия;
- в) страховой случай, страховой тариф, страховая выплата;
- г) страховая премия, франшиза, страховой интерес.

**11. К характеристикам обязательного страхования относятся:**

- а) определение правил страхования государственными органами;
- б) выборочный характер страхования;
- в) установление страховых тарифов посредством договорных отношений между страхователем и страховщиком;
- г) некоммерческий характер страховых услуг.



## Тема 4. Финансовая политика

### План занятия

1. Финансовая политика как совокупность мероприятий по регулированию государственных финансов и финансовых отношений в стране.

2. Структура финансовой политики: денежно-кредитная, валютная, бюджетно-налоговая, ценовая, социальная и таможенная политики.

### Контрольные задания

1. Дайте характеристику следующих типов финансовой политики: классическая, регулирующая, планово-директивная.

2. Применительно к условиям Республики Беларусь опишите действие основных инструментов инвестиционной политики.

3. Заполните таблицу, охарактеризовав стимулирующую и сдерживающую фискальную политику:

Вид фискальной политики	Налоги	Государственные расходы	Государственный бюджет	
			Дефицит	Профицит
Стимулирующая				
Сдерживающая				

### Контрольный тест

#### **1. Финансовая политика государства – это:**

а) совокупность взаимосвязанных звеньев и элементов, участвующих в финансовой деятельности и способствующих ее осуществлению;

б) совокупность мероприятий государства по организации и использованию финансов для осуществления своих функций и задач;

в) совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов, образующих сферу и звенья финансовой системы государства.

#### **2. Объект финансовой политики – это:**

а) совокупность взаимосвязанных звеньев и элементов, участвующих в финансовой деятельности и способствующих ее осуществлению;

б) совокупность мероприятий государства по организации и использованию финансов для осуществления своих функций и задач;

в) совокупность финансовых отношений и финансовых ресурсов, образующих сферу и звенья финансовой системы государства.

#### **3. Субъект финансовой политики – это:**

а) финансовые отношения и финансовые ресурсы;

б) органы законодательной и исполнительной власти;

в) инструменты, институты и меры органов государственной власти.

**4. Определение направлений использования финансов на перспективу и текущий период – это классификация финансовой политики по:**

а) признаку зависимости от объектов воздействия;

б) содержательному признаку;

в) временному и территориальному признаку.

**5. Выработка научно обоснованной концепции развития финансов – это классификация финансовой политики по:**

- а) временному признаку;
- б) признаку зависимости от объектов воздействия;
- в) содержательному признаку.

**6. Реализация финансовой политики предусматривает:**

- а) рост финансовых ресурсов субъектов хозяйствования;
- б) создание финансовой основы деятельности органов власти;
- в) обеспечение стабильности общественного производства;
- г) все ответы верны.

**7. Финансовая политика государства:**

- а) является частью экономической политики;
- б) является частью бюджетной политики;
- в) включает в себя экономическую политику.

**8. Финансовый механизм – это:**

- а) совокупность видов и форм организации финансовых отношений;
- б) совокупность специфических методов формирования и использования финансовых ресурсов и способов их количественного определения;
- в) оба ответа верны.

**9. В условиях централизованной экономики финансовая политика осуществляется с целью:**

- а) роста финансовых ресурсов у субъекта хозяйствования;
- б) сглаживания неблагоприятных последствий рынка для субъектов хозяйствования и населения, обеспечение развития отраслей экономики;
- в) максимально возможной мобилизации финансовых ресурсов на макроуровне и подчинения финансово-хозяйственной деятельности предприятий хозяйственным интересам государства.

**10. Направления государственной политики государства:**

- а) денежно-кредитная политика;
- б) налоговая политика;
- в) тарифная политика на продукцию естественных монополий;
- г) бюджетная политика.

## **Тема 5. Финансовое управление и финансовый механизм**

### **План занятия**

1. Объекты и субъекты государственного и финансового управления.
2. Элементы и виды финансового управления.
3. Финансовый аппарат и финансовый механизм.

### **Контрольные вопросы**

1. Что представляет собой управление вообще и управление финансами в частности?

2. Назовите объекты, субъекты и методы управления финансами.
3. Назовите органы управления финансами.
4. Каковы основные функции и задачи Министерства финансов?
5. Охарактеризуйте финансовые планы государства и предприятий.
6. Дайте определение понятию «финансовый механизм» и назовите его основные элементы.

## **Тема 6. Финансовое планирование и финансовый контроль**

### **План занятия**

1. Финансовое планирование на макро- и микроуровне.
2. Бюджетное планирование (бюджетирование).
3. Органы управления финансами в Республике Беларусь: Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Государственное казначейство, Национальный банк, Комитет по ценным бумагам, Совет Министров.
4. Финансовый контроль: понятие, формы и методы.
5. Становление и развитие аудита в странах Западной Европы и в Республике Беларусь.
6. Финансовое планирование и прогнозирование.

### **Темы рефератов**

1. Эволюция финансовой науки (меркантилизм, физиократизм, немецкая школа, классическое направление, неоклассическая школа, кейнсианство, монетаризм, институционализм).
2. Экономические теории государственных финансов.
3. Вклад русской экономической мысли в развитие науки о финансах (И.С. Пересветов, А.Н. Нардын-Нащокин, И.Т. Посошков, В.Н. Татищев, П.И. Ягужинский, П.И. Шувалов, А.Я. Поленов, М.М. Сперанский и др.).
4. Вклад белорусской финансовой мысли в развитие науки о финансах (20-е гг. XX в.: М. Карнилович, Я.Л. Ярощук, Я.А. Адамович, Ф.С. Валаднович, И.Ф. Нудельский, С.Я. Талунис; 50-е гг. XX в.: М.А. Панич, М.И. Ткачук, Л.А. Рубанов, В.Ф. Солнцев).
5. Возникновение финансовых отношений на территории Беларуси в разные исторические периоды развития общества.

### **Контрольные вопросы**

1. Дайте определение понятиям финансовое планирование, финансовое прогнозирование, бюджетирование.
2. Назовите методы, с помощью которых осуществляется финансовое планирование и прогнозирование.
3. Проведите сравнительный анализ организации финансового контроля в Республике Беларусь и в любой другой стране (по выбору).

4. Проведите сравнение финансовой политики и управления финансами в Республике Беларусь и любой другой стране (по выбору).

### **Контрольный тест**

**1. Мониторинг – это:**

- а) периодический контроль финансового состояния субъекта;
- б) совокупность проверок финансового состояния субъекта;
- в) постоянный контроль финансового состояния субъекта;
- г) специальная программа финансового контроля субъекта.

**2. Ревизия не бывает:**

- а) предварительной;
- б) тематической;
- в) полной;
- г) частичной.

**3. Основным методом финансового контроля не является:**

- а) ревизия;
- б) счетная проверка счетов;
- в) экономический анализ;
- г) социологическое исследование.

**4. Главным направлением реформ финансового контроля является:**

- а) разработка и реализация единого правового акта контроля;
- б) повышение ответственности финансовых работников за некачественную работу и нарушения законодательства;
- в) унификация различных контрольных органов;
- г) устранение дублирующих и параллельных функций различных контрольных органов.

**5. Основным видом финансового контроля не является:**

- а) предварительный контроль;
- б) комплексный контроль;
- в) текущий контроль;
- г) заключительный контроль.

**6. Финансовый контроль – это:**

- а) одна из стадий управления финансами;
- б) совокупность мероприятий субъективной деятельности людей по наблюдению, проверке и анализу движения денежных ресурсов;
- в) совокупность действий по проверке вопросов деятельности субъектов хозяйствования;
- г) форма реализации контрольной функции финансов.

**7. К публичным финансовым нарушениям не относится:**

- а) нецелевое использование денежных ресурсов;
- б) убыточная деятельность организаций;
- в) тайное заимствование средств одних субъектов у других;
- г) коррупция.

**8. В функции финансового контроля не входит:**

- а) обеспечение своевременной и достоверной информации о движении денежных средств;

- б) предупреждение кризисных ситуаций в финансовой системе;
- в) стимулирование интенсификации финансовых процессов;
- г) обеспечение своевременного поступления и расходования денежных средств.

