

Мельников В.Д.

ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

Учебное пособие



www.lem.kz

МЕЛЬНИКОВ В. Д.

ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

Краткий учебник для магистрантов

Издание 2-е, переработанное и дополненное

ч. 3



АЛМАТЫ 2014

УДК 336
ББК 65.261
М48

Мельников В.Д.

Теория финансов: Учебник. Изд. 2-е. – Алматы: ТОО «Издательство LEM», 2014. – 400 с.

ISBN 978-601-239-304-0

Изложены сущность и особенности функционирования категории «финансы», ее структурных составляющих, их свойства и принципы действия.

Раскрыты закономерности взаимодействия финансовой системы, финансового механизма во внутренних и внешних взаимосвязях.

Выделены актуальные проблемы финансов в современных социально-экономических условиях.

Предназначен для магистрантов, преподавателей вузов.

УДК 336
ББК 65.261

Рецензенты: д. э. н., профессор Исакаев У. М.
д. э. н., профессор Ли В. Д.
д. э. н., профессор Исахова П. Б.

Рекомендовано Министерством образования и науки Республики Казахстан



ISBN 978-601-239-304-0

© Мельников В.Д. 2014
© ТОО «Издательство LEM», 2014

ПРЕДИСЛОВИЕ

Настоящее издание представляет собой краткое изложение учебника для вузов «Финансы», 2013 г.

В предлагаемом варианте учебника уточнены и дополнены теоретические положения сущности финансов в части их специфических свойств, финансовых ресурсов, финансовой системы, некоторые практические аспекты функционирования финансового механизма отдельных финансовых субкатегорий.

Понятие «финансы» в учебнике представлено в традиционном для отечественной науки «узком» смысле – без включения в него категории «кредит» и сопутствующих механизмов; однако рассмотрен «государственный кредит» как промежуточная субкатегория.

Финансы в учебнике рассмотрены как с теоретических позиций, так и в практическом воплощении через финансовый механизм. Теоретическое представление финансов изложено в качестве воспроизводственной экономической категории, обслуживающей процессы расширенного воспроизводства путем обеспечения его финансовыми ресурсами. Приведены классификационные подходы к составляющим финансов и финансовой системы.

Структура учебника выдержана в традиционном соотношении тематики, необходимой для освоения курса, что отвечает требованиям образовательных стандартов по направлению «Финансы». При изложении тем прикладного характера учебник сориентирован на специфику условий Республики Казахстан.

Уменьшенным шрифтом выделен дополнительный материал учебника, разъясняющий основные положения, набранные более крупным шрифтом. Курсивом выделены основные формулировки, термины, классификации и другие необходимые для изучения параметры.

Курс «Теория финансов» в экономических вузах и особенно – финансово-кредитного направления – является вводным, предваряющим изучение последующих дисциплин профиля, к которым относятся: «Фискальная система государства», «Финансовый менеджмент (продвинутый курс)», «Налоговый менеджмент», «Международный финансовый менеджмент», «Сингулярные финансы», «Международное налогообложение», «Страховой менеджмент и маркетинг», «Финансовое право», «Основы исламских финансов», «Реорганизация и финансовое оздоровление пред-

приятый», «Бизнес-исследования», «Корпоративное финансовое планирование», и других, включаемых в учебные планы вузов. Это предопределило структуру дисциплины, которая содержит не только изложение общих закономерностей действия финансов в целом, но и основы субординированных функциональных и пообъектных подсистем, трансформировавшихся в названные дисциплины.

СОДЕРЖАНИЕ

Предисловие	3
Введение	11

Часть I. Общее понятие о финансах, их функционировании и управлении

Глава 1. Сущность, функции и роль финансов в общественном воспроизводстве	13
1.1. Понятие финансов	13
1.2. Измерение объемов национального производства	17
1.3. Специфические признаки финансов, их определение как экономической категории	19
1.4. Необходимость и природа финансов	20
1.5. Функции финансов	22
1.6. Взаимодействие и взаимосвязь стоимостных экономических категорий	26
1.6.1. <i>Стоимость и финансы</i>	26
1.6.2. <i>Деньги и финансы</i>	28
1.6.3. <i>Цена и финансы</i>	29
1.6.4. <i>Финансы и оплата труда</i>	30
1.6.5. <i>Финансы и кредит</i>	31
1.7. Финансовые ресурсы и фонды как объект финансовых отношений	32
Глава 2. Финансовая система	36
2.1. Понятие финансовой системы	36
2.2. Классификация финансовой системы	39
2.3. Принципы организации финансовой системы	42
Глава 3. Финансовая политика и финансовый механизм	45
3.1. Сущность и значение финансовой политики и финансового механизма в социально-экономических процессах	45
3.2. Организация управления финансами	49
3.2.1. <i>Автоматизированная система управления (АСУ)</i> <i>финансами</i>	56
3.3. Финансовое планирование и прогнозирование	63
3.4. Правовое обеспечение финансовых отношений	69
3.5. Финансовый контроль	72

Часть II. Финансы хозяйствующих субъектов

Глава 4. Основы функционирования финансов хозяйствующих субъектов	79
4.1. Содержание финансов хозяйствующих субъектов.....	79
4.2. Классификация хозяйствующих субъектов	81
4.3. Особенности финансов хозяйствующих субъектов основных организационно-правовых форм.....	83
4.4. Финансовые аспекты преобразования собственности хозяйствующих субъектов.....	85
Глава 5. Финансы хозяйствующих субъектов, действующих на коммерческих началах	87
5.1. Основы организации финансов коммерческих хозяйствующих субъектов.....	87
5.2. Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов.....	88
5.3. Капитал (производственные фонды) хозяйствующих субъектов.....	90
5.4. Финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов.....	92
5.5. Финансовый менеджмент компаний, фирм.....	95
Глава 6. Финансы некоммерческих организаций и учреждений ..	98
6.1. Содержание и организация финансов некоммерческих организаций и учреждений	98
6.2. Источники финансирования и расходы организаций учреждений некоммерческой деятельности	101

Часть III. Государственные финансы

Глава 7. Общая характеристика государственных финансов	104
7.1. Финансовые аспекты экономической деятельности государства.....	104
7.2. Общественные товары, блага и услуги, их финансирование	106
7.3. Понятие и состав государственных финансов.....	108
7.4. Концепция множественности финансов в фискальной системе	111
7.5. Государственные доходы	121

ГЛАВА 8. НАЛОГИ И ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ 128

8.1. Понятие налогов и их социально-экономическая сущность.....	128
8.2. Налоговая система	130
8.3. Организация взимания налогов	133
8.4. Характеристика основных видов налогов Республики Казахстан	136
8.4.1. Корпоративный подоходный налог	136
8.4.2. Индивидуальный подоходный налог	139
8.4.3. Косвенные налоги	141
8.4.3.1. Налог на добавленную стоимость (НДС).....	142
8.4.3.2. Акцизы.....	144
8.4.4. Рентный налог на экспорт	145
8.4.5. Налогообложение недропользователей.....	146
8.4.6. Социальный налог	151
8.4.7. Налоги на собственность	152
8.4.8. Налог на игорный бизнес	155
8.4.9. Специальные налоговые режимы.....	156
8.5. Сборы, пошлины и платы.....	158
8.6. Переложение налогов и уклонение от налогообложения.....	159
Глава 9. Государственные расходы	164
9.1. Сущность государственных расходов	164
9.2. Классификация государственных расходов	166
9.3. Финансирование экономики.....	168
9.4. Финансирование научно-технического прогресса	169
9.5. Расходы на социально-культурные мероприятия.....	170
9.5.1. Расходы на социальную защиту населения	171
9.6. Расходы на оборону.....	173
9.7. Расходы на управление	175
Глава 10. Государственный бюджет	177
10.1. Экономическая сущность и роль государственного бюджета	177
10.2. Бюджетный кодекс Республики Казахстан	180
10.3. Состав поступлений и расходов государственного бюджета	181
10.4. Бюджетная классификация.....	187
10.5. Межбюджетные отношения и их регулирование.....	191
10.5.1. Распределение поступлений между бюджетами	193

10.5.2. Распределение расходов между бюджетами	196
10.6. Баланс бюджета. Дефицит бюджета	197
10.7. Бюджетная система и бюджетное устройство	199
10.8. Бюджетный процесс	204
10.8.1. Разработка, рассмотрение и утверждение бюджетов	205
10.8.2. Исполнение бюджетов	206
10.8.3. Уточнение, корректировка, мониторинг бюджетов и оценка результатов	209
10.8.4. Отчеты об исполнении бюджетов	211
10.9. Сущность, организация и значение местных финансов	211
10.9.1. Поступления и расходы местных бюджетов	214
10.9.2. Бюджетный процесс в местном звене	216
10.10. Финансы специальных экономических зон	219
Глава 11. Государственные внебюджетные фонды	223
11.1. Сущность внебюджетных фондов	223
11.2. Внебюджетные фонды социального назначения	224
11.2.1. Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ)	224
11.2.2. Государственный фонд социального страхования	226
11.3. Внебюджетные фонды экономического назначения	228
11.3.1. Фонд национального благосостояния	228
11.3.2. Инвестиционный фонд Казахстана	230
11.3.3. Фонд науки	231
11.3.4. Инновационный фонд Казахстана	233
11.3.5. Фонд развития предпринимательства «Даму»	234
11.4. Национальный фонд Республики Казахстан	235
Глава 12. Государственный кредит и государственный долг	243
12.1. Сущность государственного кредита	243
12.2. Формы и методы государственного кредита	244
12.3. Внешний (международный) кредит	249
12.5. Управление государственным долгом	254
12.6. Экономические последствия государственного долга	256
Часть IV. Финансы домашних хозяйств	
Глава 13. Сущность финансов домашних хозяйств.	
Доходы и расходы домашних хозяйств, их регулирование	259
13.1. Понятие финансов домашних хозяйств	259
13.2. Финансовые ресурсы домохозяйства	263

13.3. Бюджет домашних хозяйств	265
13.4. Доходы домашних хозяйств	267
13.5. Денежные расходы домохозяйства	270
13.6. Государственное регулирование уровня жизни населения ..	274
13.7. Предпринимательская деятельность граждан	277
13.8. Государственные социальные трансферты	278
13.9. Специальные социальные услуги	282

Часть V. Страхование

Глава 14. Экономические и социальные основы страхования	285
14.1. Экономическая природа страхования и сферы его действия	285
14.2. Классификация страховых отношений	287
14.3. Социальное страхование	290
14.4. Медицинское страхование	292
14.5. Особенности имущественного и личного страхования	294
14.6. Термины в имущественном и личном страховании	297
14.7. Организация страхового дела	299

Часть VI. Актуальные проблемы финансов в рыночной экономике

Глава 15. Финансовое регулирование экономики	302
15.1. Особенности государственного финансового регулирования экономики	302
15.2. Макроэкономическое равновесие и финансы	305
15.3. Варианты фискальной политики	307
15.4. Взаимодействие фискальной и монетарной политик	310
15.4.1. <i>Модель Манделла-Флеминга</i>	312
15.5. Финансы в теориях экономического регулирования	321
15.6. Влияние налогов на рыночное равновесие	335
Глава 16. Финансовый рынок	339
16.1. Понятие о финансовом рынке	339
16.2. Направления развития финансового рынка Казахстана	341
16.3. Рынок ценных бумаг	343
16.4. Выпуск и обращение ценных бумаг	347
16.5. Участники рынка ценных бумаг	349
16.6. Исламское финансирование	351

16.7. Фондовая биржа	353
16.7.1. Индикаторы фондового рынка.....	355
16.8. Механизмы финансового кризиса.....	356
Глава 17. Финансы в системе внешнеэкономических отношений	360
17.1. Содержание и характеристика внешнеэкономической деятельности, направления ее развития.....	360
17.2. Направления развития внешнеэкономической деятельности Казахстана.....	363
17.3. Формы и методы регулирования внешнеэкономической деятельности	365
17.3.1. Валютное регулирование.....	369
17.4. Формирование и использование валютных ресурсов.....	371
17.4.1. Утечка, вывоз, бегство, отмывание денег	373
17.5. Платежный баланс страны	375
Глава 18. Финансы и инфляция	380
18.1. Природа инфляции и ее взаимосвязь с финансами.....	380
18.2. Мероприятия антиинфляционной политики	386
Литература.....	391

ВВЕДЕНИЕ

Курс «Финансы» занимает важное место в системе экономических дисциплин. Он включает как теоретические положения науки о финансах, так и практические аспекты использования категории в хозяйственных процессах.

Концептуально дисциплина основана на критериях и принципах экономической теории и является ее продолжением, конкретизацией в специфической сфере отношений – финансовых. Именно эти отношения являются пред-метом финансовой науки.

Финансовые отношения как неотъемлемая часть производственных отношений выделяются спецификой, заключающейся в их характере, направленном на воспроизводство общественного продукта с формированием целевых финансовых ресурсов и денежных фондов.

Объектом этого раздела науки являются *финансовые ресурсы*, – потенциальные источники денежных доходов, накоплений и фондов, а также уже воплощенные в данных финансовых формах.

Субъектами финансов являются участники упомянутых отношений – экономические агенты, представляющие разнообразные виды деятельности, формы собственности, уровни управления: хозяйственные, коммерческие, государственные, общественные и иные структуры, органы, учреждения, домашние хозяйства.

В науке о финансах используется основной метод познания – *диалектико-исторический*. Явления, процессы, факты рассматриваются во взаимосвязи, взаимодействии, в постоянном движении и развитии; *исторический подход* предполагает учет прошлого опыта, накопленных знаний, использования апробированных, устоявшихся форм и методов финансовых отношений. В научном аппарате учебника использованы *общие методы научного познания: методы теоретического исследования (восхождение от абстрактного к конкретному и обратное движение), эмпирического (наблюдение, описание, сравнение, измерение), методы, используемые как при эмпирическом, так и теоретическом подходе (абстрагирование и обобщение, анализ и синтез, индукция и дедукция, аналогия, классификации и другие)*.

Использование названного арсенала приемов, способов изучения дисциплины необходимо потому, что явления, процессы в экономике взаимосвязаны, переплетены, порой противоречивы, разнонаправлены. Выделить признаки действия отдельных эко-

номических и финансовых категорий и их механизмов не просто. Поэтому при изучении дисциплины, для характеристики понятий, категорий, субкатегорий, процессов – границ их распространения и направленности, – определяются принципы действия, критерии классификаций, обосновываются функции и подфункции.

Цель учебника – обеспечить теоретическую и практическую подготовку обучающихся в усвоении финансовых категорий, понятий, терминов, их классификации, значения и места в социально-экономических процессах; достижение понимания взаимосвязи и взаимодействия форм организации финансов и методов их применения в конкретных условиях социально-экономического развития общества.

Рыночным отношениям присущ динамизм, использование совершенных форм и методов хозяйственного, в том числе и финансового механизмов, рычагов регулирования. Поэтому знание природы финансов, особенностей их функционирования, возможностей механизма категории в эффективном развитии общественного производства является первостепенно необходимыми при подготовке квалифицированных специалистов не только для финансовой системы, но и для других отраслей экономики.

В этом и состоят задачи настоящего учебника.

ЧАСТЬ I. ОБЩЕЕ ПОНЯТИЕ О ФИНАНСАХ, ИХ ФУНКЦИОНИРОВАНИИ И УПРАВЛЕНИИ

ГЛАВА 1. СУЩНОСТЬ, ФУНКЦИИ И РОЛЬ ФИНАНСОВ В ОБЩЕСТВЕННОМ ВОСПРОИЗВОДСТВЕ

1.1. Понятие финансов

Понятие «*финансы*» охватывает обширную область экономических отношений, связанных с *воспроизводством* общественно-го продукта в денежной форме.

Внешнее проявление финансов в экономической жизни происходит в виде движения денежных средств у разных участников общественного производства. На поверхности явлений это движение представляет передачу денежных сумм от одного владельца к другому в виде безналичных или наличных расчетов. Эта особенность проявилась в происхождении термина «финансы», от латинского «*finis*» – конец, финиш, окончание платежа, расчет между субъектами экономических отношений.

Однако не всякая денежная операция, сделка относятся к финансовой, поскольку деньги опосредуют движение всей стоимости общественного продукта, которое осуществляется при помощи разных экономических категорий¹ – цены, оплаты труда, финансов, кредита. Денежный характер финансов подчеркивает форму их осуществления и их принадлежность к *стоимостным экономическим категориям*.

Восприятие понятия «финансы» в широком смысле как денег, денежных средств, денежных операций получило широкое распространение в обиходной практике, публицистике, поскольку финансы действуют на основе денег, при помощи денег. Но деньги – историческая категория, они претерпели в своем развитии разные трансформации – от простейших форм, к сложным, совер-

¹ Категория – наиболее общее и фундаментальное понятие, которое отвлеченно характеризует сущность какого-либо явления, отражает его существенные и всеобщие свойства.

шенным, современным модификациям. В этом развитии деньги приобретали новые качественные формы, к которым относятся и финансы.

Для того чтобы выделить финансы из ряда экономических категорий необходимо перейти от рассмотрения явления *финансов* к исследованию их *сущности – внутреннего содержания предмета*, выражающегося в единстве всех многообразных форм его бытия.

Деятельность людей, их групп (коллективов) в обществе складывается на *отношениях*, то есть взаимных связях на основе определенных интересов, удовлетворении таких интересов, отражающих соответствующие потребности.

В иерархии (соподчинении) общественных отношений *дежные* отношения относятся к *экономическим*, которые, в свою очередь, включаются в *производственные отношения* – определяющую часть системы общественных отношений.

Отсюда следует, что *финансовые отношения* – это часть производственных отношений, то есть они являются *базисными*.

Финансовые отношения возникают по поводу финансовых, в принципе – материальных интересов субъектов отношений, опосредованных денежным выражением, денежным измерением. Любой экономический субъект может как предъявлять к другому субъекту *требования*, так и иметь перед ним *обязательства*.

Производственные отношения складываются в процессе общественного *производства, распределения, обмена и потребления* товаров, благ и услуг, характеризующих *воспроизводство* как взаимосвязанное и взаимозависимое сочетание непрерывно продолжающихся данных четырех стадий (фаз).

Стадии воспроизводства определяют *наличие товарных отношений* между участниками процесса общественного производства, так как произведенные продукты выступают в качестве товаров, подлежащих купле-продаже: прежде чем продукт будет потреблен, он проходит стадию *обмена и распределения*. При этом должны быть удовлетворены потребности и интересы всех участников общественных отношений, а не только участников материального производства. В свою очередь, наличие товарных отношений вызывается *необходимостью разделения труда* экономических агентов, в силу чего они должны обмениваться результатами специализированного труда, выполняемых услуг, разными производимыми благами в соответствии с их количеством и качеством. Соизмерение созданных благ и ценностей осуществляется с помощью *денег как меры стоимости и всеобщего эквивалента*. Поэтому произведенная масса материальных и нематериальных благ, услуг – *общественный продукт* – имеет кроме *натурально-вещественного* также и *денежное выражение*. Наличие двух форм во-

площения общественного продукта дает возможность довести его до конечного потребления в соответствии с потребностями каждого участника общественно-производства. Для этого используются стоимостные категории – *деньги, цена, финансы, оплата труда, кредит* и другие.

Степень участия отдельных экономических категорий на разных стадиях воспроизводственного процесса неодинакова.

Проследить возникновение финансовых отношений можно в зависимости от сферы их функционирования – в первичных звеньях экономики, то есть в сфере материального производства – реальном секторе, или в деятельности государства, как организации, регулирующей общественную, в том числе и экономическую жизнь, или в сфере государственных финансов.

Для понимания *сущности финансов* в первом случае можно принять за точку отсчета в воспроизводственном процессе (в целом или в индивидуальном кругообороте производственного капитала отдельного хозяйствующего субъекта – производителя) момент *разделения стоимости* и начала относительно самостоятельного движения денежной ее формы при реализации изготовленной продукции. При заранее обусловленном характере производства формируются пропорции структуры реализуемого продукта на элементы, соответствующие «С», «V», «m», и образуются соответствующие им *денежные финансовые ресурсы*.