**9. К задачам финансового контроля не относится:**

- а) проверка расходов всех звеньев финансовой системы;
- б) соблюдение правил учета и отчетности;
- в) недопущение хищений и выявление резервов эффективного использования денежных средств;
- г) проверка правильности и своевременности поступления доходов.

## **Тема 7. Финансы внешнеэкономической деятельности (ВЭД)**

### **План занятия**

1. Финансовый механизм ВЭД.
2. Признаки и специфика финансов ВЭД.
3. Централизованные и децентрализованные денежно-валютные фонды как материальная основа финансов ВЭД.
4. Органы регулирования ВЭД.
5. Механизм реализации внешней политики.

### **Контрольные вопросы и задания**

1. Дайте определение финансового механизма ВЭД и охарактеризуйте финансы ВЭД как экономическую категорию.
2. Назовите органы регулирования ВЭД, опишите их функции.
3. Назовите признаки и определите специфику финансов ВЭД.
4. Каковы основные функции внешнеэкономической сферы страны?
5. Как в бюджетной, инвестиционной, производственной, социальной сферах проявляется эффект от развития ВЭД страны?
6. Какое влияние оказывает глобализация на ВЭД государства?
7. Каков внешнеэкономический потенциал Республики Беларусь и каковы перспективы его развития?
8. Каковы основные отличия финансов ВЭД государства и финансов ВЭД субъектов хозяйствования?
9. Каково влияние финансовой политики в Республике Беларусь на развитие ВЭД организаций?
10. Опишите товарную структуру белорусского экспорта/импорта?

### **Темы рефератов**

1. Участие Республики Беларусь в интеграционных объединениях.
2. Характеристика уровней управления ВЭД в Республике Беларусь.
3. Влияние политики государственного регулирования цен на развитие ВЭД организаций Республики Беларусь.

4. Влияние ВЭД организаций на формирование цен на внутреннем рынке Республики Беларусь.

5. Влияние финансовой глобализации на развитие ВЭД в Беларуси.

### **Контрольный тест**

**1. Для финансов ВЭД не характерна следующая особенность:**

- а) область их существования ограничена сферой ВЭД, т. е. деятельностью, связанной с национальными и иностранными рынками;
- б) распределяется как национальный чистый доход, так и часть чистого дохода, созданного в других государствах;
- в) в системе денежных отношений функционирует только иностранная валюта.

**2. К макроэкономическим факторам, оказывающим влияние на состояние финансов ВЭД субъектов хозяйствования, относятся:**

- а) таможенное и налоговое регулирование ВЭД;
- б) инвестиционный климат и имидж на мировых рынках;
- в) выбор формы международных расчетов;
- г) выбор формы внешнеторговой сделки;
- д) верно а) и б);
- е) верно б), в) и г).

**3. На состояние финансов ВЭД субъектов хозяйствования оказывают влияние микроэкономические факторы:**

- а) квалификация управленческого аппарата субъекта хозяйствования;
- б) выбор структуры внешнеэкономической сделки;
- в) степень доверия к органам государственного управления;
- г) состояние национальной экономики;
- д) верно а) и б);
- е) верно а), б), в), г).

**4. В структуре органов управления финансами ВЭД выделяют следующие уровни:**

- |                         |                       |
|-------------------------|-----------------------|
| а) общегосударственный; | г) хозяйственный;     |
| б) институциональный;   | д) верно а), б) и в); |
| в) функциональный;      | е) верно а), в) и г). |

**5. К общегосударственному уровню управления финансами ВЭД можно отнести следующие органы управления:**

- |               |                                  |
|---------------|----------------------------------|
| а) Парламент; | в) Министерство иностранных дел; |
| б) Президент; | г) Правительство.                |

**6. Финансы ВЭД имеют две сферы функционирования:**

- а) финансы ВЭД государства;
- б) финансы ВЭД субъектов хозяйствования;
- в) финансы ВЭД общественных фондов.

**7. Регулированием ВЭД в Республике Беларусь занимается:**

- а) Министерство иностранных дел Республики Беларусь;
- б) Национальный банк Республики Беларусь;
- в) Белорусская торгово-промышленная палата;
- г) верны все ответы.

**8. Негосударственной некоммерческой организацией, содействующей развитию ВЭД Беларуси с другими странами, является:**

- а) Министерство иностранных дел Республики Беларусь;
- б) Комитет по ценным бумагам при Совете Министров;
- в) Министерство образования Республики Беларусь;
- г) Белорусская торгово-промышленная палата.

**9. Создает условия и порядок финансирования ВЭД, осуществляет валютное регулирование:**

- а) Министерство иностранных дел Республики Беларусь;
- б) Национальный банк Республики Беларусь;
- в) Министерство экономики Республики Беларусь;
- г) Белорусская торгово-промышленная палата.

**10. Координирует ВЭД, выдает лицензии на экспорт и импорт:**

- а) Министерство торговли Республики Беларусь;
- б) Национальный банк Республики Беларусь;
- в) Министерство экономики Республики Беларусь;
- г) Белорусская торгово-промышленная палата.

**Тема 8. Бюджетное устройство и бюджетный процесс****План занятия**

1. Бюджетная система государства.
2. Бюджетные права законодательных и исполнительных органов власти.
3. Бюджетный процесс.

**Контрольные вопросы**

1. Дайте определения понятиям бюджетная система, доходы бюджета, расходы бюджета, бюджетная классификация, бюджетный процесс, бюджетный профицит, бюджетный дефицит, дотация, субсидия.
2. Что представляет собой консолидированный бюджет?
3. Назовите участников бюджетного процесса.
4. Перечислите стадии бюджетного процесса.
5. Перечислите принципы, на которых строится бюджетная система.
6. Опишите процесс разработки проекта, рассмотрения и утверждения республиканского бюджета Республики Беларусь.

### Контрольный тест

#### 1. *Бюджетные отношения носят:*

- а) эквивалентный характер;                      в) безэквивалентный характер;  
б) особый характер;                                г) ограниченный характер.

#### 2. *Бюджетная система включает в себя:*

- а) республиканский бюджет;                      г) внебюджетные фонды;  
б) региональный бюджет;                        д) финансы предприятий;  
в) местный бюджет;                                е) финансы семьи.

#### 3. *К доходам бюджета относятся:*

- а) налоговые доходы;  
б) безвозмездные перечисления;  
в) неналоговые доходы;  
г) ассигнования на бюджетные учреждения.

#### 4. *К местным налогам относятся:*

- а) земельный налог;                                в) налог на имущество физических лиц;  
б) транспортный налог;                            г) налог на имущество организаций.

### Вставьте пропущенные слова

1. «...» – бюджетные средства, предоставляемые бюджету другого уровня бюджетной системы страны, физическому или юридическому лицу на условиях долевого финансирования целевых расходов.

2. «...» – обязательные платежи, безвозмездно взимаемые государством, а также органами местного самоуправления с физических и юридических лиц в целях финансового обеспечения деятельности государства и муниципальных образований.

3. «...» – основной финансовый план государства на текущий год, имеющий силу закона.

4. «...» – основная часть национального дохода, мобилизуемая во все звенья бюджетной системы.

5. «...» – сумма выпущенных, но не погашенных государственных займов, с начислением по ним процентов на определенную дату или определенный срок.

6. «...» – основной метод получения доходов бюджета.

#### **Верно ли данное выражение? (Ответьте «да» или «нет».)**

- Дефицит бюджета всегда имеет вынужденный характер.
- Существуют финансы граждан.
- Звеном бюджетной системы страны являются местные бюджеты.
- Совокупность бюджетов всех административно-территориальных единиц – это бюджетный процесс.
- Секвестр расходов – это пропорциональное снижение государственных расходов, кроме защищенных статей.
- Налоги выполняют стимулирующую функцию.



7. Принципом бюджетного устройства является контроль.
8. Бюджетный процесс – это деятельность органов власти по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов.
9. Дотация – это сумма, выделенная из бюджета при недостаточности собственных средств для формирования минимального бюджета.
10. Государственные финансы и бюджет государства – одно и то же.