Укрупненно движение стоимости в экономике можно проследить по этим основным элементам, которые характеризуют главные компоненты стоимости в процессе воспроизводства:

$$P = C + V + m$$

где: **P** – совокупный (валовой) общественный продукт;

C – производственные материальные затраты;

V – стоимость необходимого продукта;

m – стоимость прибавочного продукта.

При этом выделяются *оборотные средства, амортизационные и другие отчисления (например, на социальные нужды), средства для оплаты труда, прибыль*.

В дальнейшем происходит процесс *перераспределения* упомянутых элементов стоимости в соответствии с установленными пропорциями, определяемыми нормативами распределения. Часть полученного дохода или прибыли отчисляется в распо-

ряжение государства для формирования его централизованных фондов, другая часть – остается у производителя и используется по его усмотрению. Если часть стоимости, соответствующая элементу «С», после реализации продукта авансируется на приобретение предметов труда – оборотных фондов (оборотного капитала), для обеспечения непрерывности производственного процесса, то из элемента «т», кроме того, может выделяться часть, направляемая на накопление, то есть на приобретение средств труда – основных фондов (основного капитала) – важнейшего фактора производства, также обеспечивающего эту непрерывность.

Сформированные ресурсы денежных средств подвергаются перераспределению, дроблению или, наоборот, укрупнению в зависимости от целевого назначения средств, адресному их направлению или использованию в процессе кругооборота производственных и непроизводственных фондов (капитала). Таким образом, часть стоимости, созданная хозяйствующим субъектом, остается в кругообороте данного субъекта, часть расходуетя на воспроизводство рабочей силы в форме оплаты труда, социальных расходов, обменивается на материальные и нематериальные блага и услуги, употребляется и выпадает из дальнейшего движения.

Значительная часть стоимости, созданная в материальном производстве, передается на общегосударственные нужды и, получив самостоятельное движение в денежной форме, включается в сферу финансовых отношений государства в качестве *государственных доходов*. Помимо отчислений от доходов первичных звеньев экономики государство мобилизует часть средств населения в форме налогов, добровольных платежей – займов, лотерей, сбережений, хранящихся в банках с государственным участием. Часть средств поступает от государственных, частных, общественных предприятий и организаций и населения в фондовой и нефондовой форме в виде разных платежей, отчислений, сборов. Так возникают формы финансовых отношений на уровне государства через формирование централизованных фондов денежных средств – государственный бюджет, фонды социального страхования, различные внебюджетные фонды. Эта часть финансовых отношений весьма многообразна и связана как с созданием указанных ресурсов на разных уровнях государственного управления – общенациональном, местном, так и с перераспределением и использованием на упомянутых уровнях, а также по отраслевому, ведомственному, региональному, социальному принципам. Помимо этого, движение денежных средств и фондов опосредовано выполнением государственных долгосрочных целевых программ – развития производительных сил, социальных, экологической, научных, региональных и других.

В конечном итоге, пройдя все стадии воспроизводственного процесса, общественный продукт преобразуется и воплощается в три самостоятельных фонда: *фонд возмещения, фонд потребления и фонд накопления*.

В результате часть стоимости продукта вступает в новый кругооборот, а часть – потребляется и выпадает из дальнейшего движения.

1.2. Измерение объемов национального производства

Детальные расчеты обобщающих показателей экономики производятся статистическими органами в *Системе Национальных Счетов (СНС)* на разных стадиях процесса воспроизводства во взаимной увязке этих показателей между собой. Каждой стадии воспроизводства соответствует специальный счет или группа счетов.

Счета состоят из двух частей: *ресурсы и использование*.

В СНС используется специфическая терминология:

выпуск в основных ценах – суммарная стоимость товаров и услуг, произведенных в экономике в отчетном периоде;

промежуточное потребление – означает ту стоимость товаров и услуг, которые трансформируются или полностью потребляются в процессе производства;

валовая добавленная стоимость – разница между выпуском товаров и услуг и промежуточным потреблением;

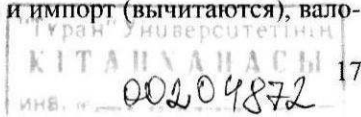
налоги на продукты и импорт – косвенные налоги на бизнес;

субсидии на продукты и импорт – не компенсируемые выплаты из государственного бюджета хозяйствующим субъектам при условии производства ими определенных товаров и услуг;

налоги на производство – сумма налогов при использовании факторов производства (их размер не зависит от объема и рентабельности производства); субсидии на производство; потребление основного капитала – амортизационные отчисления.

Важным показателем СНС является *ВВП – валовой внутренний продукт*, характеризующий конечный результат экономической деятельности страны. Он рассчитывается методом производства как сумма добавленных стоимостей отраслей: к ней добавляются косвенно измеряемые услуги финансового посредничества и чистые налоги на продукты и импорт.

Второй способ исчисления ВВП состоит в суммировании доходов: оплата труда, чистые налоги на производство и импорт (в том числе: другие налоги на производство, налоги на продукты и импорт, субсидии на производство и импорт (вычитаются), валово-



вая прибыль/валовой смешанный доход, потребление основного капитала и чистая прибыль/чистый смешанный доход.

Валовой внутренний продукт методом конечного использования включает:

расходы на конечное потребление:

домашних хозяйств;

органов государственного управления (на индивидуальные товары и услуги и на коллективные услуги);

некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства;

валовое накопление:

валовое накопление основного капитала;

изменение запасов материальных оборотных средств;

чистый экспорт:

экспорт товаров и услуг;

импорт товаров и услуг.

Изменение ВВП на *сальдо первичных доходов* (по оплате труда, налогам на производство и импорт, доходам от собственности) – поступивших от «*остального мира*» (то есть от субъектов других государств) или переданных «*остальному миру*», образует показатель *валового национального дохода*.

Разность между валовым национальным доходом и объемом *потребления основного капитала* представляет показатель *чистого национального дохода*.

Корректировка чистого национального дохода на *сальдо текущих трансфертов*, поступивших от «остального мира» или переданных «остальному миру», формирует показатель *чистого национального располагаемого дохода*.

Из чистого национального располагаемого дохода формируются объемы *конечного потребления* и *чистого сбережения*.

Расходы на конечное потребление включают расходы: домашних хозяйств; некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства; государственного управления.

В СНС выделяются следующие сектора национальной экономики:

нефинансовые предприятия;

финансовые учреждения;

государственные учреждения;

некоммерческие организации, обслуживающие домашние хозяйства;

домашние хозяйства.

Используется понятие *вида деятельности*, например: горнодобывающая промышленность; обрабатывающая промышленность; производство и распределение электроэнергии, газа и воды; строительство; транспорт и связь; сельское хозяйство, охота и лесоводство; рыболовство, рыбоводство; торговля, ремонт автомобилей и изделий домашнего использования, финансовая деятельность; операции с недвижимым имуществом; аренда и услуги предприятиям; гостиницы и рестораны; государственное управление; образование; здравоохранение и социальные услуги; прочие коммунальные, социальные и персональные услуги.

1.3. Специфические признаки финансов, их определение как экономической категории

Финансы обладают рядом *специфических характерных признаков*, полное наличие которых определяет их категориальную принадлежность.

Как следует из предыдущего изложения, финансы имеют *денежную форму*. Эта форма характеризует их родовой экономический признак.

Финансовые отношения являются в своей основе *воспроизводственными*.

Важным отличительным признаком финансов является то, что они проявляются в движении *денежных ресурсов* различного целевого назначения. Последние являются *объектами* финансовых отношений. Целевые денежно-финансовые ресурсы и накопления, предназначенные для конкретного расходования, образуются у всех участников общественного производства, в непроизводственной сфере с помощью финансовых методов. Методы как способы действия в финансовых отношениях обладают *директивным, т.е. необходимым, неизбежным, обязательным характером*, что связано с необходимостью регулирования экономики и потребностью заранее предусмотреть объемы и направления использования денежных ресурсов на цели общественного развития.

Особенностью финансовых ресурсов, выделяющей их из всех денежных средств, является то, что они образуются на основе *од-*

ностороннего движения стоимости в денежной форме на всех уровнях управления экономикой. Любая финансовая операция характеризуется такой особенностью (налоги, отчисления от прибыли или дохода, финансирование расходов, субвенции и т.д.), то есть безэквивалентностью. В отраслевых финансах применяется схожий принцип внутрихозяйственного целевого обособления денежных средств.

Таким образом, рассмотренные характерные черты финансов или их признаки позволяют выделить данную экономическую категорию из ряда других и отражают специфику, особенность финансов. Если первые два признака – денежный характер финансовых отношений и воспроизводственный характер лишь ограничивают круг этих отношений, то свойственная финансам ресурсная и фондовая форма существования, обязательный, безэквивалентный характер движения стоимости в одностороннем порядке – подчеркивают специфические особенности финансов как особой экономической категории.

На основании вышеизложенного можно сформулировать краткое определение финансов в следующем виде: *финансы представляют собой экономические отношения, возникающие в процессе производства, в результате которых обеспечивается создание и движение стоимости общественного продукта путем формирования и использования денежных доходов, накоплений и фондов (финансовых ресурсов) у участников отношений для удовлетворения их разнообразных потребностей.*

1.4. Необходимость и природа финансов

Необходимость финансов вызывается объективными обстоятельствами – *потребностями общественного развития*. Исторически первоначально выявилась часть финансовых отношений, обусловленная *появлением государства*, взявшего на себя важные общественные функции. Для содержания государственной власти необходимы специальные денежные средства, которые формируются за счет всех членов общества.

Посредством налогов, государственного кредита, эмиссии денег государство аккумулировало и использовало денежные средства, необходимые для содержания правительственного аппарата, армии и выполнения других своих функций.

Государство, помимо традиционных функций, выполняет значительные экономические функции по регулированию хозяйственных процессов, поэтому степень централизации средств в распоряжении государства достаточна высока – через государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит сейчас *перераспределяется примерно 46% валового внутреннего продукта и порядка 28% совокупного общественного продукта (по Казахстану)*¹.

Важно также учесть, что помимо финансовых отношений, связанных с существованием государства, имеется *часть во взаимосвязях хозяйствующих субъектов*, а также между последними и населением (*домашними хозяйствами*), что объективно определяется наличием *товарно-денежных отношений* в общественно-экономической формации.

Природа финансов вытекает из движения стоимости в денежной форме. Условием этого движения является упомянутые *товарно-денежные отношения и действие экономических законов, в том числе и закона стоимости*.

Раньше, *в условиях социалистического способа производства*, действия этих факторов ограничивалось: не являлась товаром рабочая сила, средства производства распределялись через систему централизованного материально-технического снабжения, хотя и реализовывались с помощью цен, также утверждаемых централизованно. Жестко регламентированное распределение материально-вещественных элементов произведенного продукта, призванное обеспечить планомерность воспроизводства, на деле оборачивалось тормозом, сковывающим развитие производительных сил, так как порождало монополизм, лишало потребителя возможности выбора продукции при отсутствии ее в свободной продаже, не стимулировало повышения качества, развития научно-технического прогресса.

В рыночных условиях функционирования экономики товарно-денежные отношения регулируются государством в гораздо меньшей степени, основными регуляторами являются спрос и предложение товаров, работ и услуг.

В основу товарного производства положено *общественное разделение труда*, обуславливающее экономическую обособленность товаропроизводителей. Каждый из них создает продукт в условиях дифференциации материально-вещественных факторов производства, разного их уровня, а потому даже аналогичные товары производятся с неодинаковыми затратами живого и овеществленного труда. Вследствие этого неравенства возникает объективная необходимость особого механизма соизмерения затрат и результатов труда, который объективно может учесть меру трудовых усилий и потребления, эквивалентного затраченным усилиям. Это достигается с помощью денег и производных от них экономических категорий, в том числе и финансов. *Вне товарных отношений*

¹ В годовом исчислении, т.е. без учета накопленных средств.

финансы существовать не могут. Только при обмене произведенных товаров, услуг, других продуктов человеческого труда, их реализации за определенный денежный эквивалент у производителей образуется денежная выручка.

Последняя, как микроэлемент совокупного общественного продукта, включает составные части «с», «v», «m», то есть величину стоимости израсходованных средств производства, часть стоимости, соответствующую компенсации затраченного живого труда работников и стоимость созданного прибавочного продукта. Из выручки от реализации продукции, работ, услуг должны быть выделены соответствующие фонды денежных средств, направляемые на возмещение израсходованных средств производства, оплату труда, а стоимость прибавочного продукта должна быть распределена на части, удовлетворяющие экономические интересы всех участников общественного производства, непродуцственной сферы, для создания страховых фондов и резервов.

Весь процесс происходит как в натурально-вещественной форме с образованием средств производства и предметов потребления, так и в денежной форме, посредством движения денежных средств, предназначенных для приобретения упомянутых продуктов труда. Формирование таких денежных средств, их использование в товарных отношениях производится с помощью финансов. Таким образом, финансы обусловлены товарно-денежными отношениями, являясь их следствием, и одновременно содействуют их совершению.

1.5. Функции финансов

Функция применительно к финансам означает *круг деятельности, присущей данной экономической категории, проявление сущности в действии, специфические способы выражения присущих категорий свойств.* В функции отражается общественное назначение категории, раскрывается ее экономическая природа.

В настоящее время наибольшее признание получили *две основные концепции финансов: распределительная и воспроизводственная.*

Сторонники *первой концепции* считают, что финансы возникают на *второй стадии* общественного воспроизводства – в процессе распределения стоимости общественного продукта в ее денежной форме, что распределительный характер финансов отражает специфику их функционирования.

Согласно данной концепции, финансы выполняют *две функции: распределительную и контрольную.*

С помощью распределительной функции распределяется и перераспределяется валовой (совокупный) общественный продукт, и его важнейшая часть – национальный доход, а также часть наци-

онального богатства (например, при изъятии оборотных средств, операций по реализации государственного имущества).

Различают *первичное распределение* общественного продукта и последующее, или *перераспределение*.

При первичном распределении из общего объема совокупного общественного продукта выделяется фонд возмещения (материальные затраты и амортизационные отчисления) и вновь созданная стоимость – национальный доход, формируются первичные доходы производственной сферы (хозяйствующих субъектов и их работников).

Перераспределение охватывает многообразный процесс членения общественного продукта по субъектам хозяйствования как в отраслевом, так и в территориальном разрезе, в результате чего удовлетворяются разнообразные потребности участников воспроизводства в денежных средствах для обеспечения конечного потребления продукта в натурально-вещественной форме.

Представителями *воспроизводственной концепции* финансы рассматриваются как категория воспроизводства в целом, а не одной из его стадий. Финансы – *категория производства*, поскольку они обслуживают кругооборот производственных фондов (капитала) в процессе производства и активно воздействуют на этот процесс. Финансы – *категория обмена*, так как в обмене продолжается процесс распределения общественного продукта и финансы выступают инструментом этого распределения; в обмене также происходят процессы переложения налогов; кроме того, финансы связаны не только с формированием, но и с использованием денежных фондов, а оно происходит в обмене, когда на денежные фонды приобретаются товароматериальные ценности; финансы относятся к категории потребления, поскольку участвуют в формировании фондов общественного потребления и личного потребления и с их помощью обеспечиваются конечные пропорции распределения национального дохода на фонд потребления и фонд накопления.

Если исходить из последовательных стадий процесса воспроизводства, то в 1-й стадии – производстве непосредственно происходит создание стоимости. Это достигается последовательным ее наращиванием от исходного предмета труда до готового продукта (или состояния, предназначенного для дальнейшей переработки), предназначенного для обмена на денежный эквивалент. Для этого изыскиваются финансовые ресурсы, потребные, во-первых, для приобретения средств труда, предметов труда, (сырья, материалов, энергоресурсов), во-вторых – для осуществления процесса производства – разнообразных денежных

заграт на компоненты добавленной стоимости: на оплату труда собственным работникам, оплату материальных и нематериальных услуг сторонним субъектам.

В отличие от распределительной концепции финансов, определяющей их *природу в движении денежных средств*, воспроизводственная концепция эту природу определяет в *движении стоимости в денежной форме*. При таком подходе существенно расширяется сфера действия финансов.

В соответствии с подобным расширительным пониманием сущности финансов сторонниками воспроизводственной концепции они наделяют финансы следующими функциями:

1) *воспроизводственная функция* – по воспроизводству стоимости, воплощаемой в финансовых ресурсах и обеспечению процесса общественного воспроизводства этими ресурсами. Под воспроизводством финансовых ресурсов следует понимать их формирование, распределение и использование. Воспроизводственная функция представляется в разных модификациях (подфункциях), свойственных подчиненным субкатегориям финансов и которые будут рассмотрены в последующих главах учебника;

2) *контрольная функция*.

Содержание подфункций воспроизводственной функции финансов объясняется разным характером экономических отношений, происходящих в процессах образования и использования доходов и накоплений денежных средств, а также составом участников данных процессов.

Функции экономической категории следует отличать от ее роли: в отличие от функций, которые постоянны и существуют до тех пор, пока существует сама экономическая категория, ее роль может быть различной, что зависит как от изменения реальных условий, в которых происходит действие категории, так и от наличия разных направлений самого воздействия. *Функции и роль категории отличны в следующем*: роль всегда конкретна и проявляется в реальных результатах; функция есть следствие научной абстракции, обобщения, реально существующего механизма действия экономической категории. Благодаря научной абстракции конкретные черты механизма действия категории предстают в обобщенном виде. (Подробнее о роли финансов см. в главе 15 «Государственное финансовое регулирование экономики».)

Рассматривая функции финансов, следует признать, что отдельные сферы финансовых отношений неоднозначны по содержанию операций, объектам действия, целям. Финансы – глобальная собирательная категория, включающая *субкатегории* хотя и однородные с позиций принадлежности и имеющие неодина-

ковое функциональное назначение: система финансов, их отношений включает восемь таких субкатегорий: *государственные финансы, финансы хозяйствующих субъектов, финансы домашних хозяйств, внебюджетные фонды, государственный кредит, международные финансы, финансовый рынок, страхование (социальное)*. Поэтому и функции этих составляющих – *подфункции* применительно к субкатегориям – неодинаковы. Это позволяет сделать вывод о наличии у отдельных сфер и звеньев финансов относительно самостоятельных подфункций.

Если понятие категории абстрактно, то есть она обобщенно выражает всю массу проявлений в хозяйственной жизни, то понятие субкатегория – более конкретно (финансы – налоги) и далее – субкатегории 2-го, 3-го и т.д. порядка по системному принципу – «категория в категории, в категории» (налог – подоходный налог – индивидуальный подоходный налог и т.д.). Наличие специфических свойств категорий дает возможность отличать их друг от друга, определять границы распространения действия отдельных категорий. Поскольку понятие категории является совокупным, по сути – укрупненным, роль категории распространяется на всю экономику и социум, то и ее функции также должны быть объемны и рассматриваться в макроэкономических масштабах. По мере же перехода к субкатегориям и далее, – функции также конкретизируются, но в границах действия общих категориальных функций. Например, такие субкатегории финансов, как «налоги» и «государственный кредит», не могут иметь одинаковые подфункции. Это позволяет сделать вывод о наличии у отдельных сфер и звеньев финансов относительно самостоятельных подфункций. Здесь прослеживается закономерность перехода подфункций последующих порядков категории, по мере их все большей конкретизации, в область действия понятия «*финансовый механизм*» (см. 3.3). Именно этот феномен разрешает диалектическое противоречие между функциями и их приложением к реальной социально-экономической жизни.

Контрольная функция финансов признается представителями почти всех научных концепций. Поскольку финансы связаны с движением денежной формы стоимости общественного продукта, они обладают свойством количественно отображать, воспроизводственный процесс в целом и отдельные его фазы через движение доходов, накоплений, фондов.

Благодаря этому свойству финансы могут как бы «оповещать» о том, как складываются количественные пропорции распределения на разных уровнях управления экономикой, соотношение доходов, накоплений, отдельных их элементов, правильность использования финансовых ресурсов по целевому назначению. Тем самым финансы сообщают об отклонениях и диспропорциях в воспроизводственном процессе и позволяют направить его в

нужное русло. Количественное выражение процессов образования и использования доходов, накоплений, ресурсов, отображается в системе *финансовых показателей*, которые выступают как разновидности стоимостных показателей.

Контрольная функция проявляется в *финансовом контроле*, но эти понятия нельзя отождествлять. Контрольная функция – внутреннее свойство финансов, а *финансовый контроль* – практическое использование контрольной функции как присущего финансам объективного содержания.