## **Тема 9. Государственный республиканский бюджет и бюджеты местных органов власти**

### **План занятия**

1. Государственный бюджет, его сущность и роль в социально-экономических процессах. Доходы и расходы государственного бюджета.
2. Сущность местных бюджетов, их роль в социально-экономическом развитии территории.
3. Бюджетный дефицит, управление им.
4. Внебюджетные фонды, их значение и краткая характеристика. Региональные внебюджетные фонды, их роль в развитии территории.

### **Задачи**

1. Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области, если сумма расходной части бюджета равна 300 млн бел. рублей, дефицит бюджета равен 40 млн бел. рублей, а сумма собственных доходов равна 100 млн бел. рублей.
2. Рассчитайте сумму дефицита бюджета области и сумму субвенции, если сумма регулирующих доходов бюджета равна 400 млн бел. рублей, сумма закрепленных доходов равна 300 млн бел. рублей, сумма расходной части бюджета равна 800 млн бел. рублей, сумма субвенции составляет 30 % суммы дефицита.
3. Рассчитайте сумму регулирующих доходов бюджета области, при условии что расходная часть бюджета составляет 340 млн бел. рублей, закрепленные доходы равны 110 млн бел. рублей, а дефицит бюджета 40 млн бел. рублей.

### **Проблемные вопросы**

1. Доля национального дохода, перераспределяемого через государственный бюджет в развитых странах, достигает 30–50 %. Как Вы считаете, высока эта доля или нет? Чем можно объяснить подобный уровень перераспределения финансовых средств через государственный бюджет? Будет ли расти или падать этот уровень в дальнейшем? Найдите аналогичную цифру для бюджета Беларуси и дайте комментарий по этому поводу.
2. В чем состоит различие между следующими понятиями: рефинансирование, реструктуризация и погашение государственного долга. Дайте свои объяснения, приведите примеры. Как вы считаете, почему государ-

ственный долг является одновременно и кредитом? Какие субъекты участвуют в отношениях, возникающих между должником и кредитором?

3. Известно, что принятие бюджета на очередной финансовый год в любой стране вызывает острые дискуссии в парламенте. Выскажите свое мнение по следующим проблемам:

а) формирования доходной части бюджета Республики Беларусь на современном этапе: доля налоговых и неналоговых поступлений, влияние инфляции, недоимок и т. п.;

б) расходных статей бюджета: их секвестирования, перераспределения, изменения их природы в связи с развитием рынка;

в) дефицита бюджета: его динамики, влияния на уровень инфляции, на инвестиционные процессы, на внутренние и внешние заимствования.

Сделайте вывод о том, в чем же состоит принципиально новый подход в проведении бюджетной политики.

4. Как изменилась роль государства и государственных финансов в развитых странах в последние десятилетия?

## **Тема 10. Государственный кредит. Государственный долг**

### **План занятия**

1. Экономическая сущность государственного кредита.
2. Функции государственного кредита.
3. Основные формы государственного кредита.
4. Государственный долг и управление им.

### **Контрольные вопросы и задания**

1. В чем различия государственного и банковского кредита?
2. Какова взаимосвязь государственного кредита и государственного внутреннего долга? Каковы формы государственного внутреннего долга?
3. Как происходит управление государственным внутренним долгом?
4. Каково значение и формы государственного кредита.
5. В чем суть и значение региональных и местных займов?
6. Назовите формы, в которых могут быть выражены внутренний государственный долг и внешние заимствования Республики Беларусь.

### **Проблемные вопросы**

1. Председатель Правительства страны обратился в Совет директоров Центрального банка с просьбой выдать Правительству денежные средства для погашения задолженности работникам бюджетной сферы по заработной плате. Возврат кредитованных средств гарантировался ценными бумагами государственного займа. Дайте юридическую оценку подобной просьбе. Может ли Правительство обязать Центральный банк выплатить указанные денежные средства?

2. Финансовое управление администрации области предоставило государственные гарантии АО «Контракт» на сумму 500 млн бел. рублей для привлечения кредитов «Беларусбанка» на закупку сельскохозяйственного оборудования. АО «Контракт» заключило с «Беларусбанком» кредитный договор, обеспеченный данной гарантией. Однако вернуть в срок взятый кредит АО не смогло. Как в этом случае должен поступить «Беларусбанк»?

3. Фирма «АВС» выпустила ценные бумаги, которые были гарантированы областными властями. В связи с этим в региональной газете «Торговля» появилась информация о том, что государственные ценные бумаги фирмы «АВС» имеют высокую степень ликвидности. Является ли такое сообщение компетентным?

### **Контрольный тест**

**1. В зависимости от происхождения кредитных ресурсов государственный долг может быть:**

- а) внутренним и внешним;
- б) капитальным и текущим;
- в) консолидированным долгом страны.

**2. Капитальный государственный долг представляет собой:**

- а) номинальную стоимость всех долговых обязательств государства и гарантированных им заимствований;
- б) сумму выпущенных и непогашенных государством долговых обязательств и гарантированных им обязательств других лиц, включая начисленные проценты, которые должны быть выплачены по этим обязательствам;
- в) совокупность долговых обязательств, обеспеченных капитальными активами, находящимися в государственной собственности.

**3. Условной границей опасного состояния внешнего долга принято считать превышение суммы долга:**

- а) 30 % экспорта;
- б) 50 % ВВП;
- в) 20 % экспорта.

**4. Обязательства государства, предполагающие выплаты в объемах, в сроки и на условиях, которые установлены заранее, относятся к:**

- а) прямым обязательствам;
- б) условным обязательствам;
- в) текущим обязательствам.

**5. Долговые обязательства государства могут погашаться за счет:** 1) налоговых доходов; 2) золотовалютных резервов страны; 3) средств, полученных от продажи государственной собственности; 4) средств, привлеченных путем выпуска новых займов:

- а) верно 1) и 3);
- б) верно 1), 2) и 3);
- в) верно 1), 3) и 4);
- г) все ответы верны.

## Тема 11. Налогово-бюджетная система и принципы ее построения

### План занятия

1. Общая характеристика налоговой системы Республики Беларусь.
2. Налоговое законодательство Республики Беларусь.
3. Налоговая служба Республики Беларусь.
4. Субъекты и объекты налоговых отношений в Беларуси.
5. Виды налогов и сборов, действующих в Республике Беларусь.

### Контрольные вопросы

1. Особенности налоговой системы Республики Беларусь.
2. Документы, регулирующие налоговые отношения в Беларуси.
3. История создания налоговой службы, структура и задачи МНС.
4. Что такое прямые (реальные и личные) и косвенные налоги.
5. Сколько уровней изъятия налогов в Республике Беларусь?

### Контрольный тест

#### **1. Какова структура налоговой системы Республики Беларусь:**

- |                   |                      |
|-------------------|----------------------|
| а) одноуровневая; | в) двухуровневая;    |
| б) трехуровневая; | г) четырехуровневая. |

#### **2. Определите, к какому виду налогов относятся акцизы:**

- |               |                   |
|---------------|-------------------|
| а) прямым;    | в) маркированным; |
| б) косвенным; | г) смешанным.     |

#### **3. К какому уровню изъятия относится налог на землю в налоговой системе Республики Беларусь:**

- а) местному;
- в) республиканскому;
- б) федеральному;
- г) областному.

#### **4. Объект обложения по подоходному налогу с физических лиц:**

- а) заработная плата;
- б) совокупный годовой доход;
- в) дивиденды;
- г) доход от продажи имущества.

#### **5. Какие из налогов относятся к республиканским:**

- а) единый налог производителей сельскохозяйственной продукции;
- б) налог на игорный бизнес;
- в) налог на доходы от осуществления лотерейной деятельности;
- г) налог на доходы от проведения электронных интерактивных игр;
- д) налог на добавленную стоимость.

### Задачи

1. При использовании автомобиля для нужд предприятия за отчетный месяц было списано по нормам 3000 л бензина марки АИ-93. Удельная плотность – 0,745. Ставка экологического налога – 74 142 рублей за

тонну, понижающий коэффициент за передвижные источники выбросов – 0,9. Рассчитайте экологический налог, если 800 л бензина было использовано за пределами Беларуси.

2. Предприятие приобрело 500 единиц товара по 118 тыс. рублей/ед. (в том числе НДС – 18 тыс. рублей). В отчетном периоде было реализовано для розничной торговой сети 350 единиц товара по цене 141,6 тыс. рублей/ед. (в том числе НДС – 21,6 тыс. рублей). Определите валовой доход без НДС.

## **Тема 12. Налоговая политика и налоговые льготы**

### **План занятия**

1. Понятие и типы налоговой политики, требования к ней.
2. Внутренняя и внешняя налоговая политика.
3. Налоговая стратегия и налоговая тактика.
4. Дискреционная и недискреционная налоговая политика.
5. Система налоговых стимулов. Налоговые льготы.

### **Темы рефератов**

1. Опыт и особенности проведения налоговой политики в зарубежных странах (Германии, Швеции, США, Великобритании).
2. Проблемы и пути совершенствования налоговой политики в Республике Беларусь.

### **Задание**

Заполните таблицу «Динамика налоговой нагрузки в Республике Беларусь в 2007–2012 гг.» и сделайте выводы.

Показатель	Год					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Налоговые доходы, трлн рублей						
Налоговая нагрузка, %						

### **Контрольный тест**

**1. Какой тип налоговой политики предполагает снижение налогового пресса с одновременным сокращением социальных программ:**

- а) политика максимальных налогов;
- б) политика разумных налогов;
- в) политика высоких налогов и роста социальных программ.

**2. Субъектом налоговой политики выступают:**

- а) государство;
- б) налогоплательщики;
- в) налоговые агенты;
- г) все ответы верны.

**3. Налоговая политика относится:**

- а) к прямым методам государственного регулирования экономики;
- б) к косвенным методам государственного регулирования экономики.

**4. В начале периода рыночных реформ в Беларуси проводилась:**

- а) политика разумных налогов;
- б) политика максимальных налогов;
- в) политика высоких налогов.

**5. Повышение уровня экономического развития страны относится:**

- а) к экономическим целям налоговой политики;
- б) к международным целям налоговой политики;
- в) к социальным целям налоговой политики.

### **Тема 13. Налоговый менеджмент**

#### **План занятия**

1. Понятие, содержание, задачи и формы налогового менеджмента.
2. Налоговое прогнозирование и планирование.
3. Налоговое регулирование и налоговый контроль.
4. Государственный и корпоративный налоговый менеджмент.

#### **Контрольный тест**

**1. Налоги возникли в следствии:**

- а) появления государства;
- б) становления промышленности;
- в) развития торговли;
- г) появления ремесла.

**2. Под фискальной функцией налога понимается:**

- а) функция количественного отражения налоговых поступлений и их сопоставления с потребностями государства;
- б) функция формирования стабильной доходной части государственного бюджета;
- в) функция ограничения (сдерживания определенных видов деятельности либо производства определенных товаров и услуг).

**3. Налоги в зависимости от органа, который устанавливает и имеет право изменять и конкретизировать, делятся на:**

- а) республиканские, региональные, местные;
- б) закрепленные и регулирующие;
- в) общие и специальные.

**4. Создание оффшорных компаний считается:**

- а) налоговой оптимизацией;
- б) уклонением от уплаты налогов;
- в) налоговой минимизацией.

**5. Налоговый менеджмент включает звенья (уровни):**

- а) корпоративный;
- б) государственный;
- в) международный;
- г) классический.

**6. Корпоративный налоговый менеджмент охватывает:**

- а) уровень хозяйствующих субъектов;
- б) уровень государства;

- в) международный уровень;
- г) физическое лицо.

**7. Конечная цель корпоративного налогового менеджмента:**

- а) минимум уплаченных налогов;
- б) максимум уплаченных налогов;
- в) максимум полученной прибыли.

**8. Государственный налоговый менеджмент охватывает:**

- а) уровень хозяйствующих субъектов;
- б) уровень государства;
- в) международный уровень;
- г) конкретное физическое лицо.

**9. Цель государственного налогового менеджмента:**

- а) минимум полученных налогов;
- б) рост налоговых доходов на базе роста производства;
- в) максимум расходов на налоговое администрирование.

**10. Об эффективности мер налоговой оптимизации в рамках корпоративного налогового менеджмента можно судить по:**

- а) чистому финансовому результату;
- б) сэкономленной сумме налогов;
- в) величине недоимки;
- г) сумме начисленных налогов.

**11. Уравновешивание общественных, корпоративных и личных экономических интересов – это цель:**

- а) налогового контроля;
- б) налогового менеджмента;
- в) налогового регулирования.

**12. Процесс, обеспечивающий достижение целей, задач и плановых параметров, в т. ч. путем применения налоговых санкций – это:**

- а) налоговый контроль;
- б) налоговое прогнозирование;
- в) налоговое регулирование.

**Тема 14. Налоговое регулирование международных экономических отношений (МЭО) в Республике Беларусь**

**План занятия**

1. Налоги в системе международных экономических отношений.
2. Налоговое регулирование МЭО. Проблема двойного налогообложения. Метод налогового кредита.
3. Концепция территориальной привязки и резидентство (национальность) налогоплательщика.

4. Принципы налоговой гармонизации: сближение налоговых ставок, унификации налоговой базы, устранение двойного налогообложения.

### **Контрольные вопросы и задания**

1. Определите проблемы и предложите пути решения проблем налогообложения в мировой экономике.

2. Что такое двойное налогообложение и метод налогового кредита?

3. Какие подходы существуют в налоговом регулировании МЭО?

4. Каковы принципы налогообложения доходов от ВЭД?

5. Охарактеризуйте принципы налоговой гармонизации.

6. Задачи, которые решаются посредством заключения международных налоговых соглашений.

7. С какими странами Республика Беларусь заключила соглашения о ликвидации двойного обложения и их количество?

8. Какие меры предусмотрены в налоговой системе Республики Беларусь для стимулирования притока инвестиций?

### **Проблемные задания**

1. Гражданин Беларуси уехал постоянно работать по трудовому договору с российской компанией в Российскую Федерацию, где он проживает более 183 дней в году. Такое лицо будет считаться налоговым резидентом как РБ (в силу гражданства), так и РФ (согласно НК РФ), так как находится на территории России более 183 дней в году, следовательно, обязано уплачивать налоги на ее территории в полном объеме. На основании какого документа гражданин Беларуси может не уплачивать налогов казну РФ и почему?

2. Гражданин РБ, работающий на территории РФ в российской компании, определен как налоговый резидент РБ. В соответствии с соглашением между Правительством Республики Беларусь и Правительством РФ об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от уплаты налогов в отношении налогов на доходы и имущество, в какой стране данный гражданин должен платить налог на доходы физических лиц?

### **Контрольный тест**

**1. Совокупность взимаемых государством налогов, правила налогообложения и органы, реализующие налоговые функции, называется:**

а) система налогообложения;

б) налоговая система;

в) налоговая политика;

г) налоговая ставка.

**2. Тип налогообложения, когда процент изъятия дохода налогами уменьшается при возрастании дохода:**

а) прогрессивный;



- б) регрессивный;
- в) пропорциональный;
- г) убывающий.

**3. Принципы обложения доходов от ВЭД состоят в том, что иностранная компания облагается налогом в другой стране, если она:**

- а) осуществляет там полный коммерческий цикл операций;
- б) действует через свои деловые учреждения;
- в) осуществляет финансовые операции в другой стране;
- г) реализует свои операции через зависимых агентов, имеющих полномочия на заключение сделок;
- д) действует посредством взаимодействия с правительственными организациями.

**Верно ли данное выражение? (Ответьте «да» или «нет».)**

1. Государство, получая в бюджет налоги, официально принимает на себя встречные обязательства перед налогоплательщиком.
2. Налоги безэквивалентны, пользование общественными благами не пропорционально величине налогов, уплачиваемых налогоплательщиком.
3. Налоги – это абстрактные платежи, которые при внесении их в бюджет не имеют целевого назначения.
4. Большинство налогов носит целевой характер.
5. Налоговые доходы не предназначены для конкретных расходов.
6. Имеются целевые платежи, но это не отменяет общего правила абстрактного характера налогов.