1.6. Взаимодействие и взаимосвязь стоимостных экономических категорий

Финансы, опосредуя создание валового общественного продукта и национального дохода, взаимодействуют с другими стоимостными (денежными) категориями – *ценой, кредитом, оплатой труда, страхованием*. Эти денежные категории также участвуют во всех стадиях воспроизводственного цикла, однако мера и формы их участия неодинаковы. Каждая из названных категорий занимает свое особое место в системе воспроизводственных отношений, участвуя присущими только ей методами и способами в обеспечении движения общественного продукта и национального дохода.

1.6.1. Стоимость и финансы

Стоимость – экономическая категория, определяющая меру значимости товара (услуги) и количественно выраженная в деньгах; она – основа количественных соотношений при эквивалентном обмене. Стоимость является системной категорией, поскольку связана со всеми экономическими (в том числе и финансовыми) и не экономическими категориями, соизмеряет блага и служит нормативом эффективности любого блага.

Стоимость как категория конкурентной системы отражает ценность благ как для отдельного хозяйствующего субъекта, так и для экономики в целом. Последовательность обменов приводит экономику к состоянию, в котором индивидуальная стоимость одних и тех же благ для разных хозяйствующих субъектов оказывается одинаковой. Так образуется стоимость, общая для всех субъектов экономики.

Что же касается финансов, то принято считать, что они относятся к стоимостным категориям, поскольку выражают отношения, связанные с движением стоимости общественного продукта. Следовательно, финансы занимают по отношению к стоимости подчиненное место: стоимость, как экономическая категория первична по отношению к финансам как обслуживающей категории.

Возможно участие финансов в самом процессе создания стоимости. Для этого необходимо проследить, как создается стоимость, какие факторы задействованы при создании стоимости. Если исходить из теории факторов производства, обеспечивающих создание новой стоимости, то имеется в виду живой и овеществленный труд. Оба компонента приводятся в движение капиталом. Если исходить из его (капитала) изначальной основы, то он представляет собой денежный капитал, то есть накопленные за определенный период времени массу денежных средств. Денежный капитал же, в свою очередь, является превращенной формой финансовых ресурсов, то есть материально-вещественного воплощения финансов. Таким образом, можно видеть, что финансовые ресурсы участвуют непосредственно в ходе производства, способствуют наращиванию стоимости продукта – от исходного материала, предназначенного для переработки, далее – к состоянию незавершенного производства, до готового продукта для реализации.

В теории финансов рассматриваются такой вид финансовых ресурсов, как *накопленные финансовые ресурсы*, которые представляют собой основной и оборотный капитал, сформированный на протяжении периода существования компании за счет денежных финансовых ресурсов путем периодического финансирования производственного капитала (производственных фондов).

Наращивание стоимости продукта в процессе производства происходит путем «подпитки» финансовыми ресурсами из разных источников: *собственных, привлеченных, заемных*. Но в любом случае, средства этих источников, включаясь в процесс финансирования, приобретают форму финансовых ресурсов компании, поскольку отрываются от своего происхождения и становятся (применительно к привлеченным и заемным средствам) частично собственностью компании – в части распоряжения и использования.

Таким образом, можно сделать вывод, что стоимость и финансы взаимосвязаны и взаимодействуют в воспроизводственном

процессе: стоимость как субстанция высшего порядка позволяет генерировать финансовые ресурсы, которые, в свою очередь, являются источником новой стоимости.

И этот диалектический процесс органичен и непрерывен, как и в целом общественное воспроизводство.

1.6.2. Деньги и финансы

Практика рыночных отношений корректирует границы и условия применения экономических категорий, придает им новые формы функционирования. Подобную трансформацию получило понятие «финансы». Так, в современном обиходном употреблении этот термин отождествляется с понятием денег, денежных средств вообще. Подобный смысл вкладывают в наименование своих ресурсов банковские и финансовые менеджеры хозяйствующих субъектов (предприятий и организаций). Более того, замена термина «деньги» на «финансы» исходит из западной переводной литературы, средств массовой информации.

Эволюция финансовой системы в течение XX- начала XXI вв. существенно изменила природу денег с *товарной* на *долговую*, поскольку товарная природа денег мешала развитию финансового сектора. Еще в XIX веке появились новые финансовые инструменты защиты от риска – первые деривативы (фьючерсы и опционы). В конце XX века финансовые рынки разработали новые инструменты секьюритизации, деривативы второго и выше порядка. С одной стороны, это повысило прибыльность финансовой деятельности, но с другой – оторвало финансовые рынки от подкрепляющей их реальной стоимости и привело к учащению финансовых кризисов. То есть денежная масса стала многократно превышать стоимость товарной массы, которую она, в принципе, должна отображать в соответствии с законом денежного обращения.

Постепенно деньги утрачивали свойство самостоятельной полезности и все больше приобретали характер обязательства заплатить (предоставить стоимость) в будущем. В международном масштабе этот переход окончательно произошел в начале 1970-х годов, с крахом Бреттон-Вудской системы и отказом Соединенных Штатов обменивать американский доллар на золото. Все основные валюты мира – доллар, юань, рубль – не обеспечены конкретным товаром, а основываются исключительно на репутации того или иного правительства и силе, представляющей данную валюту экономики, т.е. на доверии.

Деньги как общая категория, обслуживающие общественное воспроизводство, опосредуют состояние (оценку) и движение стоимости, а действующие на их основе субкатегории – цена, финансы, кредит, оплата труда, страхование, воплощает ее (стоимости) движение в более конкретные направления и специфические

формы, то есть субкатегории наполняют реальным содержанием всеобщую форму функционирования товарно-денежных отношений – деньги. Таким образом, деньги являются исходной категорией, а на основе их функций (мера стоимости, средство обращения, средство платежа, средство накопления, мировые деньги), действуют остальные, подчиненные категории (субкатегории) с разной степенью охвата отношений. Так, в действии цены в большей степени проявляется функция денег как меры стоимости и средства обращения, кредита – как средства платежа, накопления, мировых денег.

Из всех категорий, функционирующих на основе денег, наиболее масштабно приближены к их действию финансовые отношения. Финансы используют большинство присущих деньгам функций. Именно это обстоятельство, скорее всего, и привело на практике к трактовке финансов в расширительном понимании как денег: сначала в функции средства платежа, поскольку финансовые обязательства в наличной и безналичной формах осуществлялись деньгами, а затем и другие денежные операции приобрели характер финансовых. Например, в функции меры стоимости при измерении результатов хозяйствования – через ценовое измерение масштабов деятельности (производство продукции, услуг и далее – показателей эффективности работы хозяйствующих субъектов, применяемых в финансовом менеджменте)¹. Таким образом, финансы – это деньги, приобретшие в процессе воспроизводства новое качество, новые свойства – финансовые.

1.6.3. Цена и финансы

Цена выступает как исходная категория стоимостного распределения, опосредуя переход продукта труда из натурально-вещественной формы в денежную и его движение от одного владельца к другому на основе актов купли-продажи. В процессе распределения могут возникнуть отклонения цен от стоимости, в результате чего у одних производителей реализуется большая стоимость, а у других – меньшая. В таком случае в перераспределительный процесс вступают финансы со своими методами: они изымают часть стоимости (например, с помощью акцизов, налогов на экспорт или импорт, таможенных пошлин) или передают

¹ О взаимодействии денег и финансов при проведении монетарной (денежно-кредитной) и фискальной (налогово-бюджетной) политик дополнительно смотрите в 15.4.

недополученную часть стоимости путем субвенций (дотаций), бюджетного или отраслевого финансирования.

Однако действие цены не вызывает непосредственного образования целевых финансовых ресурсов, она выступает инструментом товарного производства и обращения.

С помощью финансов *корректируется процесс* распределения, начатый ценой, с учетом условий движения стоимости, заданной хозяйственными планами и пропорциями.

Наглядно взаимодействие обеих категорий прослеживается при *трансфертном ценообразовании* — использовании цен, которые формируются между взаимосвязанными сторонами и (или) отличаются от объективно складывающихся рыночных цен (в их диапазоне) при совершении сделок между независимыми сторонами, подлежащие контролю в соответствии с законодательством страны.

В соответствии с нормами Закона Республики Казахстан «О трансфертном ценообразовании» при установлении факта отклонения цены сделки от рыночной цены с учетом диапазона цен в ходе проведения проверок, уполномоченные органы производят корректировку объектов налогообложения и объектов, связанных с налогообложением. Корректировка производится по сделкам с участниками, зарегистрированными в государствах с льготным налогообложением, осуществляющими товарообменные (бартерные) операции, имеющие льготы по налогам, имеющие убытки за определенный период, осуществляющие сделки в порядке взаимозачета.

На основании корректировки объектов налогообложения и объектов, связанных с налогообложением, производится уплата налогов и других обязательных платежей в бюджет, рассчитанных таким образом, как если бы доходы или расходы от этих сделок и другие объекты налогообложения за отчетный период были определены исходя из рыночной цены с учетом диапазона цен, с применением штрафов и пени в соответствии с законодательством.

1.6.4. Финансы и оплата труда

Финансы тесно *связаны с оплатой труда*. Расходы на оплату труда (фонд заработной платы) в сфере материального производства вычлняются из дохода от реализации продукции с помощью финансов. Эти расходы могут формироваться в зависимости от объема произведенной продукции, в определенной пропорции.

В нематериальной сфере связь финансов и оплаты труда особенно наглядна, так как расходы на оплату труда работников

этой сферы формируются в значительной степени из бюджетных средств и определяются финансовыми возможностями соответствующего бюджета.

Оплата труда как экономическая категория определяет соответствие доли каждого работника в созданном продукте, то есть границы участия работников в распределении, а финансы формируют фонд заработной платы или фонд оплаты по труду.

В то же время существенно различаются сферы действия и мотивы действия рассматриваемых категорий. Действие финансов шире, чем оплата труда, поскольку финансы распределяют весь общественный продукт, а оплата труда – *только необходимый продукт и часть прибавочного*. Оплата труда связана с действием одного из важнейших факторов производства – *рабочей силы*, служит средством компенсации затраченного труда, а финансы, кроме того, – *со средствами производства (капиталом)*, через их непосредственное формирование. Оплата труда стимулирует рост его *производительности*, а финансы воздействуют на все *общественное производство*, активизируя его развитие через систему финансового механизма.

1.6.5. Финансы и кредит

Взаимодействие финансов с *кредитом* проявляется весьма тесно. Как и в финансах, в кредитных отношениях формируются и используются денежные ресурсы, называемые кредитными, для целей долгосрочного и краткосрочного кредитования хозяйствующих субъектов, населения, государства.

Обе категории призваны создать условия для нормального, непрерывного кругооборота средств в общественном хозяйстве.

Взаимосвязь финансов и кредита ярко прослеживается в процессах формирования *финансовых и кредитных ресурсов*, где действие обеих категорий взаимонаправлены: с помощью финансов образуются кредитные ресурсы банков: средства хозорганов, амортизационные отчисления, часть выручки от реализации продукции для восполнения оборотных средств, которая не сразу направляется на приобретение материальных ресурсов и другие средства. С помощью кредита формируются финансовые ресурсы: ссуды восполняют финансовые ресурсы хозорганов – до момента погашения; платежи банков в бюджет из дохода по результатам их деятельности и в ряде других случаев; возможные

бюджетные заимствования у банков для финансирования расходов государства.

Вместе с тем между рассматриваемыми категориями имеются определенные различия. Если финансы распределяют и перераспределяют общественный продукт, то кредит участвует только в перераспределении, продолжая распределение, начатое финансами. Объектом кредита является только та часть стоимости, которая на данный момент является временно свободной, что позволяет аккумулировать ее в ссудный фонд для удовлетворения потребностей хозорганов и населения, нуждающихся в денежных средствах.

Существенным различием является *метод использования* аккумулированных денежных средств: финансирование предполагает направление средств в безвозмездном и бессрочном порядке, а кредитование – на условиях возвратности, срочности, платности; важнейший принцип кредита – материальная обеспеченность выдаваемых ссуд.

Взаимосвязь и взаимодействие *финансов и страхования* также весьма органичны; подробно эти вопросы рассмотрены в главе 14.

Финансы теснейшим образом связаны с *системой расчетов*, поскольку их функционирование основано на взаиморасчетах между отдельными субъектами хозяйствования. Расчеты не представляют собой экономической категории, они – инструмент реализации упомянутых категорий. От четкости, налаженности расчетов зависят своевременное совершение финансовых операций, формирование целевых фондов, беспрепятственное продвижение финансовых ресурсов по необходимым направлениям.

1.7. Финансовые ресурсы и фонды как объект финансовых отношений

Финансовая наука рассматривает финансы не только как *экономическую категорию*, то есть совокупность специфических производственных отношений, но и подчеркивает их *материальное воплощение* в виде целевых денежных средств. Эти средства выступают как вещные носители финансовых отношений. Источники их формирования и сами средства (интегрирующие эти источники) представляют собой *финансовые ресурсы* соответствующих звеньев национального хозяйства. Таким образом, *финансовыми ресурсами* являются образуемые экономическими

субъектами и государством, с помощью финансовых методов, денежные накопления и денежные фонды при производстве, распределении и перераспределении валового общественного продукта и национального дохода.

Финансовые ресурсы можно классифицировать по разным основаниям.

По признаку отношения к национальной экономике – на внутренние – полученные из источников внутри страны, и внешние – из источников вне данной страны: займы, кредиты, инвестиции, гранты.

Финансовые ресурсы, с точки зрения масштабов охвата экономической и социальной деятельности, подразделяются на финансовые ресурсы государства, финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов (по видам деятельности), финансовые ресурсы населения; суммарно ресурсы всех участников воспроизводства представляются как финансовые ресурсы общества (страны).

Важным методологическим подходом к исследованию финансовых ресурсов является их одновременное представление как потоков финансовых средств и как запасов. Потоки отражают движение ценностей от одних субъектов к другим в процессе экономической деятельности, а запасы – накопление и использование ценностей субъекта. Поток измеряется количеством в единицу (период) времени, а запас определяется, как правило, количеством на определенный момент. Запасы характеризуют состояние объекта. Между запасами и потоками существует взаимосвязь: изменения в одних величинах, как правило, сопровождаются соответствующими изменениями в других.

Инвестиции – все виды имущества (кроме товаров личного потребления), а также права на него, вкладываемые инвесторами в капитал или активы для использования в предпринимательской деятельности с целью получения дохода или другого эффекта.

Часть финансовых ресурсов представляет капитал. Капитал – это стоимость, приносящая прибавочную стоимость. Только вложение (инвестирование) капитала в бизнес, хозяйственную деятельность создает прибыль.

Источниками финансовых ресурсов являются все три элемента валового общественного продукта: «С», «V», «m» (см. схему 1).

Часть финансовых ресурсов формируется комплексно в составе нескольких элементов общественного продукта. Так, из элементов «С» и «V» формируются ресурсы в виде налогов, сборов и

отчислений в специальные фонды, платежи недропользователей, налог на транспортные средства, государственная пошлина, платежи за выбросы и сбросы загрязняющих веществ и размещение отходов и др. А такой вид, как поступления от приватизации, имеет источником национальное богатство, то есть накопленный национальный доход ($V + m$).

Схема 1. Состав финансовых ресурсов

Валовой общественный продукт					
С			V		m
Материальные затраты			Необходимый продукт		Прибавочный продукт
СЕБЕСТОИМОСТЬ			(ИЗДЕРЖКИ)		
Амортизационные отчисления	Оборотные средства	Платежи в составе материальных затрат	Национальный доход		
			Отчисления в социальные фонды (социальный налог)		Чистый доход (прибыль)
			Налоги с населения		
			Займы		
			Добровольные взносы		Косвенные налоги (НДС, акцизы, другие)
Платежи за природные ресурсы			Поступления от внешнеэкономической деятельности		
Платежи за пошлины, лицензии, регистрационные сборы					
Платежи в природоохранные фонды					
			Поступления от продажи (приватизации) государственного имущества		
			Поступления от внешних источников (инвестиции, займы, трансферты, гранты)		

Источником финансовых ресурсов государства являются также средства, привлеченные путем государственного кредита, инвестиций.

Финансовые ресурсы можно рассматривать в следующих формах: *располагаемые, накопленные, потенциальные*. Располагаемые ресурсы – те, которые оперативно формируются и используются экономическими агентами при осуществлении деятельности. Накопленные – связаны в фондах и резервах. Потенциальные – планируемые к получению в определенном времени или периоде в будущем.

Финансовые ресурсы формируются *в централизованном и децентрализованном* порядке. В централизованном порядке образуются ресурсы государственного бюджета, пенсионных фондов,

внесбюджетных фондов. Децентрализованными методами формируются ресурсы хозяйствующих субъектов сферы материального производства, амортизационные отчисления, финансовые резервы и валютные средства, средства для ремонтных целей.

Финансовые ресурсы являются важным показателем финансовой мощи государства, составляя около 80% от валового общественного продукта. Чем больше финансовых ресурсов создается в процессе общественного производства, тем оно эффективнее. Вместе с тем от эффективного использования финансовых ресурсов в национальном хозяйстве зависит решение проблемы повышения эффективности всего воспроизводства и ускорение темпов экономического роста. Важным фактором *роста финансовых ресурсов* является: *повышение производительности общественного труда, пропорции деления валового общественного продукта на фонд возмещения материальных затрат и произведенный национальный доход, а также материально-вещественная структура общественного производства* в целом и промышленного производства – в частности.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем состоят особенности обычного представления о финансах и сущностного, внутреннего их содержания?
2. Что понимается под воспроизводством общественного продукта, его составом?
3. Перечислите специфические черты финансов.
4. Сформулируйте определение финансов как экономической категории.
5. В чем состоит объективная необходимость финансов?
6. Какова роль финансов в общественном развитии?
7. Установите связь финансов с товарно-денежными отношениями и действием закона стоимости.
8. Что означает термин «функция» применительно к финансам?
9. Почему возникло несколько разных трактовок функций финансов?
10. Раскройте содержание распределительной концепции финансов.
11. В чем состоят принципиальные положения воспроизводственной концепции финансов?
12. Какие критерии разграничения функции и роли экономической категории «финансы»?
13. Раскройте взаимосвязь и взаимодействие основных экономических категорий.
14. Что понимается под финансовыми ресурсами, накоплениями и фондами?
15. Перечислите основные виды, источники, факторы роста финансовых ресурсов.

ГЛАВА 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА

2.1. Понятие финансовой системы

Система (от греч. *systema* – целое, составленное из частей; соединение), множество элементов, находящихся в отношениях и связях друг с другом, которое образует определенную целостность, единство.

Понятие «система» имеет чрезвычайно широкую область применения (практически каждый объект может быть рассмотрен как система). Составные части системы называются *подсистемами*, которые состоят из *компонентов*. Компоненты включают *элементы*. В свою очередь, подсистему, компонент можно рассматривать как систему. *Надсистема* – это система, включающая в себя рассматриваемую подсистему как элемент. Таким образом, выстраивается ряд: «система – в системе – в системе...».

Наука о системах называется *системологией*.

Главное свойство любой системы – это возникновение «*системного эффекта*» или «*синергетического эффекта*» – при объединении элементов в систему у системы появляются новые свойства, которыми не обладал ни один из элементов в отдельности или целое – больше суммы своих частей (самолет летает – крылья, фюзеляж, двигатели и т.д. – нет), то есть превышение системного эффекта по сравнению с результатами независимого функционирования отдельных элементов.

Система основывается на принципах *единства, целостности (эмерджентности), целенаправленности, делимости на части (декомпозиции), способности к воспроизводству элементов*.

В литературе принято выделять четыре большие системы: *экономическую, социальную, политическую и духовную (культурную)*.

Финансовая система является частью социально-экономической системы.

Понятие «*финансовая система*» охватывает *совокупность отношений, на основе которых образуются и используются соответствующие финансовые ресурсы и фонды денежных средств, а также органов, организующих эти отношения*.