## РАЗДЕЛ II. ДЕНЕЖНО-КРЕДИТНАЯ И БАНКОВСКАЯ СИСТЕМЫ

### **Тема 15. Понятие и принципы построения денежно-кредитной системы государства**

#### **План занятия**

1. Сущность, функции и виды денег.
2. Денежный рынок. Спрос на деньги. Предложение денег.
3. Денежно-кредитная система государства. Принципы построения и структура денежно-кредитной системы страны.
4. Классификация звеньев кредитной системы и их функции.

#### **Темы для рефератов**

1. История развития денег.
2. Эмиссия денег: сущность, виды, проблемы.
3. Платежная система Республики Беларусь.
4. Особенности безналичного и наличного денежных оборотов.

## **Тема 16. Сущность кредита. Теории кредита**

### **План занятия**

1. Сущность и структура кредита. Теории кредита.
2. Функции и законы кредита.
3. Роль кредита в экономике.
4. Принципы кредитования.

### **Контрольные вопросы**

1. Что такое кредит, ссуженная стоимость, ссудный процент?
2. Назовите участников кредитных отношений.
3. Схематично покажите, как осуществляется движение кредита.
4. Объясните сущность функций кредита.
5. Назовите принципы банковского кредитования.
6. Организация и порядок кредитования субъектов экономики.
7. Перечень документов заемщика в банк для получения кредита.

## **Тема 17. Формы кредита и их классификация**

### **План занятия**

1. Банковский, коммерческий и государственный кредит.
2. Потребительский и ипотечный кредит.
3. Лизинговый кредит.

### **Контрольные вопросы**

1. Перечислите формы кредита, дайте им характеристику.
2. Перечислите классификации банковского кредита.
3. Что такое необеспеченный и срочный кредит, овердрафт?

### **Задачи**

1. Предприятие взяло кредит в 100 млн рублей сроком на два года под 15 % годовых и по истечении срока кредита должно вернуть ссуду с процентами. Сколько должно заплатить предприятие?
2. Семья получила от банка ссуду на строительство жилья в размере 60 млн рублей сроком на три года под простую процентную ставку 16 % годовых. Определите сумму кредита и проценты.
3. Клиент получил кредит сроком на три месяца в 6 млн рублей. Сумма возврата кредита 7,5 млн рублей. Определите процентную ставку банка.
4. Определите погашаемую через 2 года клиентом ссуду по простой процентной ставке, при условии что размер ссуды составляет 100 000 рублей, а годовая процентная ставка – 19 %.
5. Определите, что стоит дороже: кредит в 36 тыс. рублей, за который нужно выплачивать 3,86 тыс. рублей ежемесячно в течение года, или кредит такого же размера, за который нужно платить ежемесячно 1,4 тыс. рублей в течение 3 лет?

**Верно ли данное выражение? (Ответьте «да» или «нет».)**

1. Любой кредит называется коммерческим.
2. Финансовый кредит – это отсрочка платежей, предоставляемая продавцом покупателю.
3. Порядок кредитования, оформление и погашение кредитов регулируются договором купли-продажи.
4. Товарный кредит – это форма представления вещи одной стороной в собственность другой стороне.
5. Если предприятие берет кредит, то у него неудовлетворительное финансовое состояние.
6. Платность кредита является принципом кредитования.
7. Использование кредита ускоряет научно-технический прогресс.
8. Аккумуляция временно свободных денежных средств – это функция кредита.
9. Предприятия должны заботиться о своей кредитоспособности, а граждане – нет.
10. Ипотечный кредит – это кредит под залог ценных бумаг.

**Тема 18. Структура и инфраструктура денежно-кредитной системы Республики Беларусь**

**План занятия**

1. Банковская система и ее роль в экономике.
2. Сущность, виды и функции банков.
3. Банковские операции.
4. Порядок создания и прекращения деятельности банков.

**Контрольные вопросы**

1. Дайте характеристику понятию «двухуровневая банковская система Республики Беларусь».
2. Какое количество системообразующих банков в Беларуси?
3. Какой орган в Республике Беларусь осуществляет регистрацию коммерческих банков?
4. Каким органом устанавливаются правила и порядок осуществления банковских операций?

**Тема 19. Национальный (центральный) банк страны**

**План занятия**

1. Центральный банк: задачи, функции и операции.
2. Денежно-кредитная политика центрального банка и регулирование деятельности коммерческих банков.
3. Национальный банк Республики Беларусь: задачи, функции, организационная структура.

4. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов банков. Счета. Кредиты. Вклады.

### **Контрольный тест**

**1. Центральный банк осуществляет:**

- а) привлечение денежных сбережений населения;
- б) операции с акционерными компаниями;
- в) эмиссию денег;
- г) кредитование населения.

**2. Центральный банк:**

- а) собирает налоги;
- б) хранит все наличные деньги;
- в) обеспечивает устойчивость рубля.

**3. За Центральным банком закреплена функция:**

- а) лизингового центра страны;
- б) казначейства государства;
- в) банка, осуществляющего трастовые операции;
- г) кредитора организаций.

**4. К одной из функций Центрального банка относится:**

- а) выдача кредитов юридическим лицам;
- б) выдача кредитов физическим лицам;
- в) хранение вкладов промышленных предприятий;
- г) хранение вкладов коммерческих банков.

**5. Укажите операции, выполняемые Центральным банком:**

- а) организация системы рефинансирования;
- б) ломбардное кредитование;
- в) проведение государственной денежно-кредитной политики;
- г) выдача гарантий и поручительств.

**6. К какой группе банков относятся Центральные банки:**

- а) банки, являющиеся акционерными обществами;
- б) частные кредитные институты;
- в) государственные кредитно-финансовые институты.

**7. Функции Центрального банка в Беларуси выполняет:**

- а) Народный банк;
- б) Беларусбанк;
- в) Национальный банк Республики Беларусь;
- г) Центральный банк Республики Беларусь.

**8. Клиентами Центрального банка являются:**

- а) только организации различных секторов экономики;
- б) физические лица;
- в) только кредитные организации;
- г) все юридические лица.

**9. Эмиссия наличных денег осуществляется:**

- а) коммерческими банками;
- б) коммерческими банками и Центральным банком;
- в) Центральным банком;
- г) коммерческими банками и организациями.

**Тема 20. Коммерческие банки****План занятия**

1. Порядок создания банков и прекращения их деятельности.
2. Лицензирование банковской деятельности.
3. Учредители банков. Устав и уставной фонд банка.
4. Ресурсы коммерческих банков и их использование.
5. Операции коммерческих банков: кредитные, расчетные, депозитные. Операции с валютой, ценными бумагами.

**Задание**

Соберите данные по нескольким коммерческим банкам города о видах депозитов и процентных ставках, составьте аналитическую таблицу и сделайте выводы о наиболее привлекательных для клиентов вкладах.

**Контрольный тест****1. Коммерческий банк точнее характеризует определение:**

- а) банк, выполняющий все виды кредитных, расчетных и финансовых операций;
- б) кредитная организация, формирующая свои ресурсы путем привлечения средств на депозиты и работающая на принципах коммерции.

**2. Коммерческие банки:**

- а) осуществляют контроль над денежной массой в стране;
- б) привлекают свободные денежные средства, выдают их в кредиты;
- в) используют средства пенсионных фондов;
- г) занимаются эмиссией денег;
- д) хранят золотовалютные резервы страны;
- е) проводят кредитно-денежную политику страны.

**3. К пассивным операциям банка относится:**

- а) прием вклада от фирмы «Иван да Марья»;
- б) выдача кредита фирме «Домострой»;
- в) хранение фамильных ценностей семьи Ивановых;
- г) сделки с недвижимостью;
- д) операции с ценными бумагами.

**4. К активным операциям банка относится:**

- а) выдача кредитов;
- б) прием вкладов;
- в) накопление прибыли;
- г) создание резервов.