Понятие «финансовая система» может рассматриваться в «узком» и «широком» представлениях. Вышеприведенное определение термина «финансовая система» представлено в «узком» смысле. Если же исходить из представления о финансах, приближенном к деньгам вообще (как это отмечено в разделе 1.6.2), то можно трактовать понятие «финансовая система» в расширительном представлении как

о совокупной денежно-финансовой системе, означающей совокупность экономических отношений, денежных ресурсов и институтов, обеспечивающих в воспроизводственном процессе создание и движение стоимости общественного продукта путем применения видов, форм и методов организации и управления денежными потоками участников общественного воспроизводства. В таком представлении в финансовую систему включаются: денежная, кредитная, валютная системы, система финансового рынка (см. схему 2).



Схема 2. Совокупная денежно-финансовая система

Сокращения по схеме:

*Госуд. внеб. фонды – государственные внебюджетные фонды;

** ВР, позицион. рынок – валютные ресурсы, позиционированные рынком;

***ИП, МСБ, АО, ТОО – индивидуальное предпринимательство, малый и средний бизнес, акционерные общества, товарищества с ограниченной ответственностью.

На схеме представлены основные компоненты системы в их взаимосвязях: стрелками по наружному периметру показаны связи между всеми компонентами, а внутри — их направленность на финансовый рынок с его составляющими. То есть компоненты финансового рынка «замыкают» на себе все подсистемы совокупной денежно-финансовой системы через движение ценных бумаг, обращающихся при функционировании всей системы.

Государственные финансы выражают денежные отношения, связанные с созданием, распределением и перераспределением стоимости общественного продукта и части национального богатства для формирования финансовых ресурсов государства, его предприятий и использования полученных средств на выполнение функций государства и государственных предприятий.

Финансы хозяйствующих субъектов (предприятий и организаций) представляют собой экономические отношения, связанные с созданием, распределением и использованием финансовых ресурсов при производстве и реализации продукции, работ и оказании услуг.

Финансы домашних хозяйств представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию финансовых ресурсов в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства.

Кредитная система — совокупность кредитных отношений и кредитных институтов, организующих эти отношения.

Валютная система — правовая форма организации валютных отношений, которая исторически сложилась на основе интернационализации хозяйственных связей. Международные валютные отношения — совокупность общественных отношений, складывающихся при функционировании валюты во внешнеэкономическом обороте.

Страховая система — экономические отношения по защите имущественных интересов физических и юридических лиц при наступлении определенных событий (страховых случаев) за счет денежных средств (страховых фондов), формируемых из уплачиваемых ими страховых премий путем выплаты страхового возмещения.

2.2. Классификация финансовой системы

Финансовая система классифицируется по разным критериям.

В вышеприведенном «узком» определении термина заложена принципиальная модель классификации финансовой системы исходя из *сущностной характеристики финансов*, их места в общественно-экономических процессах. В соответствии с этим критерием финансовая система состоит из трех частей:

- 1) совокупность финансовых отношений;
- 2) совокупность финансовых ресурсов;
- 3) финансовый аппарат управления.

В финансах можно назвать в качестве *функциональных подсистем* такие, как налоговая, бюджетная, внешнеэкономическая, финансовых планов (прогнозов), законодательного обеспечения, финансового контроля, автоматизированного управления финансами, финансовых планов, учета, статистики, кадрового обеспечения.

Помимо функционального критерия классификации финансовой системы применяется классификация по *признаку субъектов финансов* (участвующих в финансовых отношениях), что позволяет разграничить финансовую систему по звеньям (см. схему 3).

Общегосударственные финансы включают финансовые отношения, выраженные в *государственном бюджете* как экономической форме образования централизованных финансовых ресурсов и основном финансовом плане государства, *во внебюджетных специальных фондах*, как дополнительных формах целевого финансирования общественных нужд, *в государственном кредите*.

Выделяется также как относительно самостоятельная часть финансовой системы – *фискальная система* – как совокупная налогово-бюджетная подсистема государства с присущими ей директивно-обязательными свойствами.

Фискальная система – совокупность фискальных (налогово-бюджетных) отношений, соответствующих финансовых ресурсов и механизмов, обеспечивающих формирование государственных доходов и их использование на общественные потребности.

Целью фискальной системы является финансовое обеспечение непрерывности общественного воспроизводства, направленное на пропорциональное и динамичное развитие всех сфер и видов общественной и хозяйственной деятельности, удовлетво-

рение социальных гарантий, выполнение внешнеэкономических обязательств государства.

Задачи фискальной системы:

1) изыскание источников государственных доходов и иных поступлений для формирования необходимых средств по выполнению функций государства;

2) формирование поступлений государственного бюджета и государственных внебюджетных фондов;

3) разработка и постоянное совершенствование финансового механизма;

4) рациональное распределение государственных финансовых ресурсов по направлениям финансирования;

5) контроль за соблюдением государственной финансовой дисциплины.

Второе звено – финансы хозяйствующих субъектов – имеет два относительно самостоятельных составляющие:

– *финансы хозяйствующих субъектов сферы материального производства (реальный сектор);*

– *финансы организаций и учреждений нематериальной сферы (сферы услуг).*

Финансы хозяйствующих субъектов сферы материального производства составляют основу финансов, они являются исходным звеном финансовой системы, поскольку в материальном производстве создается реальный продукт – основной источник финансовых ресурсов общества.

Место и роль *финансов сферы услуг (нематериальной сферы)* в финансовой системе определяется ее связью с распределением и использованием национального дохода.

Финансы населения (домашних хозяйств) представляют собой своеобразную часть финансовой системы. Население (граждане) вступает в отношения своими денежными средствами с общегосударственной финансовой системой и хозяйствующими субъектами производственной и нематериальной сфер всех форм собственности. Эти многообразные отношения связаны с оплатой труда населению, отчислениями в накопительную пенсионную систему денежных средств и выплат из нее; получения материальных и нематериальных благ; с другой стороны, население своими денежными средствами выплачивает налоги, оплачивает услуги государственных и других учреждений и организаций производственной и нематериальной сфер.

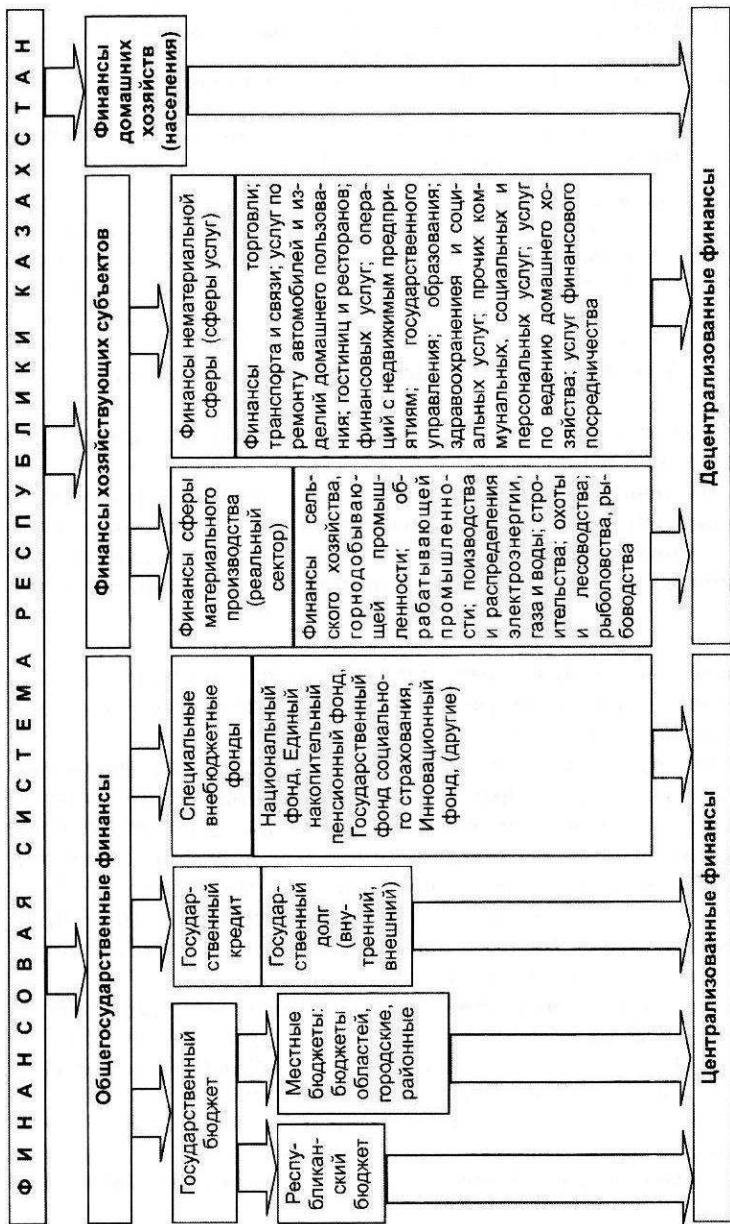


Схема 3. Финансовая система Республики Казахстан

Совокупность централизованных и децентрализованных финансовых ресурсов и фондов денежных средств, присущих звеньям финансовых отношений, составляют вторую часть финансовой системы.

Материальное содержание финансов находит выражение в формировании и использовании финансовых ресурсов, включающих многие денежные формы: бюджетные, государственного и негосударственного социального страхования и обеспечения, амортизации, оборотных средств, потребления. Одни виды ресурсов централизованы в большей степени, другие – в меньшей.

Финансовый аппарат, занимающийся экономической и контрольной работой в процессе организации, планирования, учета финансовой деятельности, совершенствованием связей звеньев финансовых отношений совместим с другими частями финансовой системы.

2.3. Принципы организации финансовой системы

В основу построения финансовой системы положены следующие принципы¹:

1. *Сочетание централизма и демократизма* в организации финансовой системы; это проявляется в том, что при централизованном руководстве со стороны государственных финансовых органов, одновременно большие права и самостоятельность предоставляется местным финансовым органам и хозяйствующим субъектам. Данный принцип предопределил систему двойного подчинения местных финансовых органов: соответствующий местной администрации и вышестоящему финансовому органу.

Демократическое начало в управлении отраслевыми финансами проявляется в закреплении за хозяйственными органами капитала (основного и оборотного), предоставление им права создавать денежные формы различного целевого назначения и пользования ими. Вышестоящие органы в пределах своих полномочий принимают решения о перераспределении части средств, помещаемых в отраслевые фонды и резервы, определяют порядок их целевого использования.

В предпринимательском секторе финансовая самостоятельность выражена более полно: его участники свободно распоряжаются финансовыми ресурсами после выполнения обязательств перед государственной финансовой системой.

¹ Принцип применительно к экономической категории – начало, основа (лат.) – основное исходное положение какого-либо теоретического учения, науки, мировоззрения, организации.

2. *Соблюдение национальных и региональных интересов.* Требования этого принципа призваны обеспечить национальное равноправие в финансовых отношениях, равно как и социально приемлемый уровень развития регионов. Выражением его в построении финансовой системы является соответствие структуры государственных финансовых органов национально-государственному и административно-территориальному устройству. Каждая область, район и город имеют соответствующий аппарат финансовых органов. В низовых структурах могут отсутствовать специальные финансовые органы, тогда их функции выполняет аппарат местной администрации. Особое значение этот принцип приобретает в многонациональных государствах с федеративным устройством.

3. *Принцип единства финансовой системы* предопределяется единой финансовой политикой, проводимой государством через центральные финансовые органы, едиными целями, стоящими перед всеми финансовыми органами. Управление всеми звеньями финансов базируется на единых основных законодательных и нормативных актах. Единство финансовой системы заключается в общности главных источников финансовых ресурсов, во взаимосвязи их движения, в перераспределении средств между регионами, отраслями для оказания необходимой финансовой поддержки.

Принцип единства финансовой системы находит свое конкретное воплощение в системе взаимоувязки финансовых планов и балансов, разрабатываемых на всех уровнях управления экономикой.

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

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

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

Финансовая система должна постоянно совершенствоваться. Наличие противоречий в системе вызывает движение, направленное на разрешение этих противоречий.

Главной задачей этого процесса является усиление воздействия финансовой системы на стабилизацию и последующее социально-экономическое развитие страны, обеспечение неуклонного роста валового национального продукта, финансовых ресурсов, укрепление коммерческого и хозяйственного расчета во всех звеньях общественного производства. Предстоит повысить действенность государственного управления финансами на основе усилении централизованных начал в сочетании с широким внедрением экономических методов руководства, самостоятельности хозяйствующих субъектов, местных органов власти в производственном и социальном развитии.

Состоянием финансов определяется положение дел в обществе, и поэтому программы стабилизации и развития должны предусматривать реализацию, в первую очередь, общеэкономических мер по повышению эффективности экономики. В ряду этих мер – совершенствование производственных отношений, социальная переориентация экономики, структурные преобразования национального хозяйства, ускорение научно-технического прогресса, активизация внешнеэкономической деятельности, решение проблемы насыщения потребительского рынка за счет внутреннего производства. В числе финансовых мероприятий необходимы рационализация инвестиций, снижение затрат на содержание аппарата управления, ужесточение режима экономии на всех уровнях хозяйствования; в низовых звеньях экономики – ликвидация убыточности, развитие коммерческого расчета, индикативное регулирование финансовых взаимоотношений во всех звеньях финансовой системы.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Сформулируйте понятие «система», назовите виды и характеристики отдельных систем.
2. Установите соподчиненность систем и подсистем; «система в системе».
3. Приведите классификацию систем, применяемую в системном анализе. Назовите части и элементы системы, их диалектику.
4. Представьте характеристику социально-экономической системы.
5. Определите понятие «система» применительно к денежно-финансовым отношениям.
6. Как рассматривается расширительная трактовка понятия «финансовая система»?
7. Как рассматривается финансовая система в «узком» представлении?
8. Определите понятие фискальной системы.
9. Как и почему сочетаются в схеме финансовой системы элементы по разным критериям классификации?
10. Почему необходимо применение определенных принципов при организации финансовой системы?
11. В чем заключается совершенствование финансовой системы?

ГЛАВА 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА И ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ

3.1. Сущность и значение финансовой политики и финансового механизма в социально-экономических процессах

Финансовая политика – это совокупность целенаправленных намерений и мероприятий, проводимых государством и другими экономическими агентами в области финансов для осуществления своих функций и задач. Финансовая политика является составной частью экономической политики, включающей также инвестиционную, инновационную, производственную, кадровую и др. виды политики. Политика вообще – это действия, направленные на достижение целей.

Как и экономическая политика в целом, финансовая политика разрабатывается государством исходя из требований *экономических законов* – сущностных, устойчиво повторяющихся, объективных связей и взаимозависимостей явлений и процессов в экономической жизни общества.

Финансовая политика реализуется в реальной хозяйственной жизни через *финансовый механизм*. Последний представляет собой *систему видов, форм и методов организации, планирования и управления финансами*. Посредством финансового механизма происходит управление финансовыми отношениями по формированию и использованию целевых денежных средств и денежных накоплений для выполнения государственных программ экономического и социального развития на разных уровнях хозяйствования и сферах действительности.

Поскольку финансы как более общая экономическая категория состоят из отдельных финансовых субкатегорий с меньшей степенью абстракции (налогов, бюджета и т.д.), то можно выделить с известной степенью самостоятельности *виды политики: налоговая, бюджетная, государственного заимствования, хозяйствующих субъектов, внешнеэкономическая* и соответствующие им механизмы – *налоговый, бюджетный, финансово-планирования, управления финансами, финансово-правовой, государственно-кредитный, хозяйствующих субъектов, внешнеэкономический, страховой*.

Финансовая политика подразделяется на *финансовую стратегию и финансовую тактику*.

Финансовый механизм воплощает намеченные *финансовые мероприятия* в конкретные, адресные, реальные *результаты расширенного воспроизводства финансовых ресурсов*, входящих в состав стоимости всех многочисленных элементов общественного продукта, нематериальных благ, услуг и ценностей на всех уровнях и в сферах общественно-экономической жизни.

Содержанием финансовой политики государства является планомерная организация финансов с учетом действия экономических законов и в соответствии с задачами развития общества.

Целью финансовой политики в условиях Казахстана является разработка мер и их воплощение через финансовый механизм по обеспечению устойчивого экономического роста на основе индустриально-инновационного развития, структурной перестройки национального хозяйства, активизации внешнеэкономической деятельности путем интеграции экономики страны в мировое хозяйство, бесперебойному и увеличивающемуся финансированию социальных программ. При этом финансовая политика и механизм должны обеспечить социальную защиту населения в рыночных процессах от инфляции, безработицы, потери доходов.

Региональная финансовая политика направлена на рациональное распределение и использование финансовых ресурсов, как имеющихся в распоряжении местных органов власти и управления, так и получаемых извне (в порядке субсидий от вышестоящего звена или изъятий от нижестоящих звеньев финансовой системы, займов, грантов, инвестиций). Эта политика призвана обеспечить выравнивание экономического и социального состояния регионов в соответствии со Стратегическими программами развития страны и территорий, уменьшить дефицитность их бюджетов, улучшить жизнеобеспечение населения, нормализовать экологическую обстановку.

В республике продолжается осуществление программ по углублению рыночных реформ, включающих упомянутые направления, с выработкой соответствующей финансовой политики и механизма ее осуществления.

Задачи, решаемые финансовой политикой:

а) обеспечение условий для создания наиболее возможного объема финансовых ресурсов на основе особенностей каждого конкретного этапа развития страны;

б) рациональное распределение и использование финансовых ресурсов между сферами общественного производства, секторами национального хозяйства, направление ресурсов на определенные цели;

в) выработка соответствующего финансового механизма для выполнения намеченных направлений экономического развития, его постоянное совершенствование.

При проведении финансовой политики важное значение имеют осуществленные следующие *принципы финансовой политики*:

соблюдение интересов всех участников общественного производства, социальных, национальных и профессиональных групп при составлении, утверждении и исполнении бюджетов, прогнозов и планов исходя из реального наличия финансовых ресурсов;

обеспечение планомерной организации финансовых отношений;

сбалансированность доходов и расходов во всех сферах и звеньях финансовой системы;

создание финансовых резервов (превышение доходов над расходами в бюджетной системе и финансовых резервов в отраслевых финансах);

оптимальное распределение финансовых ресурсов между государством и хозяйствующими субъектами.

Финансовая политика – общее направление политики, включая финансовую политику государства, хозяйствующих субъектов, финансового рынка, страхования, домашних хозяйств.

Из финансовой политики выделяется *фискальная политика* – то есть налогово-бюджетная политика государства¹.

Фискальная политика представляет собой меры, которые предпринимает правительство с целью стабилизации экономики с помощью изменения величины доходов и/или расходов государственного бюджета.

Целями фискальной политики, как любой стабилизационной (антициклической) политики, направленной на сглаживание циклических колебаний экономики, являются обеспечение:

1) стабильного экономического роста;

2) полной занятости ресурсов (прежде всего решение проблемы циклической безработицы);

3) стабильного уровня цен (решение проблемы инфляции).

Фискальная политика – это политика регулирования правительством прежде всего совокупного спроса. Регулирование экономики в этом случае происходит с помощью воздействия на величину совокупных расходов. Однако некоторые инструменты фискальной политики могут использоваться для воздействия и на совокупное предложение через влияние на уровень деловой активности.

Фискальную политику проводит правительство.

Инструментами фискальной политики выступают расходы и доходы государственного бюджета, а именно:

1) государственные закупки;

¹ Подробнее о действии фискальной политики изложено в 15.2 – 15.6.

- 2) налоги;
- 3) трансферты.

В Казахстане в течение 2004-2008 годов разрабатывалась Среднесрочная фискальная политика Правительством на период 3 года, с ежегодным уточнением основных параметров и мероприятий в зависимости от меняющихся внешних и внутренних условий развития страны. При этом корректировались цель и задачи фискальной политики и ее составляющих – налоговой, бюджетной политик, политики государственного заимствования, а также механизмов их реализации. Сейчас эти параметры разрабатываются аналогично при составлении республиканского бюджета на трехлетний период.

Финансовый механизм, как и хозяйственный механизм в целом, имеет присущий ему *состав*, который можно рассматривать с разных позиций. Так, финансовый механизм, исходя из содержания финансов, подразделяется на следующие группы:

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

В составе финансового механизма выделяют функциональные звенья:

- 1) мобилизация финансовых ресурсов;
- 2) финансирование;
- 3) регулирование;
- 4) стимулирование.

В организационно-управленческом аспекте финансовый механизм состоит из *подсистем, блоков, элементов, определяемых как звенья (см. схему 4)*.

Характерной особенностью финансового механизма являются его динамичность, постоянное совершенствование, тесное взаимодействие со звеньями хозяйственного механизма.

Финансовый механизм пронизывает все стороны производственных отношений общества. Поэтому с помощью действенного, хорошо отлаженного финансового механизма можно активно воздействовать на производство, повышать его эффективность и обеспечивать экономику финансовыми ресурсами для ее роста.

ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ (СИСТЕМА)						
ПОДСИСТЕМЫ						
ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ (ПРОГНОЗИРОВАНИЕ)		ФИНАНСОВЫЕ РЫЧАГИ И СТИМУЛЫ		ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА И ПРАВОВОЙ РЕЖИМ		
БЛОКИ						
Финансовые прогнозы, планы и балансы	Финансовые показатели	Финансовые нормы и нормативы (применяемые в текущем планировании)	Нормативы распределения финансовых ресурсов (макроэкономические нормативы; ставки налогов, нормы отчислений)	Средства финансового обеспечения воспроизводства и стимулирования	Организация управления финансами	Законодательные и нормативные акты, регулирующие финансовые отношения
ЭЛЕМЕНТЫ						
Конкретные наименования соответствующих подсистем и блокам первичных, исходных видов, форм, методов организации финансовых отношений, способов их количественного определения						

Схема 4. Система финансового механизма

3.2. Организация управления финансами

Управление финансами – процесс воздействия на финансовые и смежные экономические и социальные системы с целью их совершенствования и развития. При этом используются *приемы и методы* целенаправленного влияния на объект для достижения необходимого результата. В финансовой системе управление осуществляется через *финансовый механизм* с помощью его методов, рычагов, стимулов и санкций.

В основе управления финансами лежат следующие *принципы*: демократизм в управлении; политический подход к финансовым вопросам; оптимальное сочетание экономических и административных методов в управлении; научность управления; согласованность централизованного, отраслевого и территориального управления; ответственность в управлении; преемственность хозяйственных решений.

В управлении финансами различают следующие взаимосвязанные элементы: *информация, планирование, организация, регулирование, контроль*.

Различают *стратегическое и оперативное управление* финансами.

Стратегическое управление финансами возложено Конституцией Республики Казахстан на высшие органы государственной власти и управления: Парламент, Аппарат Президента, Правительство, Министерство финансов.

Общегосударственные финансы управляются государственными уполномоченными органами – Министерством финансов и Министерством экономики и бюджетного планирования.

Министерство финансов Республики Казахстан является центральным исполнительным органом Республики Казахстан, осуществляющим руководство и межотраслевую координацию в области исполнения бюджета, ведения бухгалтерского учета и финансовой отчетности, бюджетного учета и бюджетной отчетности по исполнению республиканского бюджета и, в пределах своей компетенции, местных бюджетов, Национального фонда Республики Казахстан, а также в области государственных закупок, сфере управления республиканским имуществом, а также государственное регулирование в области банкротства (за исключением банков, страховых (перестраховочных) организаций и накопительных пенсионных фондов), противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма, а также участие в формировании и реализации налоговой политики и политики в области таможенного дела.

Основными задачами Министерства являются выработка предложений по исполнению, ведению бухгалтерского учета, бюджетного учета и статистики государственных финансов; составление бюджетной отчетности по исполнению республиканского бюджета и в пределах своей компетенции местных бюджетов, Национального фонда Республики Казахстан; бюджетное планирование, а также участие в выработке предложений по основным направлениям налоговой, таможенной, бюджетной политики; обеспечение полноты и своевременности поступления налогов и других обязательных платежей в бюджет, исчисления, удержания и перечисления обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды, исчисления и уплаты социальных отчислений в Государственный фонд социального страхования; участие в реализации налоговой политики, обеспечение в пределах своей компетенции экономической безопасности; обеспечение соблюдения налогового законодательства Республики Казахстан, государственное регулирование производства и оборота этилового спирта и алкогольной продукции, производства и оборота табачных изделий, производства и оборота отдельных видов нефтепродуктов; государственное регулирование в сфере таможенного дела, государственного и гарантированного государством заимствования, бюджетного кредитования, распоряжения республиканской государственной собственностью, управления правительственным и гарантированным государством долгом и долгом перед государством, государственных закупок; осуществления внутреннего финансового контроля, контроля за проведением процедур банкротства (за исключением банков, страховых (перестраховочных) организаций и накопительных пенсионных фондов); регулирование

деятельности в сфере бухгалтерского учета и финансовой отчетности, регулирование в области аудиторской деятельности и контроль за деятельностью аудиторских и профессиональных организаций; проведение государственного мониторинга собственности, осуществление финансового мониторинга в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных незаконным путем, и финансированию терроризма.

Министерство, согласно перечисленным задачам, выполняет соответствующие функции.

В *центральной аппарате Министерства финансов* имеются специальные подразделения с определенными задачами и функциями.

Центральный аппарат Министерства финансов включает:

министра; ответственного секретаря министерства; вице-министра; советника министра.

комитеты: казначейства, налоговый, финансового контроля; таможенного контроля; государственного имущества и приватизации, финансового мониторинга.

Департаменты:

анализа, оценки исполнения бюджетов, отчетности и статистики государственных финансов;

анализа и оценки исполнения местных бюджетов;

бюджетного кредитования, Национального фонда Республики Казахстан, концессионных проектов и бюджетных инвестиций субъектов квазигосударственного сектора;

внутреннего администрирования финансов;

внутреннего контроля;

государственного заимствования;

информационных технологий;

координации вопросов налогового и таможенного законодательства, анализа и прогнозирования доходов;

координации кадровой работы и контроля;

международных финансовых отношений;

методологии бухгалтерского учета и финансовой отчетности, аудиторской деятельности;

методологии бюджетных процедур;

методологии государственных закупок;

стратегического развития государственного органа;

юридической службы;

управление защиты информации и мобилизационной работы.

Департаменты и комитеты состоят из управлений, а последние – из отделов названия подразделений характеризует выполняемые функции с уточнением от управления к отделу.

Отделы конкретизируют функции, выполняемые управлениями.

Соответственно строение структуры комитетов Министерства.

Комитет Казначейства Министерства финансов Республики Казахстан состоит из Центрального аппарата казначейства и подчиненных ему территориальных подразделений по областям, городам. Комитет Казначейства является ведомством в пределах компетенции Министерства финансов Республики Казахстан, осуществляющим специальные исполнительные и контрольно-надзорные

функции, а также межотраслевую координацию по обслуживанию исполнения республиканского бюджета, расчетно-кассовому обслуживанию государственного бюджета, государственных учреждений и предварительному и текущему контролю за целевым использованием средств государственного бюджета.

Аппарат местных финансовых органов включает областные, городские, районные финансовые управления и отделы. Они проводят работу по оперативному управлению финансами, то есть занимаются прогнозированием, планированием, составлением и исполнением местных бюджетов, выявлением внутривозрастных резервов и изысканием экономии ресурсов во всех звеньях хозяйственного комплекса и социально-культурной сферы, осуществляют финансирование и контролируют финансовую деятельность хозорганов. Финорганы находятся в подчинении местной администрации.

Важнейшие функции по мобилизации доходов государства выполняет *налоговая служба.*

Налоговая служба состоит из Налогового комитета Республики Казахстан и налоговых департаментов по областям, городам Астане и Алматы, налоговые управления по районам, городам и районам в городах.

Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан является ведомством, уполномоченным обеспечивать налоговый контроль за исполнением налоговых обязательств перед государством а также осуществляющим в соответствии с законодательством Республики Казахстан руководство и межотраслевую координацию в сфере обеспечения поступлений налогов и других обязательных платежей в бюджет, полноты и своевременности перечисления обязательных пенсионных взносов.

Состав *Центрального аппарата* Налогового комитета Министерства финансов: руководство; управления: налогового аудита; крупных налогоплательщиков; административное; администрирования НДС; человеческих ресурсов и модернизации органов налоговой службы; администрирования акцизов; камерального контроля; по работе с налогоплательщиками; информационных технологий; разъяснения и совершенствования налогового законодательства; международного налогообложения; налоговых апелляций; непроизводственных платежей; ведомственного контроля; налоговых услуг; юридическое; администрирования косвенных налогов в рамках Таможенного союза; специализированное; учета, анализа и мониторинга; по анализу налоговых правонарушений.

Низовые *налоговые департаменты (управления) области, города, района* имеют подразделения с аналогичными или совместными функциями соответствующего уровня администрирования.

Комитет таможенного контроля осуществляет функции по защите экономических интересов Республики Казахстан, во внешнеэкономической деятельности, проведении таможенной политики, через органы таможенной службы организует взимание таможенных пошлин и платежей, составляющих значительную долю финансовых ресурсов государства. Состав таможенных органов включает областные таможенные управления, таможни, таможенные посты.

Министерство экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан является государственным исполнительным органом Республики Казахстан, осуществляющим руководство в сферах стратегического и бюджетного планирования, налоговой и бюджетной политики, а также политики в области таможенного дела, государственного и гарантированного государством заимствования и долга, государственной инвестиционной политики и политики поддержки инвестиций, создания благоприятного инвестиционного климата, государственно-частного партнерства, защиты конкуренции и ограничения монополистической деятельности, естественных монополий и регулируемых рынков, международных экономических и финансовых отношений, в том числе регулирования международной экономической интеграции, регулирования и развития внешнеторговой деятельности, регулирования и развития внутренней торговли, управления государственными активами, в том числе повышения качества корпоративного управления, развития системы государственного управления, мобилизационной подготовки и мобилизации, миграции населения, развития «зеленой экономики».

Территориальными подразделениями Министерства экономики и бюджетного планирования являются *Управления (департаменты, комитеты) экономики и бюджетного планирования по областям, городам, районам*.

Управление экономики и бюджетного планирования области (города) является исполнительным органом, уполномоченным на выполнение функций государственного управления и контроля в сферах формирования экономической политики и бюджета.

Основные задачи Управления:

формирование региональной фискальной, бюджетной и инвестиционной политики в соответствии с приоритетами социально-экономического развития области (города);

перспективное экономическое планирование и прогнозирование;

разработка стратегических планов, программ, среднесрочных прогнозов социально-экономического развития области (города) и мониторинг их реализации;

прогнозирование поступлений в бюджет области (города);
разработка проектов бюджета области (города) на среднесрочный период и очередной финансовый год;

планирование и анализ государственного заимствования и долга, а также бюджетного кредитования;

формирование основных направлений бюджетной и фискальной политики;

перспективное бюджетное планирование и программирование в соответствии с бюджетным законодательством;

разработка мер по улучшению инвестиционного климата, содействие привлечению средств инвесторов для реализации региональных программ и приоритетных инвестиционных проектов;

определение долгосрочной и среднесрочной инвестиционной стратегии и формирование перечня приоритетных инвестиционных проектов;

управление государственным имуществом, в рамках компетенции Управления.

Министерство регионального развития Республики Казахстан является центральным исполнительным органом Республики Казахстан, осуществляющим руководство по формированию и реализации государственной политики в сферах:

регионального развития;

развития и поддержки частного предпринимательства;

архитектурной, градостроительной и строительной деятельности, жилищных отношений и коммунального хозяйства, государственного регулирования в области водоснабжения и водоотведения, электроснабжения, теплоснабжения и газоснабжения в пределах границ (черты) населенных пунктов;

управления земельными ресурсами, геодезической и картографической деятельности.

Министерство регионального развития Республики Казахстан имеет ведомства:

1) Комитет развития предпринимательства Министерства регионального развития Республики Казахстан;

2) Комитет по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства Министерства регионального развития Республики Казахстан;

3) Комитет по управлению земельными ресурсами Министерства регионального развития Республики Казахстан.

В ведении Министерства также находятся:

Акционерное общество «Жилищный строительный сберегательный банк Казахстана»;

Акционерное общество «Казахстанский фонд гарантирования ипотечных кредитов»;

Акционерное общество «Ипотечная организация «Казахстанская ипотечная компания».

Участие в управлении государственными финансами принимает *Национальный банк Республики Казахстан* в соответствии со спецификой своих функций.

Национальный банк Республики Казахстан как непосредственно, так и опосредованно влияет на финансовые отношения при проведении денежно-кредитной политики, регулировании денежного обращения, управлении кредитными ресурсами; банк участвует совместно с Министерством финансов в валют-

но-финансовых отношениях государства, внешнем заимствовании денежных средств для финансирования потребностей экономики.

Национальный банк Республики Казахстан обеспечивает финансовую стабильность финансового рынка и финансовых организаций и поддерживает доверие к финансовой системе в целом; надлежащий уровень защиты интересов потребителей финансовых услуг; создаст равноправные условия для деятельности финансовых организаций, направленные на поддержание добросовестной конкуренции на финансовом рынке.

Управление финансами отраслей национального хозяйства осуществляется *финансовыми управлениями и отделами* министерств, ведомств, компаний, акционерных обществ, финансовыми отделами и финансовыми службами фирм, хозяйствующих субъектов.

Финансами общественных организаций управляют *финансовые отделы или группы* этих организаций.

Важными задачами финансовых служб хозяйствующих субъектов являются:

изыскание путей увеличения дохода и повышение рентабельности;

обеспечение финансовым и ресурсами заданий по производству, инвестициям, внедрению новой техники и других плановых затрат;

выполнение финансовых обязательств перед государственным бюджетом, банками, поставщиками, вышестоящими организациями;

организация расчетов;

содействие эффективному использованию производственных фондов и капитальных вложений;

контроль за правильным использованием финансовых ресурсов, обеспечение сохранности и ускоренной оборачиваемости оборотных средств.

В этом звене финансовой системы управление в рыночных условиях называется *финансовым менеджментом*, под которым понимается форма управления социально-экономическими процессами и движением денежных потоков посредством и в пределах предпринимательской деятельности хозяйствующих субъектов. Объектами финансового менеджмента являются: недвижимое и движимое имущество, имущественные права, работы и услуги, информация, результаты интеллектуальной деятельности, нематериальные блага.

Корпоративное управление как система возникло в связи с разделением функций владения (акционеры) и управления (наемные менеджеры). Корпоративное управление означает систему взаимодействия акционеров и менеджмента компании. Хорошее корпоративное управление означает соблюдение интересов всех акционеров – собственников компании и повышение ее прибыли.

Аппарат *финансовых управлений министерств* и других вышестоящих органов осуществляет работу по сводному финансовому прогнозированию (планированию), контролю за выполнением сводного баланса доходов и расходов, координирует работу финансовых отделов подведомственных хозяйствующих субъектов.

3.2.1. Автоматизированная система управления (АСУ) финансами

В настоящее время совершенствование управления финансами происходит на основе увязки этого процесса с разработкой и внедрением в управление финансами *автоматизированных систем*. Под *Автоматизированной Системой Управления (АСУ) финансами* понимается совокупность административных, экономических, математических методов вычислительной и организационной техники, средств связи, позволяющая эффективно управлять финансами, финансовой системой.

В управлении финансами применяются *автоматизированная система финансовых расчетов – АСФР*. Она состоит из взаимосвязанных, совместно действующих подсистем: функциональных, обеспечивающих, технологических.

Имеются особенности в структуре, потоках данных, схемах хранения данных, инструментальных платформах других интегрированных информационных систем.

В состав АСФР входят также следующие интегрированные информационные системы:

ИС «Бухгалтерский учет исполнения сметы расходов бюджетных учреждений (ЕСЕП)»;

ИС «Учет заработной платы SALARY»;

ИС «Формирование планов финансирования, учет и распределение лимитов бюджетных ассигнований в разрезе учреждений»;

ИС «Ведомственные кадры».

Подсистема «Web-портал МФ РК» включает следующие:

«Финансовый контроль. Система управления рисками»;
«Управление кадровым потенциалом, формирование и предоставление отчетов по кадровому составу МФ РК»;
«Бухгалтерский учет»;
«ИТ – обеспечение деятельности органов МФ РК»;
«Лицензирование аудиторской деятельности»;
«Финансово-экономическое оздоровление неплатежеспособных организаций и несостоятельных должников»;
«Юридическое обеспечение»;
«Сбор и консолидация финансовой и бюджетной отчетности»;
«Аналитический центр»;
«Формирование и мониторинг исполнения стратегического плана МФ РК»;
«Исполнение ГБ в части государственного заимствования и кредитования».

Вышеперечисленные системы тесно сопряжены с информационными системами Комитета казначейства, Налогового комитета, Комитета государственного имущества и приватизации, Национального банка, Агентства по статистике и др.

Интегрированная автоматизированная информационная система «е-Минфин» Министерства финансов Республики Казахстан является одним из компонентов Электронного правительства, цель которого, в том числе, построение эффективных коммуникаций государства с обществом. Реализация проекта позволит добиться следующих результатов:

- снижение административных барьеров и повышение оперативности и качества оказания услуг Министерства финансов Республики Казахстан гражданам;
- создание системы управления рисками при исполнении бюджета государственными органами;
- электронная аккредитация аудиторов, получение лицензий в рамках компетенции Министерства финансов Республики Казахстан и др.;
- возможность создания новых электронных услуг, таких как электронные аукционы по продаже недвижимости несостоятельных должников и др.;
- онлайн-доступ к информации по исполнению бюджета страны.

Система «е-Минфин» подразумевает виртуальную централизацию всех данных, которые благодаря системе легче анализировать. Преимущества системы: все данные собраны в одном месте, они поступают и обновляются в режиме реального времени, обрабатываются с помощью инструментов анализа – инфопанелей, а доступ к аналитике производится через веб-интерфейс. В совокупности все это уменьшает сроки принятия решений и оказания той или иной государственной услуги, тратится меньше

времени. Централизация данных освободит от необходимости делать многочисленные запросы. Управленческий персонал уходит от рутинной работы с информацией: запросы, выверки данных, передача их на бумаге, формирование отчетности к более качественному анализу данных и, как следствие, принятию более качественных решений.

К примеру, область применения подсистемы «*Аналитический центр*» обеспечивает предоставление отчетности для использования всеми подразделениями Министерства финансов и его ведомствами.

Возможности данной подсистемы состоят в автоматизации деятельности по следующим направлениям:

- математические модели, описывающие деятельность организации;
- формирование отчетности и статистики по государственным финансам,
- анализ исполнения бюджетов, подготовка аналитических материалов;
- мониторинг межбюджетных отношений;
- анализ исполнения расходной части государственного бюджета;
- анализ исполнения доходной части государственного бюджета.

Программное обеспечение Аналитического центра реализовано на основе промышленной платформы производителя программного обеспечения SAP.

Информационная система казначейства представляет собой комплекс функциональных характеристик, которые направлены на обеспечение главной цели – эффективное управление государственными финансами. Система позволяет проводить действенный контроль за исполнением государственного бюджета на всех уровнях и принимать обоснованные финансово-экономические решения. Система фиксирует перечисление бюджетных средств в режиме реального времени, отслеживает их расходование по целевому назначению. Она разработана в соответствии с нормативной правовой базой Республики Казахстан и с учетом распределения ответственности Правительства и местных исполнительных органов за обеспечение эффективного и целевого расходования бюджетных средств.

Информационная система казначейства включает функциональные модули: Главная Книга, Управление поступлениями в бюджет, Выдача казначейских и финансовых разрешений, Управление наличностью, Управление и контроль обязательств, Управление платежами, Интерфейс между казначейской и платежной системами, Учет активов, Учет государственного долга и кредитования, гарантированного государственного долга.

ИИСК «Казначейство – Клиент» является одним из этапов создания Электронного Правительства, перехода на электронный документооборот с государственными учреждениями, для автоматизации функций Казначейства по приему и дальнейшей обработке в ИИСК финансовых документов, предоставленных Клиентом (государственные учреждения, администраторы бюджетных программ, уполномоченные государственные органы и бюджетные организации). Автоматизации также подлежит функция предоставления Комитетом казначейства и его структурными подразделениями заинтересованным государственным органам и государственным учреждениям данных и отчетов, по предоставлению финансовой информации по исполнению бюджета Правительству РК и другим ведомствам.

Целью Системы является повышение эффективности взаимодействия

Казначейства с обслуживаемыми государственными учреждениями посредством предоставления современной, интегрированной и высокоэффективной информационной среды, в целом внедрение Системы позволит ускорить процедуры предоставления услуг государственным органам.