**5. Банк, выдающий кредиты под залог имущества:**

- |              |                         |
|--------------|-------------------------|
| а) сбербанк; | в) инвестиционный банк; |
| б) ломбард;  | г) ипотечный банк.      |

**6. Устав кредитной организации не должен содержать:**

- а) указание на организационно-правовую форму;
- б) перечень осуществляемых банковских операций;
- в) указание на максимальный размер уставного капитала;
- г) полное официальное наименование.

**7. Разница между процентами по кредитам, предоставляемым коммерческим банком, и процентами по депозитам называется:**

- |             |                             |
|-------------|-----------------------------|
| а) дисконт; | в) валютный курс;           |
| б) маржа;   | г) ставка рефинансирования. |

**8. Кредит – это:**

- а) финансирование государственных экономических программ;
- б) ссуды на условиях возвратности и платности;
- в) доверие кредитора заемщику;
- г) привлечение денежных средств банками.

**9. Ссудный процент – это:**

- а) долг заемщика кредитору;
- б) сумма кредита, которую заемщик выплачивает банку;
- в) плата за кредит;
- г) прибыль банка.

**10. Вклады, которые снимаются целиком в оговоренный срок:**

- |                      |             |
|----------------------|-------------|
| а) текущие;          | в) срочные; |
| б) до востребования; | г) чековые. |

**Тема 21. Специальные кредитно-финансовые учреждения****План занятия**

1. Виды и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций.
2. Лизинговые и факторинговые компании.
3. Инвестиционные фонды. Финансовые компании.
4. Специфические кредитно-финансовые компании.

**Контрольные вопросы и проблемные задания**

1. Назовите общие черты и различия между банками и небанковскими кредитно-финансовыми учреждениями, опираясь на законодательство Республики Беларусь.

2. Выплаты по лизингу за весь срок договора гораздо больше первоначальной стоимости объекта. В чем же состоит выгода лизинга для арендатора? Какие проблемы он решает? Приведите аргументы, обоснуйте их.

3. В чем состоит различие в правах заемщика и арендатора? Какие признаки характерны для финансового и оперативного лизинга? Какие

преимущества для клиента имеет каждый из этих видов лизинга?

4. Используя периодическую печать, проведите анализ первых шагов внедрения лизинговых операций в нашей стране. Обратите внимание на транспорт и сельское хозяйство. Каковы перспективы этого процесса?

5. Разрешите правовой конфликт: одна из сторон утверждает, что собственником предмета лизинга является лизинговая компания; другая – что лизингополучатель. Кто из них прав? Приведите доказательства.

6. Кредиты, особенно долгосрочные, банки, как правило, выдают под залог. Роль залога могут играть ценные бумаги, банковские вклады, передача права собственности, земля и другая недвижимость, движимость, поручительство, гарантии. Какой залог наиболее надежен? Почему? Оцените каждый из перечисленных и дайте свой ответ.

7. Если должник по ипотеке не рассчитался с кредитором, то какова судьба его имущества? Переходит ли оно в собственность кредитора?

8. Свяжите развитие ипотеки в Беларуси с перспективами строительства жилья гражданами за свой счет. Какие схемы кредитования предусмотрены в подобном случае на Западе? Какую схему предложили бы Вы? Что здесь может служить предметом залога?

9. Какова роль финансово-кредитных институтов в экономике?

### **Контрольный тест**

#### **1. Субъектами лизинга являются:**

- а) лизингодатель;
- б) лизингополучатель;
- в) продавец имущества;
- г) лизингопосредник.

#### **2. К основным видам лизинга относятся:**

- а) финансовый;
- б) оперативный;
- в) кредитный;
- г) валютный.

#### **3) В состав активов инвестиционных фондов могут входить:**

- а) денежные средства;
- б) ценные бумаги;
- в) недвижимое имущество;
- г) движимое имущество.

#### **4. Инвестиционные фонды бывают следующих видов:**

- а) акционерные;
- б) паевые;
- в) страховые;
- г) кредитные.

### **Вставьте пропущенное слово**

1) «...» – вид инвестиционной деятельности по приобретению имущества и передаче его на основании договора физическим и юридическим лицам за определенную плату на определенных условиях;

2) «...» – лизинг, при котором лизингодатель передает имущество лизингополучателю во временное владение и пользование на срок, совпа-

дающий с полным сроком амортизации имущества и с правом последующего выкупа имущества;

3) «...» – некоммерческая организация по социальному обеспечению, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров с вкладчиками;

4) «...» – имущественный комплекс, пользование и распоряжение которым осуществляет управляющая компания исключительно в интересах акционеров или учредителей доверительного управления;

5) «...» – именная, неэмиссионная бездокументарная ценная бумага, удостоверяющая долю его владельца в праве собственности на имущество паевого инвестиционного фонда;

6) «...» – физическое (юридическое) лицо, которое обязано принять предмет лизинга за определенную плату на определенных условиях.

## **Тема 22. Банковские проценты**

### **План занятия**

1. Сущность ссудного процента и процентной политики.
2. Депозитный процент и депозитная процентная политика.
3. Проценты по банковским кредитам.
4. Ставка рефинансирования.

### **Контрольные вопросы**

1. Характеристика процента, его сущности и видов.
2. Простые и сложные проценты.
3. Виды банковских рисков.
4. Динамика учетной ставки в Республике Беларусь за 1991–2014 гг.
5. Особенности депозитной политики в Республике Беларусь.
6. Проведите сравнительный анализ кредитной политики Республики Беларусь с другой страной (по выбору). Сделайте выводы.

### **Задачи**

1. Клиент внес депозит в сумме 1000 рублей под 50 % годовых сроком на 10 лет. Определите сумму, которую клиент получит через 10 лет.
2. Депозитный вклад в 1000 рублей вложен в банк на 120 дней под 6 %. Определите сумму денег, которую получит клиент через 120 дней.
3. Вкладчик вложил в банк 15 000 рублей под 5 % на восемь месяцев. Какой доход получит вкладчик?
4. Клиент положил в коммерческий банк 10 тыс. рублей. В это время обязательная норма резерва составляла 20 %. Не принимая в расчет инфляцию, какое максимальное количество денег можно «создать» из этого вклада, если он пройдет через всю банковскую систему?



## Тема 23. Банковский аудит

### План занятия

1. Понятие об аудите.
2. Аудиторский контроль.
3. Аудит финансового положения банка.

### Контрольные вопросы и задания

1. В чем состоит содержание аудиторской деятельности, прочих услуг, связанных с аудиторской деятельностью?
2. В чем отличие этики аудиторов и стандартов аудита?
3. Проведите сравнение внешнего банковского аудита с внутренним аудитом банка и с проверкой банка центральным банком.
4. Каковы права и обязанности аудиторских организаций и их клиентов в ходе проведения проверок?
5. Какие методы и приемы аудита Вам известны?
6. В чем состоит саморегулирование аудиторской деятельности?
7. Дайте определение аудиторского риска и перечислите возможные способы снижения аудиторского риска.
8. Каково назначение и содержание аудиторского заключения?
9. Может ли аудиторская организация отказать банку в выдаче аудиторского заключения? Если да, то по каким причинам?
10. В чем состоит назначение системы внутреннего контроля банка и по каким элементам аудиторы должны оценивать ее эффективность?

### Контрольный тест

#### ***1. При осуществлении внутреннего банковского аудита аудитор:***

- а) проверяет бухгалтерскую информацию и ее достоверность;
- б) проверяет обеспечение безопасности хранения материальных и финансовых ценностей;
- в) осуществляет контроль качества активов;
- г) проводит специальные исследования по поручению правления и предоставляет информацию внешним аудиторам;
- д) все ответы верны.

#### ***2. Внутренний аудит включает процедуры:***

- а) проверки соответствия правовых основ деятельности банка требованиям действующего законодательства;
- б) аудита формирования собственных средств, учета основных средств, хозяйственных материалов, нематериальных активов;
- в) аудита полученных и выданных ссуд, кассовых операций, операций с ценными бумагами, валютой и драгоценными металлами;
- г) аудита проведения расчетных операций, кредитной работы, правильности формирования финансовых результатов, аудит налогов;
- д) все ответы верны.

**3. Целью внешних аудиторских проверок может быть:**

- а) подтверждение достоверности банковской отчетности;
- б) подтверждение соблюдения банком нормативных законодательных требований;
- в) анализ финансово-хозяйственной деятельности банка;
- г) подготовка и выдача официального аудиторского заключения;
- д) все ответы верны.

**4. В обязанности аудитора внутрибанковского отдела входит:**

- а) выявление и оформление актами в процессе проверки фактов недостатков денежных средств, ценных бумаг, других ценностей;
- б) составление и оформление аудиторского заключения;
- в) консультирование должностных лиц банка по вопросам банковского, финансового, налогового законодательства;
- г) обеспечение достоверности бухгалтерской отчетности, проведение мероприятий по повышению доходов, прибыли и рентабельности банка;
- д) все ответы верны.

**5. Аудитор должен обладать:**

- а) умением работать с людьми;
- б) знанием основ банковского, финансового, налогового, хозяйственного, административного и уголовного законодательства страны;
- в) навыками работы с компьютерной техникой;
- г) высоким уровнем профессиональных знаний в области бухгалтерско-ревизионной работы и банковского дела;
- д) все ответы верны.

**Тема 24. Денежно-кредитная политика и ее инструменты**

**План занятия**

1. Проблемы денежного обращения и пути их решения.
2. Инструменты денежно-кредитной политики: операции на открытом рынке, изменение резервной нормы, изменение учетной ставки.
3. Дополнительные меры денежно-кредитной политики.

**Контрольные вопросы**

1. На какие макроэкономические процессы воздействует денежно-кредитная (монетарная) политика?
2. Какому государственному органу принадлежит исключительное право денежной эмиссии?
3. Перечислите основные методы денежно-кредитной политики.
4. Какой размер учетной ставки Национального банка установлен в Республике Беларусь на данный момент?
5. Верно ли утверждение, что для сдерживания инфляции применяется метод денежно-кредитной политики «дорогих денег»?

6. Как часто утверждаются Основные направления денежно-кредитной политики в Республике Беларусь?

**Контрольный тест**

**1. Процентная ставка, под которую Центральный банк выдает кредит коммерческим банкам:**

- а) норма обязательных резервов;
- б) разность между процентными ставками по кредиту и депозиту;
- в) депозитарный процент;
- г) учетная ставка Центрального банка.

**2. Учетная ставка НБ РБ (на момент выполнения теста):**

- а) 24 %;
- б) 21 %;
- в) 18 %;
- г) другое.

**3. Уменьшение учетной ставки ЦБ скорее всего приведет:**

- а) к снижению процентов по кредитам;
- б) к увеличению процентов по кредитам;
- в) никак не скажется на ссудном проценте.

**4. Увеличение учетной ставки ЦБ скорее всего приведет:**

- а) к снижению процентов по кредитам;
- б) к увеличению процентов по кредитам;
- в) никак не скажется на ссудном проценте.

## ИТОГОВЫЙ ТЕСТ

### 1. Деньги выполняют следующие функции:

- |                            |                       |
|----------------------------|-----------------------|
| а) средство обращения;     | д) средство платежа;  |
| б) средство распределения; | е) мировые деньги;    |
| в) средство контроля;      | ж) мера стоимости;    |
| г) средство сбережения;    | з) верно а), в) и ж). |

### 2. Сущность денег заключается в том, что:

- а) их можно тратить;
- б) они являются специфическим товаром;
- в) их можно обменять на золото;
- г) они со временем обесцениваются.

### 3. Сущность финансов как экономической категории заключается в том, что:

- а) это экономический инструмент распределения и перераспределения ВВП и национального дохода;
- б) они всегда имеют денежную форму выражения, отражая процесс движения денег и инвестиционных ценностей;
- в) это всеобщий эквивалент;
- г) они позволяют контролировать поступление и расходование денежных средств.

### 4. К функциям финансов относятся:

- |                           |                   |
|---------------------------|-------------------|
| а) распределительная;     | г) контрольная;   |
| б) перераспределительная; | д) накопительная; |
| в) стимулирующая;         | е) измерительная. |

### 5. Основными методами финансового управления являются:

- а) прогнозирование и планирование;
- б) налогообложение;
- в) самофинансирование и кредитование;
- г) стимулирование;
- д) проектирование и исполнение федерального бюджета;
- е) совершенствование методов бюджетного планирования.

### 6. Бюджетные отношения носят:

- а) эквивалентный характер;
- б) особый характер;
- в) безэквивалентный характер;
- г) не несут в себе никаких обязательств.

### 7. Государственный бюджет становится дефицитным, когда:

- а) сокращаются налоги;
- б) государственные расходы превышают доходы;
- в) государственные доходы растут.

**8. Распространенный способ снижения финансового риска:**

- а) диверсификация;
- б) страхование;
- в) приобретение информации о выборе и результатах;
- г) использование услуг брокеров.

**9. Ведущая функция страхования:**

- а) возмещение ущерба;
- б) минимизация платежей;
- в) поддержка страхователей в трудную минуту;
- г) накопление средств страховщиков.

**10. Акции выпускаются:**

- а) на неограниченный срок и не подлежат погашению;
- б) на ограниченный срок и подлежат погашению;
- в) выпускаются по мере надобности;
- г) всеми предприятиями.

**11. Участниками операций с ценными бумагами являются:**

- а) эмитенты и инвесторы;
- б) держатели акций и покупатели акций;
- в) физические и юридические лица;
- г) предприятия и организации.

**12. Совокупность имущественных прав предприятий и организаций представлена:**

- а) в активе баланса;
- б) в пассиве баланса;
- в) в активе и в пассиве;
- г) правовыми актами и стандартами бухгалтерского учета.

**13. Источники финансирования предприятий находятся:**

- а) в активе баланса;
- б) в пассиве баланса;
- в) за пределами страны;
- г) в масштабах всей страны.

**14. Капитальные вложения могут быть обеспечены денежными средствами при помощи:**

- а) кредитования и финансирования;
- б) собственных средств;
- в) выпуска акций;
- г) кредитов и займов.

**15. Важным условием выдачи кредита является:**

- а) величина кредита;
- б) заемщик;
- в) обеспечение кредита;
- г) ставка процента.

**16. В рыночной экономике кредит выполняет функцию:**

- а) перераспределения денежных средств на условиях возвратности;
- б) стимулирующую и регулирующую;
- в) мотивационную и контрольную;
- г) аккумулирующую.

**17. Финансы – это:**

- а) исторический продукт форм собственности;
- б) совокупность денежных отношений по формированию и использованию денежных средств;
- в) деньги;
- г) национальная валюта государства, возникшая в процессе формирования товарных отношений.

**18. Финансовая система – это:**

- а) государственные мероприятия, направленные на мобилизацию финансовых ресурсов;
- б) множество сфер и звеньев финансовых отношений с различной ролью в общественном воспроизводстве;
- в) рычаги управления государством;
- г) бюджетные и внебюджетные фонды.

**19. Государственный бюджет – это:**

- а) все финансовые операции органов государственного управления;
- б) самый крупный денежный фонд, который использует правительство для финансирования своей деятельности;
- в) доходы и расходы государства;
- г) финансовые ресурсы в распоряжении местных органов власти.

**20. Внебюджетные фонды – это:**

- а) экономические отношения, при которых государство выступает в качестве заемщика, кредитора и гаранта;
- б) экономические отношения, когда государство выступает в роли заемщика средств;
- в) система мер, направленная на формирование ресурсов страны;
- г) совокупность финансовых ресурсов целевого назначения в распоряжении центральных или региональных местных органов власти.

**21. Страховая сумма – это:**

- а) денежная сумма, определенная договором страхования;
- б) часть ущерба, не возмещаемая страховщиком;
- в) минимальный платеж за оказанные страховой компанией услуги;
- г) возмещаемый платеж.

**22. Капитал – это:**

- а) финансовые ресурсы, направляемые на потребление;
- б) финансовые ресурсы, направляемые на развитие производственно-торгового процесса;
- в) финансовые ресурсы, направляемые на содержание и развитие объектов непродуцированной сферы;
- г) финансовые ресурсы, отправляемые в резерв.