Информационная система «Интегрированная налоговая информационная система» (ИНИС-ЭКНА) предназначена для комплексной автоматизации деятельности налоговых органов Республики Казахстан.

Функционал информационной системы включает компоненты, модули и режимы, обеспечивающие следующие основные функции Системы:

– регистрация и ведение регистрационного учета налогоплательщиков Республики Казахстан, в том числе индивидуальных предпринимателей; выдача Свидетельства налогоплательщика РК; регистрация и выдача патента и Свидетельства индивидуального предпринимателя;

– регистрация юридических лиц по принципу «одного окна» при взаимодействии с органами юстиции и статистики;

– прием и обработка платежей из Казначейства;

– прием и обработка платежей из Государственного центра по выплате пенсий;

– прием и обработка исчисленных из налоговой отчетности сумм на лицевые счета налогоплательщиков;

– формирование справки об отсутствии и (или) наличии задолженности перед бюджетом РК;

– ведение дела на налоговую проверку; автоматизации доначисления по результатам налоговой проверки;

– процедуры ведения обжалования, результатов налоговой проверки;

– прием и обработка данных камерального контроля налоговой отчетности;

– определения рейтинга налоговых инспекторов-аудиторов;

– мониторинг и анализ данных лицевых счетов и регистрационного учета;

– формирование аналитической, мониторинговой и статистической отчетности;

– ведение базы данных «Реестр налогоплательщиков РК»;

– ведение базы данных лицевых счетов налогоплательщиков РК;

– выставление инкассовых распоряжений на банковские счета налогоплательщиков;

– электронное взаимодействие с государственными органами по противодействию лжепредпринимательству;

– контроль над поступлением налогов и других обязательных платежей в бюджет посредством использования электронного взаимодействия с уполномоченными органами, дистанционное направление налогоплательщикам уведомлений;

– автоматизированное взаимодействие с органами прокуратуры и финансовой полиции в части регистрации предписаний, передачи материалов налоговых проверок и получение результатов их рассмотрения;

– формирование электронных справок для участия в конкурсах по государственным закупкам;

– обеспечение конфиденциальности данных лицевых счетов и регистрационных данных налогоплательщиков;

– дистанционный прием заявлений на зачет (возврат) сумм налогов и платежей;

- дистанционный прием заявлений на обжалование результатов налоговых проверок;
- обеспечение удаленного доступа к лицевым счетам по всем видам налогов;
- дистанционное изменение персональных регистрационных данных налогоплательщика.

Информационная система Комитета таможенного контроля. В Комитете таможенного контроля Министерства финансов Республики Казахстан внедрена информационная система «Электронная таможня», введен в эксплуатацию компонент «Web-портал и шлюз таможенных органов РК».

Система направлена на:

- предоставление пользователям широких возможностей информационно-справочного характера;
- интеграцию Системы с существующими общесистемными сервисами (такими как службы безопасности, электронная почта, ведомственные справочники и каталоги);
- организацию коллективной работы пользователей;
- интеграцию в Систему (порталезация) приложения Web-декларант;
- проведение обследования информационных систем Комитета таможенного контроля и базовых компонент «электронного правительства» для дальнейшей интеграции с «Web-портал и шлюз таможенных органов Республики Казахстан»;
- интеграцию с Системой существующих и разрабатываемых ведомственных информационных систем, а также с базовыми компонентами е-правительства;
- развитие имеющихся функциональных возможностей, создания новых, композитных сервисов на основе существующих компонентов, и разработки новых приложений и сервисов;
- проведение разделения доступа к информации в разрезе Департамента таможенного контроля по некоторым разделам портала,
- реализацию поддержки интерфейса пользователей на государственном, русском и английском языках на портале.

Внедрена компонента «*Селективный контроль и управление рисками*» информационной системы «Электронная таможня», в части модулей предназначенных для проведения оценки рисков при производстве таможенного оформления, а также модуль «*Посттаможенный анализ риска*», предназначенного для отбора участников ВЭД на основе критериев оценки риска, по которым необходимо проведение проверок и ведение результатов проверок.

Проведено тиражирование модулей на всех территориальных органах а также внедрение модуля «*Правовое управление рисками*» (предназначенного для автоматизации процессов выдачи решений по перевозчикам, Уполномоченным экономическим операторам и т.д.) и «*Стратегическое управление рисками*» (предназначенного для анализа результатов работы системы во всех направлениях и подготовки планов и прогнозов).

В целях формирования статистики внешней торговли разработана и внедрена ИС «*Статистика, анализ и предоставление доступа к данным статистики внешней торговли*». Основными целями создания ИС является:

- подготовка и формирование публикаций статистики внешней торговли РК;
- проведение анализа статистики внешней торговли РК, для обработки и предоставления информации по запросам, поступающим от государственных органов и международных организаций;
- сопоставительный анализ данных статистики внешней торговли Республики Казахстан и стран-контрагентов.

Автоматизированная интегрированная информационная система «Электронные государственные закупки» предназначена для проведения электронных государственных закупок в режиме реального времени. Для этого Система обеспечивает передачу информации о потребностях заказчиков на поставку товаров, работ, услуг, их консолидацию и проведение закупочных процедур.

В целях централизации и осуществления государственных закупок по принципу одного окна создана информационная система «электронных государственных закупок» – веб-портал государственных закупок. Для обеспечения высокой производительности портала Министерство финансов обеспечило эксплуатацию АИИС электронные государственные закупки на новом более мощном оборудовании.

С 2010 года все государственные закупки способом запроса ценовых предложений проходят только в электронном формате.

Также в рамках Единого экономического пространства между Россией, Беларусью и Казахстаном электронные государственные закупки проводятся в Казахстане с середины 2012 года.

Переход на электронный конкурс расширит информационное поле и количество участников-поставщиков, создаст предпосылки для эффективной конкурентной среды, снимет коррупционные проявления при подведении итогов. Основными преимуществами электронных госзакупок являются эффективный способ борьбы с коррупцией, экономия бюджетных средств, поддержка отечественного малого и среднего бизнеса.

Информационная система Комитета государственного имущества и приватизации. В Комитете госимущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан внедрена ИС «Реестр государственной собственности», назначением которой является обеспечение полного, системного и достоверного учета объектов государственной собственности.

Задача решена путем включения в Реестр информации по коммунальной собственности и предоставлению доступа к нему местным исполнительным органам, для непосредственной работы с его базами данных. Для обеспечения информацией, включенной в Реестр, центральных и местных исполнительных органов в отношении их подведомственных организаций были предусмотрены мероприятия по развитию системы:

1) модернизирована существующая информационная система «Реестр государственных предприятий и учреждений, юридических лиц с участием государства в уставном капитале, путем перевода клиентских частей Реестра на веб-интерфейс, и в настоящее время у пользователей центральных исполнительных государственных органов имеется возможность прямого и непосредственного доступа к Реестру, в режиме «online» через Интернет.

2) приобретено оборудование для обеспечения функционирования Реестра, а в целях развития и расширения функциональности Системы было осуществлено следующее:

– возможность доступа к данным Реестра субъектам права областной и районной коммунальной государственной собственности в режиме «online» посредством Интернет с использованием веб-технологий;

– возможность доступа через Интернет к информации о государственном имуществе, переданном в оперативное управление или хозяйственное ведение государственным предприятиям, не закрепленному, бесхозяйному имуществу;

– возможность доступа через Интернет к «электронному досье» государственных предприятий на праве хозяйственного ведения и юридических лиц с участием государства в уставном капитале, которое будет включать в электронном виде (отсканированные) по данной организации документы (решения о создании, реорганизации, ликвидации и т.д.).

При этом разграничены права конечных пользователей по уровням доступа к различным подразделам Реестра и по их компетенции.

Обеспечена возможность учета государственного имущества (недвижимости), находящегося за рубежом, для чего разработан блок ИС по учету такого имущества (недвижимости).

В настоящее время стоит задача по расширению объектов учета Реестра, которыми Законом «О государственном имуществе» определяются:

– государственный материальный резерв;

– объекты интеллектуальной собственности, принадлежащие государству;

– объекты национального культурного достояния;

– земельные участки, находящиеся в землепользовании, а также иные виды (категории) государственного имущества, предусмотренные в правилах ведения реестра государственного имущества, утверждаемых Правительством РК, учет которых автоматизирован.

Автоматизированные системы управления предприятиями

В *автоматизированных системах управления предприятиями (АСУП)* выделяется самостоятельная функциональная подсистема управления финансами, в которой решаются задачи финансово-кредитного управления. Она представляет собой совокупность мероприятий, методов и средств, используемых для достижения максимальной рентабельности при определенных условиях производства и реализации продукции. Особенности управления в подсистеме связаны с кругооборотом денежных средств, опосредующих кругооборот производственных фондов и фондов обращения, и определяют многоцелевой характер данной функции управления. Подсистема включает блоки управления, характеризующие состояние ресурсов и процессы их движения.

Поскольку финансовые задачи в АСУП решаются при использовании промежуточных массивов информации (производства, материальных ресурсов, труда и т.д.), то есть по другим объектам управления, следует создавать сеть АРМ, включающую АРМ различных структурных подразделений предприятия и соединен-

ную с ЭВМ вычислительного центра. Таким образом, создается два уровня: верхний, где решаются задачи, требующие ресурсов больших ЭВМ, и нижний, представляющий собой АРМ, оснащенные ПЭВМ и соединенные в локальную сеть.

Комплекс технических средств нижних уровней финансовой системы, где формируются многочисленные информационные потоки, предусматривает использование различных средств составления, размножения, копирования, обработки, транспортировки и хранения документов, средств управленческой связи, средств сигнализации, информации.

В связи с наличием ПК, и особенно профессиональных, электронной почты, банков данных, средств обработки текстовой и графической информации, иной современной информационной техники возникли условия для кардинального преобразования организации управленческой деятельности.

Технические средства все шире используются в непосредственном процессе управленческих решений.

В условиях АСФР существенно меняется содержание работы аппарата финансового управления. У специалистов высвобождается время на творческую работу – разработку и постановку проблем, задач и условий их решения для АСУ, глубокий экономический анализ и принятие квалифицированных решений с помощью советов АСУ во всех звеньях оперативного управления финансами – от местных финансовых органов до центрального аппарата Министерства финансов. Значительно увеличиваются возможности финансового аппарата по своевременному принятию оперативных мер, направленных на ликвидацию отклонений выполнения финансовых планов, в финансовой дисциплине. Информация, полученная финансовыми работниками от АСУ, позволяет им повышать качество принимаемых управленческих решений на основе учета многих вариантов и выбора оптимального.

3.3. Финансовое планирование и прогнозирование

Финансовое планирование – это подсистема финансового механизма и важнейшая составная часть экономического и социального планирования. Специфика финансового планирования состоит в том, что оно осуществляется в денежной форме, обусловленной относительной самостоятельностью движения денежных средств по отношению к материально-вещественным элементам производства, активным воздействием опосредованного деньгами распределения на общественное воспроизводство.

Содержание финансового планирования представляется как заранее определенная возможность маневрирования процессами образования, распределения и перераспределения денежных доходов и накоплений экономическими субъектами и на этой основе формирование и использование централизованных и децентрализованных финансовых ресурсов.

Непосредственным объектом *финансового планирования* выступают образование и распределение доходов и накоплений, формирование и использование централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Целью финансового планирования является достижение пропорциональности и сбалансированности развития хозяйственных субъектов, систем на основе оптимального соответствия мобилизуемых и используемых финансовых ресурсов материально-вещественным элементам воспроизводства.

Задачами финансового планирования является:

1) определение источников формирования финансовых ресурсов и их общей величины;

2) установление оптимальных пропорций распределения средств между централизованными и децентрализованными структурами, отраслями национального хозяйства и административно-территориальными подразделениями;

3) определение конкретного направления использования ресурсов и создание необходимых резервов.

В рыночных условиях ведения хозяйства финансовое планирование проводится в значительной мере как *прогнозирование* в связи с неопределенностью многих воздействующих факторов на намечаемые конечные результаты хозяйствования. *Прогноз* – вероятностное суждение о состоянии какого-либо явления в будущем на основе специального научного исследования. *Прогнозирование* – разработка прогноза о конкретных перспективах развития какого-либо явления, объекта, процесса. Применительно к финансам развитие явления в прогнозировании – это возможное совершенствование финансовых отношений, объект – финансовые ресурсы, процесс – движение фондов денежных средств.

План – система взаимосвязанных, направленных на достижение единой цели заданий, определяющих порядок, сроки и последовательность осуществления действий или мероприятий. *Планирование* – процесс, охватывающий собственно разработку плана, организацию его выполнения и контроль исполнения. В рыночной системе хозяйствования используется также *индикативное*, то есть *рекомендательное* планирование; оно выполняет информационно-координирующую роль и оказывает косвенное воздействие на субъектов финансовой деятельности через экономические регуляторы.

Повышение эффективности системы государственного управления бюджетными ресурсами, развитие устойчивой заинтересованности и стимулов всех участников бюджетного процесса в достижении конкретных, измеримых, общественно значимых результатов проводится посредством *метода бюджета*

тирования, ориентированного на результат, – то есть метода планирования, исполнения и контроля за исполнением бюджета, обеспечивающего распределение бюджетных ресурсов по целям, задачам и функциям государства с учетом приоритетов государственной политики и общественной значимости ожидаемых результатов использования бюджетных средств.

В основе финансового планирования лежат следующие важнейшие принципы: *сочетание централизованного и децентрализованного подходов, единство, непрерывность*.

В финансовом планировании используются *следующие методы*:

1. *Расчетно-аналитический метод* состоит в определении финансовых показателей на основе установления их динамики..

2. *Метод экспертных оценок* – предполагает использование опыта высококвалифицированных специалистов – экспертов для определения параметров состояния объекта планирования.

3. *Нормативный метод* позволяет рассчитывать плановые финансовые показатели на основе установленных норм и нормативов.

4. *Балансовый метод* предусматривает согласованность расходов с источниками их покрытия, увязку всех разделов финансовых планов между собой, а также производственных и финансовых показателей.

5. *Программно-целевой метод*. *Финансовое программирование* – метод финансового планирования, использующий программно-целевой метод, в основе которого заложены четко сформулированные цели и средства их достижения:

6. *Экономико-математические методы* с использованием ЭВМ применяются в случаях многовариантности расчетов, для выбора наилучших решений.

В финансовом планировании исторически сформировались следующие *организационные принципы*: *ведомственный, отраслевой, территориальный и предметно-целевой*.

Основным документом финансового планирования *выступает финансовый план*, представляющий собой взаимосвязанную систему показателей образования и использования, в будущем периоде, денежных доходов и накоплений хозяйствующих субъектов, отраслей, систем, регионов и государства в целом. Финансовые планы показывают обеспеченность субъектов национального хозяйства финансовыми ресурсами.

Система финансовых планов (балансов) включает разные виды планов, которые отличаются широтой охватываемых отно-

шений, а следовательно, объемами планируемых к поступлению и использованию ресурсов. По этому признаку различают *первичные и сводные* финансовые планы.

К первичным относятся: финансовые планы хозяйствующих субъектов сферы материального производства; планы коммерческих и некоммерческих организаций нематериальной сферы; индивидуальные планы финансирования государственных учреждений и организаций.

Сводные финансовые планы включают общегосударственные, отраслевые, территориальные. Общегосударственными являются: государственный бюджет, республиканский бюджет.

В зависимости от *периода* финансовое планирование подразделяется на *годовое, среднесрочное (трех-, пятилетнее) и перспективное*. В настоящее время на годичный период составляются все названные выше виды планов.

При решении управленческих задач осуществляется *стратегическое, текущее и оперативное* планирование. Планы разрабатываются с различным уровнем детализации.

Стратегический финансовый план определяет важнейшие показатели, пропорции и темпы расширенного воспроизводства. Он является главной формой реализации целевых установок, стратегии инвестиций и предполагаемых накоплений.

Система *отраслевых (ведомственных)* финансовых планов включает: балансы доходов и расходов министерств (ведомств) отраслей материального производства, сводные планы финансирования министерств (ведомств) нематериальных отраслей, финансовые планы общественных организаций.

При *текущем планировании хозяйствующих субъектов* обычно разрабатываются план доходов и поступлений, план расходов и отчислений, план взаимоотношений организации с бюджетом (с вышестоящими органами), кредитный план. В процессе текущего планирования увязывается каждый вид вложений или отчислений с источниками финансирования. Для этого составляется проверочная (шахматная) таблица к финансовому плану.

В последние годы традиционное текущее планирование на предприятиях, в компаниях заменяется на *бюджетирование*, которое представляет собой *процесс составления, принятия бюджета предприятия и последующий контроль за его исполнением*.

Основные бюджеты, обязательные для разработки каждым предприятием:
прогноз баланса;

бюджет доходов и расходов;

бюджет движения денежных средств.

Возможно более подробное составление бюджетов, подразделяемых на *операционный и финансовый*.

Операционный бюджет содержит:

бюджет продаж;

производственный бюджет;

бюджет прямых затрат на материалы;

бюджет прямых затрат на оплату труда;

бюджет общепроизводственных расходов;

бюджет производственных запасов (готовой продукции, незавершенного производства, материалов);

бюджет коммерческих расходов;

бюджет управленческих расходов;

бюджет доходов и расходов (план прибылей и убытков).

Финансовый бюджет включает:

инвестиционный бюджет;

бюджет движения денежных средств (кассовый бюджет);

прогноз баланса.

Бюджет представляет собой развернутую таблицу, в левой части которой имеется колонка для показателей, характерных для данного вида бюджета, затем – колонка с отчетными данными по этим показателям, далее – 12 колонок по месяцам бюджетного периода (года) и правая крайняя колонка – «всего за год».

Однако на ряде зарубежных предприятий получает распространение результативный и эффективный метод планирования – *безбюджетное планирование* как органичное развитие безбюджетного управления.

Безбюджетное планирование представляет непрерывные, взаимоувязанные процессы поддержки целевых заданий, предоставление ресурсов по требованию, динамическую координацию в масштабе предприятия, широкий набор многоуровневых механизмов контроля.

Оперативное финансовое планирование – исполнительское планирование, ориентированное на дополнение, детализацию, внесение корректив в намеченные ранее планы и графики работ.

Оперативное планирование хозяйствующих субъектов заключается в составлении и использовании *платежного календаря*. *Платежный календарь* – это финансовый документ, в котором подробно отражается оперативный финансовый оборот организации (поступление и использование денежных средств). Платеж-

ный календарь используется для контроля расходования средств в анализируемый период.

Основная форма финансового плана – *баланс доходов и расходов*, его составление предполагает выполнение комплекса расчетов по доходам и поступлениям средств; расходам и отчислениям средств; платежам в бюджет; в определенных случаях (для приоритетных видов деятельности и бюджетных организаций) – ассигнования из бюджета. Хозяйствующие субъекты с небольшими оборотами средств составляют финансовые планы, состоящие из *двух разделов: доходов и расходов*.

Организации и учреждения некоммерческих видов деятельности нематериальной сферы, как правило, не имеют собственных источников доходов и финансируются из бюджета. Они ежегодно разрабатывают *индивидуальные планы финансирования* (бывшее название – *сметы*). В них указываются предусмотренные планом количественные показатели (например, контингент учащихся, штатная численность персонала) и потребность в финансировании по каждому направлению затрат, рассчитанная по установленным нормам. Путем суммирования смет отдельных организаций и учреждений формируются *сводные планы финансирования* министерства, ведомств, отделов местных органов управления. Проекты сводных планов финансирования согласовываются с финансовыми органами и учитываются при составлении государственного бюджета.

В управлении и планировании хозяйственно-финансовой деятельности используются *финансовые показатели* – плановые, отчетные или расчетные данные, характеризующие различные стороны деятельности, связанной с образованием и использованием денежных доходов и накоплений хозяйствующих субъектов, отраслей и национального хозяйства в целом. Выражаются в *абсолютных и относительных* (нормах) величинах. Финансовые показатели количественно и качественно отражают определенную финансовую категорию, субкатегорию, элемент финансовых отношений.