**23. Инвестиции – это:**

- а) все виды имущественных и интеллектуальных ценностей, вкладываемых в объекты предпринимательской деятельности в целях получения прибыли или иного полезного эффекта;
- б) движение денег, поступающих в фирму и выходящих из нее;
- в) капитал, вложенный в различные предприятия с целью получения прибыли и прав на управление;
- г) выпуск акций с целью получения дохода.

**24. Капитальные вложения – это:**

- а) вложения в недвижимость;
- б) использование ВВП на воспроизводство основного капитала;
- в) эффективное вложение средств.

**25. Ссудный капитал – это:**

- а) новое заимствование для погашения имеющейся задолженности;
- б) совокупность денежных средств, передаваемых во временное пользование на возвратной основе за плату;
- в) плата за кредит;
- г) свободные денежные средства заемщика.

**26. Кредит – это:**

- а) предоставление в долг денег или товара;
- б) деньги, выдаваемые банком под залог недвижимости;
- в) ценности, служащие гарантией погашения обязательств;
- г) денежные единицы других государств;
- д) вложения в уставный капитал другого предприятия.

**27. К активным операциям банка относятся:**

- а) выдача кредитов;
- б) прием вкладов;
- в) накопление прибыли;
- г) создание резервов.

**28. Какой банк выдает кредиты под залог имущества:**

- а) сбербанк;
- б) ломбард;
- в) инвестиционный банк;
- г) ипотечный банк.

**29. Устав кредитной организации не должен содержать:**

- а) указание на организационно-правовую форму;
- б) перечень осуществляемых банковских операций;
- в) указание на максимальный размер уставного капитала;
- г) полное официальное наименование.

**30. Разница между процентами по кредитам, предоставляемым коммерческим банком, и процентами по депозитам называется:**

- а) дисконт;
- б) маржа;
- в) курс;
- г) ставка рефинансирования.

**ВОПРОСЫ К ЭКЗАМЕНУ (ЗАЧЕТУ)**

1. Финансы: сущность, основные признаки и свойства финансов.
2. Содержание государственных финансов. Государственные расходы, их экономическое и социальное значение.
3. Финансовые ресурсы и их источники.
4. Сфера и звенья финансовой системы, их общая характеристика. Цели и задачи финансовой системы страны.
5. Состав государственных финансов и их характеристика.
6. Состав децентрализованных финансов и их характеристика.
7. Инфраструктура финансовой системы в Республике Беларусь. Финансовый аппарат.
8. Экономическая сущность страхования. Функции страхования.
9. Система отношений страхования. Страховой рынок.
10. Социальное страхование. Признаки, принципы, материальная основа страхования.
11. Финансовая политика как совокупность мероприятий стратегического и тактического характера.
12. Денежно-кредитная (монетарная) политика.
13. Валютная политика: сущность, цели, основные мероприятия.
14. Бюджетная политика: сущность, цели, основные мероприятия.
15. Налоговая политика: сущность, цели, основные мероприятия.
16. Инвестиционная политика: сущность, цели, основные мероприятия.
17. Ценовая политика: сущность, цели, основные мероприятия.
18. Социальная политика: сущность, цели, основные мероприятия.
19. Таможенная политика: сущность, цели, основные мероприятия.
20. Объекты, субъекты и элементы финансового управления.
21. Финансовый аппарат и финансовый механизм.
22. Финансовое планирование на микро- и макроуровнях.
23. Финансовый контроль. Формы и виды финансового контроля.
24. Финансовый механизм ВЭД. Признаки и специфика финансов ВЭД.
25. Органы регулирования ВЭД. Механизм реализации внешнеэкономической политики.
26. Бюджетное устройство и бюджетный процесс.
27. Государственный бюджет: сущность, доходы и расходы.
28. Сущность местных бюджетов, их роль в социально-экономическом развитии территории.
29. Бюджетный дефицит, управление им.
30. Внебюджетные фонды. Региональные внебюджетные фонды, их роль в развитии территории.



31. Экономическая сущность государственного кредита. Функции и формы государственного кредита.
32. Государственный долг и управление им.
33. Общая характеристика налоговой системы Республики Беларусь. Субъекты и объекты налоговых отношений.
34. Виды налогов и сборов действующих в Республике Беларусь.
35. Налоговая политика и ее виды, требования к ней.
36. Система налоговых стимулов и налоговые льготы.
37. Содержание и задачи налогового управления. Характеристика основных форм налогового менеджмента.
38. Налоги в системе международных экономических отношений.
39. Концепция территориальной привязки; резидентство (национальность) налогоплательщика. Принципы налогообложения доходов от ВЭД.
40. Проблемы и пути решения проблем налогообложения в мировой экономике. Международное налоговое соглашение.
41. Сущность, функции и виды денег. Денежный рынок. Спрос на деньги и предложение денег.
42. Денежно-кредитная система государства. Принципы ее построения и структура.
43. Сущность, функции и законы кредита. Роль кредита в экономике.
44. Принципы кредитования. Теории кредита.
45. Формы кредита и их классификация.
46. Банковская система, ее роль в экономике. Виды и функции банков.
47. Банковские операции. Активные и пассивные операции.
48. Центральный банк, его задачи, функции и операции. Организационная структура Национального банка Республики Беларусь.
49. Расчетно-кассовое обслуживание клиентов банков. Счета, кредиты, вклады.
50. Порядок создания и прекращения деятельности банков.
51. Ресурсы коммерческих банков. Операции коммерческих банков.
52. Виды и задачи небанковских кредитно-финансовых организаций.
53. Сущность ссудного процента и процентной политики. Депозитный процент. Проценты по кредитам. Ставка рефинансирования.
54. Понятие об аудите. Аудит финансового положения банка.
55. Денежно-кредитная политика и ее инструменты.
56. Проблемы денежного обращения и пути их решения.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Банковское дело : учеб. пособие / О.И. Лаврушин ; под ред. О.И. Лаврушина. – М. : ИНФРА-М, 2007.
2. Батракова, Л.Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка : учебник / Л.Г. Батракова. – М. : Логос, 2005.
3. Валютное регулирование и валютный контроль : учеб. пособие / В.М. Крашенников ; под ред. В.М. Крашенникова. – М. : Амалфея, 2005.
4. Деньги, кредит, банки : учеб. пособие / Е.Ф. Жуков ; под ред. Е.Ф. Жукова. – М. : ЮНИТИ, 2008.
5. Кравцова, Г.И. Организация деятельности коммерческих банков : учебник / Г.И. Кравцова. – Минск : БГЭУ, 2007.
6. Мовсесян, А.Г. Международные валютно-кредитные отношения / А.Г. Мовсесян, О.Б. Огневцев. – М. : ИНФРА-М, 2006.
7. Обухова, И.И. Финансовый рынок : учеб. пособие / И.И. Обухова. – Брест : БГТУ, 2005.
8. Рудый, К.В. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения / К.В. Рудый. – М. : Новое знание, 2007.
9. Сорокина, Т.В. Государственный бюджет : учеб. пособие / Т.В. Сорокина. – Минск : БГЭУ, 2003.
10. Теория финансов : учеб. пособие / Н.Е. Заяц [и др.] ; под ред. Н.Е. Заяц, М.К. Фисенко. – Минск : БГЭУ, 2006.
11. Финансовая система Беларуси : учеб. пособие для вузов / М.К. Фисенко. – Минск : Современная школа, 2008. – 184 с.
12. Финансовый менеджмент : теория и практика / К.В. Стоянова ; под ред. К.В. Стояновой. – М., 2008.
13. Финансы предприятий : учеб. пособие / Н.Е. Заяц ; под ред. Н.Е. Заяц. – Минск : Высшэйшая школа, 2005.

### Периодические издания

- Белорусский экономический журнал (научно-практический журнал). – Минск.
- Экономический бюллетень (журнал НИЭИ Министерства экономики Республики Беларусь). – Минск.
- Экономика Беларуси (научно-практический журнал). – Минск.
- Вопросы экономики (журнал института экономики РАН). – Москва.
- Финансы, учет, аудит (научно-практический журнал). – Минск.