В Казахстане принята Система государственного планирования, при которой разрабатываются, реализуются, проводятся мониторинг, оценка и контроль *Стратегического плана развития Республики Казахстан, Прогнозной схемы территориально-пространственного развития страны, государственных программ, программ развития территорий, стратегических планов государственных органов*.

В Системе государственного планирования предусмотрена разработка *концепций и доктрин*.

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

В рыночных условиях финансовое планирование в значительной степени проводится как *индикативное*, главная цель которого – определение предполагаемого объема и направления финансовых ресурсов для обеспечения прогнозируемого развития.

Индикативные финансовые планы имеют рекомендуемый характер. Это достигается путем использования экономических инструментов – регулируемых цен, субсидий, кредитов, налоговых ставок и льгот, ускоренной амортизации. Важнейшими индикаторами выступают: *курс валюты, прогнозируемый уровень инфляции, ставка рефинансирования Национального банка, нормы амортизационных отчислений*.

3.4. Правовое обеспечение финансовых отношений

Финансовые отношения, возникающие в обществе, требуют правового регулирования. При этом применяются разнообразные *нормы финансового права*.

Финансовое право – это совокупность юридических норм, регулирующих финансовые отношения, которые возникают в процессе образования, распределения и использования финансовых ресурсов, необходимых для осуществления задач государства и других экономических субъектов на соответствующем этапе развития общества. Оно разграничивается по отдельным направлениям, относящимся к однородным финансовым отношениям: *бюджетное право, налоговое право, хозяйственное право*; в финансовое право включаются также такие разделы, как *валютное и страховое законодательство, банковское право, правовое регулирование государственного кредита, денежного обращения*, в связи с трактовкой финансов в широком понимании как денежных отношений в целом.

В финансовом праве используются *финансово-правовые нормы* – исходные первичные элементы права, то есть принятые пра-

воустанавливающим органом и обеспеченные мерами принуждения строго определенные правила поведения в финансовых отношениях.

Таким образом, финансовые отношения, являющиеся *базисными*, при использовании финансово-правовых норм преобразуются в *финансовые правоотношения*. Вне *нормативно-правовых отношений* финансовая деятельность неосуществима. Только при взаимосвязанных юридических правах и обязанностях, реализация которых гарантируется мерами принуждения, может быть обеспечено получение государством и другими экономическими субъектами прогнозируемых доходов, их распределение и использование соответственно намеченным целям.

Преобразование объективных финансовых правоотношений в реальные результаты хозяйствования при помощи форм и методов властного принуждения, то есть субъективных действий властных органов, представляется как *правовой механизм регулирования финансовой жизни* общества, а разнообразные финансово-правовые нормы и акты – как его рычаги. Тем самым происходит соединение финансовых и правовых форм и методов в *единый механизм финансово-правового воздействия* на экономические процессы.

Методами финансово-правового регулирования являются *властные предписания* одним участникам финансовых отношений со стороны других, которые наделены соответствующими полномочиями (*императивный метод*). К хозорганам и гражданам, не выполняющим финансовые обязательства, применяется *метод принуждения: бесспорное взыскание* несвоевременно внесенных платежей в бюджет и *финансовые санкции*.

Диспозитивный метод предполагает договорную форму согласования интересов сторон, что порождает возникновение их обоюдных прав и обязанностей. Данный метод применяется преимущественно в отношениях хозяйствующих субъектов – партнеров по бизнесу: между фирмами, компаниями, разными другими предпринимательскими структурами.

Финансовая деятельность государства выражается в многочисленных и разнообразных функциях, которые действуют в трех общих направлениях: *образование, распределение и использование* государственных финансовых ресурсов. Неотъемлемым элементом в каждой из них являются функции *контроля*.

В зависимости от содержания, роли и масштабов действия тех или иных функций финансовая деятельность осуществляется в виде *государственной власти или государственного управления* (исполнительно-распорядительной деятельности).

Используются следующие *методы финансовой деятельности* государства:

1. *Методы обязательных и добровольных платежей* в централизованные государственные фонды.

2. При распределении государственных денежных средств различаются методы: *финансирование – безвозвратный и безвозмездный отпуск средств* и *кредитование – выделение средств на началах возвратности и возмездности*.

При финансовых операциях применяются *методы безналичных и наличных расчетов денежными средствами*.

При осуществлении финансовой деятельности принимаются определенные *финансово-правовые акты*, которые представляют собой принятые в предусмотренной форме и имеющие юридические последствия решения уполномоченных органов по вопросам финансовой деятельности, входящим в их компетенцию. Они устанавливают, изменяют или отменяют финансово-правовые нормы или служат основанием для возникновения, прекращения, изменения конкретных правоотношений. *Совокупность финансово-правовых актов составляет финансовое законодательство*.

Финансово-правовые акты подразделяются по юридическим основаниям на *нормативные и индивидуальные, законодательные и подзаконные, планово-финансовые*.

Планово-финансовые акты отличаются от остальных тем, что содержат конкретные задания в области финансов на определенный период, то есть являются планами по мобилизации, распределению и использованию финансовых ресурсов; сюда относятся *все виды бюджетов, финансовые планы предприятий и организаций, сметы расходов учреждений, состоящих на бюджетном финансировании*.

Важнейшим направлением законодательной и правоисполнительной деятельности государства является снижение *уровня коррупции*. Коррупция тормозит процесс социально-экономического развития, строительства рыночной экономики, привлечения инвестиций и негативно воздействует на политические и общественные институты демократического государства, представляет собой серьезную угрозу будущему развитию страны.

В Казахстане приняты Общенациональный план действий по борьбе с коррупцией, Государственная программа борьбы с коррупцией, целью которых является снижение уровня коррупции во всех сферах жизнедеятельности общества путем повышения эффективности координации деятельности государственных органов и институтов гражданского общества. Результаты реализации Программы:

- дальнейшее укрепление социальной и политической стабильности в стране;
- оптимизация разрешительных и административных полномочий органов государственного управления;

- рост доверия гражданского общества к государственной власти;

- повышение уровня защищенности граждан от коррупции;

- расширение и углубление диалога между обществом и властью, бизнесом и властью;

- обязательное оперативное реагирование органов власти и должностных лиц на информацию о фактах коррупции;

- дальнейшее развитие антикоррупционного мировоззрения в обществе и активизация антикоррупционной деятельности;

- сокращение масштабов теневой экономики;

- рост активности неправительственных организаций, политических партий и общественных объединений в проведении антикоррупционной политики;

- создание условий для дальнейшего роста экономики и улучшения инвестиционного климата;

- расширение международного сотрудничества в области борьбы с коррупцией;

- укрепление престижа государства на международной арене.

3.5. Финансовый контроль

Финансовый контроль представляет собой специфическую деятельность, направленную на проверку обоснованности стоимостного распределения валового общественного продукта по соответствующим фондам денежных средств и их расходование на определенные цели.

Наличие финансового контроля объективно обусловлено тем, что финансам как экономической категории присуща *контрольная функция*.

Специфика финансового контроля состоит в том, что он осуществляется в *денежной форме*. Его непосредственным объектом являются процессы формирования доходов и накоплений, создание и использование финансовых ресурсов.

Сфера действия финансового контроля часто может совпадать с другими видами контроля: *административным, правовым, социальным, техническим, политическим*.

Проведение государственного финансового контроля осуществляется с обязательным соблюдением принципов независимости, объективности, достоверности, прозрачности, компетентности, гласности с учетом обеспечения режима секретности.

Основные задачи финансового контроля, в которых раскрывается его содержание:

1) проверка выполнения финансовых обязанностей перед государством, организациями и населением;

2) проверка правильности использования хозяйствующими субъектами находящихся в их распоряжении денежных ресурсов (бюджетных и собственных средств, банковских ссуд, внебюджетных средств);

3) проверка соблюдения правил совершения финансовых операций, расчетов и хранения денежных средств хозяйствующими субъектами;

4) выявление внутренних резервов производства;

5) устранение и предупреждение нарушений финансовой дисциплины.

Важное место финансовый контроль занимает в осуществлении Государственной программы борьбы с коррупцией. Борьба с коррупцией в Казахстане определена в качестве одного из основных приоритетов финансовой политики. Формы, методы и средства противодействия коррупции, в том числе и с применением финансового контроля, рассмотрены в предыдущем разделе 3.4.

Классификация финансового контроля *основана на различиях в субъектах, времени проведения контрольных действий, приемах (способах) проведения контроля*. Исходя из этих признаков финансовый контроль подразделяется по трем направлениям: *видам, формам, методам его осуществления*.

В зависимости *от субъектов* (органов или организаций, осуществляющих контроль) выделяются следующие *виды финансового контроля* (см. схему 4).

Государственный финансовый контроль – это проверка и анализ соблюдения объектами контроля бюджетного и иного законодательства Республики Казахстан с целью выявления, устранения и недопущения нарушений.

Схема 4. Классификации финансового контроля по видам

Финансовый контроль			
Общегосударственный			Общественный
Государственный		Ведомственный	Контроль общественных организаций, профсоюзных, партийных, массовых движений, научно-технических, культурно-просветительных, спортивных, творческих, ветеранских, различных фондов
Внешний	Внутренний	Внутриведомственный	
Парламентский (депутатский) контроль			
А У Д И Т О Р С К И Й К О Н Т Р О Л Ь			

Государственный финансовый контроль подразделяется на:

- 1) *внутренний и внешний* в зависимости от органа, который его осуществляет;
- 2) проводимый на *республиканском и местном* уровне государственного управления в зависимости от соответствующего уровня бюджета.

Внешний контроль – государственный финансовый контроль, осуществляемый Счетным комитетом по контролю за исполнением республиканского бюджета и ревизионными комиссиями областей, городов республиканского значения, столицы.

Внутренний контроль – контроль за исполнением республиканского и местных бюджетов, осуществляемый уполномоченным Правительством Республики Казахстан органом по внутреннему контролю (Комитетом финансового контроля Министерства финансов) и службами внутреннего контроля центральных государственных органов и исполнительных органов.

Объекты государственного финансового контроля – Правительство Республики Казахстан, местные исполнительные органы, государственные органы, ответственные за взимание и контроль поступлений в бюджет, государственные учреждения, финансируемые из республиканского и местных бюджетов, их подведомственные организации, получатели бюджетных средств, физические и юридические лица, использующие гранты, активы государства, гарантированные государством займы.

Государственный финансовый контроль подразделяется на следующие *типы*:

- 1) контроль на соответствие;

- 2) контроль финансовой отчетности;
- 3) контроль эффективности.

Государственный финансовый контроль осуществляется в следующих видах:

1) *комплексный контроль* – проверка и оценка деятельности объекта государственного финансового контроля за конкретный период сплошным методом;

2) *тематический контроль* – проверка и оценка деятельности объекта государственного финансового контроля по отдельным вопросам за конкретный период сплошным методом;

3) *встречный контроль* – контроль третьих лиц, связанный с необходимостью получения информации в отношении объекта контроля, который заключается в сопоставлении документов, связанных между собой единством операций;

4) *совместный контроль* – контроль, проводимый органами государственного финансового контроля совместно с другими государственными органами;

5) *параллельный контроль* – контроль, проводимый органами государственного финансового контроля самостоятельно по согласованным вопросам и срокам проведения с последующим обменом их результатами.

Ведомственный финансовый контроль осуществляется в пределах полномочий отдельного министерства, ведомства за деятельностью входящих в их систему (подчиненных, курируемых, подведомственных) предприятий, организаций, учреждений.

В рамках ведомственного контроля проводится *внутрихозяйственный контроль*, то есть контроль, осуществляемый на конкретных хозяйствующих субъектах (фирмах, компаниях, организациях, учреждениях).

В зависимости от времени проведения финансовый контроль может быть *предварительным, текущим и последующим*. Такие формы контроля свойственны деятельности большинства контролирующих органов.

По результатам контроля принимаются акты – документы, составленные органами государственного финансового контроля (*отчет об итогах контроля, постановление, заключение, представление*).

Аудиторский контроль – проверка состояния финансово-хозяйственной деятельности на основе договора (контракта), заключаемого независимой ауди-

торской фирмой и владельцем (собственником) предприятия, компании, банка, страховой компании.

Аудит проводится по следующим последовательным стадиям:

- 1) планирование (с внутренней систематизацией действия сторон);
- 2) получение информации об объекте аудита и ее оценка;
- 3) разработка подхода к процедуре аудита и подготовка программы;
- 4) проверка и тесты систем контроля;
- 5) проведение процедур аудита;
- 6) формирование аудиторского заключения.

Выделяется также *внутренний аудит* – неотъемлемая часть системы внутреннего контроля предприятия, компании, фирмы. Объектом внутреннего аудита может быть финансовая, производственная, снабженческая и другие виды деятельности.

Финансовый контроль проводится разнообразными *методами*, под которыми понимают приемы или способы, средства его осуществления. Применение конкретного метода зависит от ряда факторов: особенностей форм деятельности органов, осуществляющих финансовый контроль, от объекта и цели контроля, основания возникновения контрольного действия.

Используются следующие *методы финансового контроля*: *проверки (документации, состояния учета и отчетности, счетная проверка), обследования, ревизии, рассмотрение проектов финансов, заявок, отчетов о финансово-хозяйственной деятельности, заслушивание докладов, информация должностных лиц и др.* Каждый из этих методов подразделяется на более частные способы, позволяющие решать промежуточные задачи. Например, используются такие способы, как *встречная проверка* документов, *инвентаризация* денежных средств и материальных ценностей, *восстановление количественного учета, контрольное сличение и другие.*

Проверка – действия контролирующих субъектов по обследованию объектов (документов, отчетов, товаро-материальных ценностей, изделий и т. п.) для получения информации о правильности содержания хозяйственных операций с точки зрения соответствия действующим на момент проведения законодательным актам, нормативам, правилам, инструкциям.

Эффективность финансового контроля во многом определяется его рациональной организацией: четкого определения субъектов контроля, их прав и обязанностей, сочетания форм и методов проведения финансового контроля.

3 *Общегосударственный финансовый контроль* осуществляют органы государственной власти и управления: *Аппарат Пре-*

зидента, Парламент, Правительство Республики Казахстан, местные представительные органы (собрания депутатов) органы местных администраций.

К органам, осуществляющим общегосударственный контроль, также относятся *Министерство финансов, Национальный банк Республики Казахстан, отраслевые министерства и ведомства.*

Систему органов государственного финансового контроля составляют:

1) *Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета;*

2) *ревизионные комиссии* областей, города республиканского значения, столицы;

3) уполномоченный Правительством Республики Казахстан орган по внутреннему контролю – *Комитет финансового контроля и государственных закупок Министерства финансов;*

4) *службы внутреннего контроля центральных государственных органов;*

5) *службы внутреннего контроля местных исполнительных органов области, города республиканского значения, столицы.*

Представительные органы (маслихаты – собрания депутатов) всех ступеней осуществляют финансовый контроль в процессе рассмотрения и утверждения бюджетов и отчетов об их исполнении.

Государственный контроль, в пределах своих полномочий, осуществляют *органы Казначейства.*

Налоговые и финансовые органы осуществляют контроль, наряду с выполнением своей основной работы – управлением доходами и расходами государства (региона).

Ведомственный финансовый контроль осуществляют министерства и ведомства республики в отношении подчиненных им предприятий, организаций и учреждений.

Внутрихозяйственный контроль осуществляют структурные подразделения хозяйствующих субъектов.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Сформулируйте понятие «финансовая политика», ее содержание.
2. Сформулируйте понятие финансового механизма, раскройте его структуру.
3. В чем состоит цель финансовой политики в Казахстане в современный период?

4. Сформулируйте определение понятия «управление финансами».
5. В чем состоит государственное управление финансами?
6. Назовите органы управления финансами.
7. Какие особенности управления финансами хозяйствующих субъектов?
8. В чем необходимость применения автоматизированных систем управления финансами?
9. В чем состоят особенности финансового планирования?
10. Как осуществляется правовое регулирование финансовых отношений?
11. Назовите важнейшие законодательные акты Республики Казахстан, регулирующие финансовую деятельность.
12. В чем состоит необходимость и роль финансового контроля?
13. Каковы принципы и методы финансового контроля?
14. Приведите классификации финансового контроля и охарактеризуйте основные виды контроля.
15. Что такое аудит? Дайте краткую характеристику аудиторской деятельности.
16. Как организован финансовый контроль в Казахстане и какие органы его осуществляют?

ЧАСТЬ II. ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

ГЛАВА 4. ОСНОВЫ ФУНКЦИОНИРОВАНИЯ ФИНАНСОВ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ

4.1. Содержание финансов хозяйствующих субъектов

Финансы хозяйствующих субъектов – составная часть единой системы финансов.

Обобщенно, хозяйствующие субъекты это – *экономические агенты, экономические единицы (в системе национальных счетов – институционные единицы)*, которые могут от имени владеть активами, принимать обязательства, предъявлять требования, осуществлять экономическую деятельность и операции с другими единицами.

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

Финансы хозяйствующих субъектов выражают в денежной форме основные стороны процесса расширенного воспроизводства и способствуют его осуществлению в соответствии с требованиями экономических законов. Они применяются для создания, распределения и использования денежных доходов и накоплений, необходимых для дальнейшего развития национального хозяйства.

Финансы хозяйствующих субъектов *имеют суцность и внешние формы проявления.*

Финансы хозяйствующих субъектов выполняют *воспроизводственную функцию*. Ее содержание состоит в обеспечении соответствия между движением материальных и денежных средств в процессе их кругооборота при простом и расширенном воспроизводстве. *Контрольная функция* финансов играет хозяйствующих субъектов важную роль в экономике предприятия: нельзя хозяйствовать без учета и контроля. Денежный контроль осуществляется не только внутри хозяйствующих субъектов, но и при его взаимоотношениях с другими субъектами, вышестоящими организациями и финансово-кредитными учреждениями.

Многообразные отношения в сфере финансов хозяйствующих субъектов сводятся в *укрупненные группы*; эти отношения возникают в процессе расширенного воспроизводства между:

государством и хозяйствующими субъектами при вносе платежей в государственный бюджет, внебюджетные фонды, формировании валютных фондов и ресурсов, частично – при финансировании из государственного бюджета (в основном – для государственных предприятий);

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

хозяйствующими субъектами и их вышестоящими организациями при перераспределении доходов, фондов, по арендным платежам;

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

хозяйствующими субъектами и страховыми органами по страхованию имущества, персонала;

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

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

внутри хозяйствующих субъектов в связи с формированием и использованием целевых средств внутрихозяйственного назначения – уставного капитала, резервов, средств для накопления, ремонта, валютных средств или возможных их модификаций;

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

Основными чертами финансов хозяйствующих субъектов являются:

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

2) *обязательное наличие производственных фондов (капитала)*, а для непроизводственных хозяйствующих субъектов – непроизводственных фондов (капитала) и возникновение в связи с этим отношений, связанных с их формированием, постоянным пополнением, увеличением и перераспределением;

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

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

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

4.2. Классификация хозяйствующих субъектов

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

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

Хозяйствующие субъекты *материальной сферы деятельности* (реальный сектор) создают материальные продукты и блага, являющиеся основой жизнедеятельности всего общества.

Результаты *деятельности непроизводственной сферы* принимают форму услуг, процесс создания которых совпадает, как правило, с процессом их потребления, то есть они не подлежат накоплению, хранению.

Названные принципиальные отличия двух сфер общественного производства отражаются на организации финансов этих сфер – как при финансировании, движении финансовых ресурсов в процессах создания стоимости продуктов или услуг, так и при формировании финансовых результатов деятельности – распределении и использовании накоплений доходов или прибыли.

Следующим признаком классификации является характер финансовой деятельности хозяйствующих субъектов – *коммерческая и некоммерческая*.

Целью *коммерческой деятельности* является получение дохода. Значительная часть учреждений непроеизводственной сферы остается в *некоммерческом секторе*: государственное управление, оборона, государственное социальное страхование и обеспечение, охрана правопорядка, защита окружающей среды, большая часть здравоохранения и образования, культуры и искусство, фундаментальная наука. Некоммерческая деятельность направлена не на получение дохода (прибыли), а на выполнение функций и действий, необходимых для всего общества, в том числе обеспечение социальной защиты населения.

В отношении данного признака классификации организация финансов ориентируется на разные принципы обеспечения деятельности: *на коммерческом* расчете или *на бюджетном финансировании*, покрывающем потребности хозяйствующих субъектов на определенном устанавливаемом уровне.

Важным признаком классификации хозяйствующих субъектов является принадлежность к определенной *форме собственности*. Согласно законодательству, в Республике Казахстан приняты две формы собственности: *частная и государственная*. Частная собственность выступает как *собственность граждан* и (или) *негосударственных юридических лиц и их объединений*; в качестве *особого вида частной собственности* выступает *собственность общественных организаций*.

Государственная собственность представлена *республиканской и коммунальной собственностью*.

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

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

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

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

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

3. *Хозяйствующие субъекты, основанные на собственности общественных объединений.*

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

5. *Частные хозяйствующие субъекты*, основанные на собственности граждан.

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

Также выделяются *субъекты квазигосударственного сектора* – государственные предприятия, товарищества с ограниченной ответственностью, акционерные общества, в том числе национальные управляющие холдинги, национальные холдинги, национальные компании, участником или акционером которых является государство, а также дочерние, зависимые и иные юридические лица, являющиеся аффилированными с ними в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан.

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

4.3. Особенности финансов хозяйствующих субъектов основных организационно-правовых форм

Разграничение хозяйствующих субъектов по организационно-правовым формам влечет различия в организации их финансов: формировании капитала, финансировании производственно-хозяйственной деятельности, распределении результатов хозяйствования.

Имеются *особенности формирования* финансовых ресурсов субъектов хозяйствования в зависимости от форм собственности. Например, финансовые ресурсы производственных хозяйствующих субъектов образуются за счет собственных источников (амортизационных отчислений, прибыли, кредитов банков; средств от выпуска ценных бумаг; у государственных предприятий эти источники средств дополняются в необходимых случаях ассигнованиями из бюджета и внебюджетных фондов; у кооперативов – средства паевых взносов членов кооперативов). На практике чаще всего встречаются смешанные формы образова-

ния финансовых ресурсов по их источникам, обусловленные смешанными формами собственности. Например, в государственных кооперативах, где государству принадлежат большая часть основного и оборотного капитала, паевые взносы работников играют второстепенную роль. То же самое и в государственных акционерных обществах.

Соответственно формированию исходных финансовых ресурсов производства *распределяются и используются финансовые результаты* хозяйственной деятельности: прибыль, процентный доход, дивиденды, паевые доходы, возмещение расходов бюджета (бюджетных кредитов) и внебюджетных фондов.

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

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

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

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

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

В Казахстане в государственном секторе действуют крупные *национальные компании*, через которые сохраняется влияние и доля государства в стратегически важных секторах экономики, обеспечивающих экономическую безопасность страны. Институты государственного корпоративного управления – нацио-

нальные холдинги и национальные управляющие компании – позволяют значительно улучшить уровень корпоративного управления и координацию между компаниями, успешно реализовывать прорывные проекты и стимулировать развитие фондового рынка в Казахстане.

Уполномоченный орган по отношению к предприятию выполняет функции собственника и органа государственного управления.

Размер уставного фонда определяется учредителем, но не может превышать общей стоимости передаваемого предприятию имущества.

Предприятие обязано формировать резервный фонд в размере, определенном его уставом.

4.4. Финансовые аспекты преобразования собственности хозяйствующих субъектов

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

Разгосударствление – это передача функций хозяйственного управления и соответствующих полномочий от государства на уровень хозяйствующих субъектов, замена вертикальных хозяйственных связей на горизонтальные; разгосударствление может происходить и без смены собственника.

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

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

В отношении объектов, имеющих стратегическое значение, выполняющих государственный заказ, несущих важные социальные функции, применяются мероприятия *финансово-экономического оздоровления (санации)*.

Хозяйствующие субъекты, по которым реорганизационные процедуры признаны невозможными для восстановления платежеспособности, объявляются банкротами в судебном порядке. Они подлежат ликвидации в соответствии со

специально установленными процедурами, предусмотренными законом Республики Казахстан «О банкротстве».

Средства, полученные от разгосударствления и приватизации государственных предприятий, являются государственной собственностью. Вырученные средства направляются в первую очередь на покрытие долгов приватизируемого предприятия.

В рыночной экономике получили применение такие формы преобразования юридических лиц, как *слияния, поглощения, разделение, выделение*. Наибольшее распространение получили слияния и поглощения.

Своеобразной формой диверсификации собственности являются *концессии* – передача по договору объектов государственной собственности во временное владение и пользование в целях улучшения и эффективной эксплуатации, а также прав на создание (строительство) новых объектов за счет средств концессионера.

В Казахстане получает развитие прогрессивная организационно-технологическая и экономическая форма производства – *кластеры*. Кластер объединяет весь цикл производства – от исходного сырья до выпуска готовой продукции, осуществляемый по технологическим переделам на нескольких предприятиях различных видов деятельности. При этом предпочтительна территориальная близость отдельных производителей для экономии транспортных издержек. Хозяйственные отношения между участниками кластера определяются долговременными связями на договорной основе, а в финансовом аспекте они остаются самостоятельными единицами.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается природа финансов хозяйствующих субъектов?
2. Как трактуются функции финансов хозяйствующих субъектов?
3. Какими чертами характеризуются финансы хозяйствующих субъектов?
4. Сформулируйте краткое определение финансов хозяйствующих субъектов.
5. По каким признакам классифицируются хозяйствующие субъекты?
6. Какое влияние оказывает на содержание финансов организационно-правовых форм хозяйствующих субъектов?
7. В чем состоят особенности организации финансов хозяйственных товариществ?
8. Какими преимуществами обладают акционерные общества?
9. Какие особенности организации финансов государственных предприятий?
10. В чем состоят особенности основных форм преобразования собственности в Казахстане?

ГЛАВА 5. ФИНАНСЫ ХОЗЯЙСТВУЮЩИХ СУБЪЕКТОВ, ДЕЙСТВУЮЩИХ НА КОММЕРЧЕСКИХ НАЧАЛАХ

5.1. Основы организации финансов коммерческих хозяйствующих субъектов

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

Основными принципами организации финансов этого типа хозяйствующих субъектов являются: коммерческий расчет, планоность, равенство всех форм собственности, наличие финансовых резервов.

1. *Коммерческий расчет* – основополагающий принцип и главный метод ведения хозяйственно-финансовой деятельности хозяйствующих субъектов. Принцип коммерческого расчета означает, что хозяйствующему субъекту выделяются в постоянное пользование необходимые для его деятельности *основные и оборотные средства (капитал)*, составляющие его *уставный капитал*. Как метод ведения хозяйства коммерческий расчет предполагает соизмерение затрат с доходами от хозяйственной деятельности и рентабельную работу.

Определяющими принципами коммерческого расчета являются самокупаемость и самофинансирование.

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

Самофинансирование предполагает не только возмещение издержек на производство и реализацию продукции (выполненных работ, оказанных услуг), но и получение достаточной прибыли, за счет которой, а также других собственных источников и заемных средств хозяйствующий субъект обеспечивает по-

крытие затрат на техническое совершенствование и расширение действующего производства, непроизводственное строительство, социальные нужды коллективов, оплату труда и стимулирования, обновление ассортимента продукции, на другие плановые потребности.

Составным признаком коммерческого расчета является *финансовая самостоятельность*, при которой хозяйствующий субъект может сам распоряжаться основными и оборотными средствами, маневрировать ими в интересах получения наибольшей прибыли: оставлять часть ее за собой для материального стимулирования работающих, для использования на расширение производства и другие хозяйственные потребности.

Коммерческий расчет включает также *финансовую ответственность* за выполнение хозяйствующим субъектом предусмотренных планами, договорами, заказами, законом производственных и финансовых обязательств.

Финансовая заинтересованность – одно из требований коммерческого расчета, проявляется в использовании финансовых ресурсов хозяйствующих субъектов как для материального стимулирования работников, так и для совершенствования и развития производства.

2. *Принцип плановости* означает, что финансовая деятельность хозяйствующих субъектов предусматривается заранее путем расчетов ее параметров исходя из целей, задач производства, намеченных методов их достижения, последовательности и сроков достижения.

3. *Принцип равенства всех форм собственности* хозяйствующих субъектов реализуется в гарантии государства стабильности отношений и развития разных форм собственности.

4. Необходимым принципом организации финансов хозяйствующих субъектов является *наличие финансовых резервов* (резервный фонд, фонд риска) на всех уровнях управления. Финансовый резерв предназначен для устранения временных финансовых затруднений и обеспечения нормальных условий деятельности хозяйств, а также для финансирования затрат, связанных с производственным и социальным развитием, как правило, не предусмотренных финансовым планом (непредвиденных расходов).

5.2. Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов

В процессе хозяйственно-финансовой деятельности хозяйствующие субъекты формируют и используют *финансовые ресурсы* – денежные средства, предназначенные для целевого использования.

Они находятся в постоянном движении – поступают, накапливаются, расходуются.

Наиболее значительными и важными для функционирования хозяйствующих субъектов являются следующие формы финансов, вых ресурсов: *уставный капитал, резервный капитал, средства для накопления, потребления, оплаты труда, валютные, для ремонта*. В условиях самостоятельности хозяйствующие субъекты могут формировать и другие денежные средства, например, для *медицинского страхования, приватизации, долевого участия* в развитии производственной и социальной инфраструктуры и другие.

Уставный капитал (фонд) отражает в денежном выражении величину имущества (капитала) хозяйствующего субъекта, предоставленного ему государством, иным собственником или учредителем.

На основе средств, оставляемых в распоряжении хозяйствующих субъектов, то есть после уплаты налогов и других обязательных платежей, предприятия и организации формируют ресурсы для *потребления и накопления*. Раньше эти ресурсы имели наименование – *фонд потребления и фонд накопления*.

Ресурсы для потребления включают:

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

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

средства, направляемые на иные виды поощрения за труд в денежной и натуральной формах;

материальную помощь;

средства на установление трудовых и социальных льгот;

доходы (дивиденды, проценты), выплачиваемые по акциям и вкладам работников в имущество хозяйствующего субъекта;

другие выплаты, носящие индивидуальный характер, кроме вознаграждений за рационализаторские предложения, изобретения и открытия.

Ресурсы для накопления формируются за счет:

дохода (прибыли), оставляемых в распоряжении хозяйствующего субъекта;

амортизационных отчислений на восстановление основных фондов;

выручки от реализации выбывшего имущества;

кредитов банков;

дополнительного выпуска обыкновенных акций;

других источников.

Используются средства накопления на финансирование затрат по обеспечению расширенного воспроизводства:

на пополнение основного и оборотного капитала;

на научно-техническое развитие, освоение новой продукции;

на осуществление природоохранных мероприятий;

на долевое участие в строительстве объектов производственной и социальной инфраструктуры.

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

По усмотрению коллектива хозяйствующие субъекты могут образовывать *финансовый резерв* (резервный фонд, фонд риска, страховой фонд).

Валютные ресурсы хозяйствующих субъектов образуются за счет валютных поступлений из следующих источников:

1) экспортная валютная выручка;

2) взносы в уставный фонд (капитал) в валюте;

3) валютные кредиты банков, в том числе иностранных, других финансовых учреждений и иностранных юридических лиц;

4) покупка валюты на внутреннем валютном рынке через уполномоченные банки и обменные пункты;

5) финансовая помощь (гранты) от нерезидентов.

Валютные ресурсы используются на производственное и социально-культурное развитие трудовых коллективов.

Средства для ремонта формируются на хозяйствующих субъектах для проведения всех видов ремонта основного капитала: капитального, среднего, текущего.

5.3. Капитал (производственные фонды) хозяйствующих субъектов

Благодаря финансам осуществляется постоянный *кругооборот производственного капитала (производственных фондов)* хозяйствующих субъектов – *основных и оборотных*. Это достигается путем авансирования финансовых ресурсов для приобретения, увеличения или восполнения натурально-вещественных элементов производства – средств труда и предметов труда. Вы-

раженные в стоимостной форме, они представляют собой основной и оборотный капитал. Характер кругооборота основного и оборотного капитала различается.

Основной капитал участвует в производственном процессе длительное время и передает свою стоимость на изготавливаемый продукт частями; величина переносимой части определяется исходя из срока службы средств труда, по мере износа. Процесс переноса называется *амортизацией*, доля переносимой стоимости – нормой амортизации, а денежное выражение этой доли – *амортизационными отчислениями*.

Оборотный капитал включает *оборотный производственный капитал* и *капитал обращения*, отличающиеся принадлежностью к разным сферам – производству и обращению.

Оборотный производственный капитал представляют также разные стороны производства. Одна его часть – *производственные запасы* – включает стоимость как предметов труда (сырья, покупных полуфабрикатов, основных и вспомогательных материалов, топлива, тары, запасных частей). Другая часть – *незавершенное производство* – характеризует стоимость тех же предметов, вовлеченных в процесс переработки, изготовления продукции. Третья часть – *расходы будущих периодов* – представляет собой затраты, производимые в текущем периоде, но погашаемые за счет себестоимости продукции в последующие периоды.

Капитал обращения связан со сферой обращения; сюда относятся: *готовая продукция* на складах и отгруженная потребителям, *денежные средства* в кассе и в банках на счетах, *средства в расчетах*, *дебиторская задолженность*. Капитал обращения опосредует производство и обращение.

Денежные средства, авансированные в оборотный капитал и капитал обращения, выступают как *оборотные средства* хозяйствующего субъекта.

На действующих хозяйствующих субъектах основной и оборотный капитал восполняются после реализации продукции (услуг) и поступления соответствующего дохода, из которого в форме амортизационных отчислений формируются средства для возмещения изнашивающихся основного капитала, а другая часть дохода от реализации продукции направляется на приобретение товароматериальных ценностей, входящих в состав оборотного капитала. При образовании *новых хозяйствующих субъектов* или их *расширении* значительная часть средств формируется за счет

взносов учредителей, привлеченных финансовых средств от продаж акций; для государственных предприятий – это средства бюджета и государственных внебюджетных фондов. Часть средств может быть авансирована за счет централизованных финансовых ресурсов вышестоящего звена управления – корпорации, ассоциации, министерства, ведомства. В последнее время все большее распространение в качестве источника финансирования выступают средства иностранных инвесторов.

На действующих хозяйствующих субъектах важным источником финансирования прироста производственного капитала является прибыль, оставляемая в их распоряжении, как непосредственно направляемые на эти цели, так и через финансовые формы – ресурсы для развития производства (фонд накопления), ресурсы для производственного и социального развития, финансовый резерв, другие инвестиционные ресурсы. На эти цели также используются *банковские кредиты*: для финансирования основных фондов – долгосрочные, для оборотных – краткосрочные.

Источниками увеличения производственного капитала являются кроме того: *реинвестируемая часть внеоборотных активов (основного капитала), иммобилизуемая часть оборотных активов, кредиторская задолженность, эмиссия долговых ценных бумаг (облигаций), лизинг.*

Таким образом, источники финансирования создания и прироста производственного капитала можно сгруппировать на следующие: *собственные, привлеченные и заемные.* Важнейшей составляющей оборотного капитала являются *собственные оборотные средства*, поскольку их наличие, сохранность, соотношение с другими средствами определяют степень финансовой устойчивости хозяйствующих субъектов на конкретном рынке.

5.4. Финансовые результаты деятельности хозяйствующих субъектов

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

В Казахстане, согласно Международным стандартам финансовой отчетности, в показателе *«выручка»* (раньше этот показатель назывался *«доход от реализации продукции и оказания услуг»*) отражается доход от хозяйственной деятельности за минусом НДС, акцизов, других налогов и обязательств, стоимости возвращенных товаров и скидок с продаж и цены.

Разность между выручкой и ее себестоимостью образует *валовую прибыль*. Однако по этой схеме себестоимость не отражает всех затрат; часть из них представлена *расходами по реализации продукции и оказанию услуг, административными расходами* (сумма расходов общехозяйственного и административного назначения), *прочими расходами*; кроме того, в валовую прибыль включаются также *прочие доходы*.

Скорректированная на эти компоненты валовая прибыль представляет *операционную прибыль*.

В состав расходов включаются также *расходы на финансирование, доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия и прочие неоперационные расходы*.

Разность между *операционной прибылью* и перечисленными расходами, скорректированная на *прочие неоперационные доходы*, называется *«прибыль (убыток) до налогообложения»*. После вычета из нее *подоходного (корпоративного) налога* получается показатель *«прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности»*.

*Прибыль (или убыток) от прекращенной деятельности*¹ – прибыль или убыток после налогов от прекращенной деятельности.

Сумма *прибыли (убытка) от продолжаемой деятельности и прибыли (убытка) от прекращаемой деятельности* представляет *прибыль (убыток) за год*, которая относится на собственников материнской компании и долю неконтролируемых собственников. К ней добавляется *«Прочая совокупная прибыль»* как результат прочих видов финансовой, валютной, страховой и других видов деятельности.

Далее определяется показатель *«Общей совокупной прибыли»* как сумма *прибыли за год* и *«прочей совокупной прибыли»*, относимые на собственников материнской организации, и доля некон-

¹ Прекращенная деятельность является компонентом субъекта, который либо выбыл, либо классифицируется как предназначенный для продажи.

тролирующих собственников. При этом рассчитывается *прибыль на акцию* от продолжающейся и прекращенной деятельности (см. нижеприведенную схему).

Схема формирования результатов финансовой деятельности хозяйствующих субъектов

1. Общий оборот (компании, фирмы) или стоимость продаж.
2. Выручка = общий оборот – (минус) НДС, акцизы, другие налоги и обязательства, стоимость возвращенных товаров скидок с продаж и цен.
3. Себестоимость реализованных товаров и услуг, то есть стоимость прямых издержек компании, фирмы: амортизационных отчислений, расходов материалов, энергии, заработной платы производственных рабочих.
4. Валовая прибыль = выручка – (минус) себестоимость продукции.
5. Расходы по реализации.
6. Административные расходы.
7. Прочие расходы.
8. Прочие доходы.
9. Итого операционная прибыль (убыток) (итог поз.4-8).
10. Доходы по финансированию.
11. Расходы по финансированию.
12. Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия.
13. Прочие неоперационные доходы.
14. Прочие неоперационные расходы.
15. Прибыль (убыток) до налогообложения (итог поз.9-14).
16. Расходы по подоходному налогу.
17. Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности.
18. Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности.
19. Прибыль за год (прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности + прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности), относимая на:
собственников материнской организации;
долю неконтролирующих собственников.
20. Прочая совокупная прибыль, всего.
21. Общая совокупная прибыль (прибыль за год + прочая совокупная прибыль).
22. Общая совокупная прибыль, относимая на:
собственников материнской организации;
долю неконтролирующих собственников.
23. Прибыль на акцию.

Распределение прибыли сводится к первоочередному перечислению его части в государственный бюджет или в государственные внебюджетные фонды в законодательно установленной доле

соответственно действующим налогам и другим обязательным платежам.

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

от операционной деятельности (характеризующую основную деятельность хозяйствующего субъекта);

от инвестиционной деятельности (вызывающую изменения в составе и размере долгосрочных активов);

от финансовой деятельности (вызывающую изменения в составе и размере собственного капитала и заемных средств).

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

Финансовая отчетность хозяйствующих субъектов включает также: *бухгалтерский баланс, отчет об изменениях в собственном капитале, информацию об учетной политике и пояснительную записку.*

5.5. Финансовый менеджмент компаний, фирм

Финансовый менеджмент – система управления механизмом движения денежных потоков хозяйствующего субъекта с целью эффективного использования всех средств предприятия.

Рамки финансового менеджмента хозяйствующих субъектов определяются *рыночными факторами*, что отличает его от общих условий управления финансами, в отдельных звеньях которых могут преобладать *административные элементы* воздействий управляющих субъектов на управляемые объекты. Система финансового менеджмента более подвижна, так как арсенал форм, методов в этом звене более разнообразен, чем в общегосударственных финансах. Например, финансовый менеджмент хозяйствующих субъектов включает, помимо распространенных операций по расчетам в разных формах (платежное поручение, платежное требование, аккредитивы разных видов, расчетные чеки и т.д.), кредитованию во всех формах, операциям с ценными бумагами и валютой, такие формы и методы, как хеджирование, залогово-ипотечные и трастовые операции, финансовый и операционный лизинг, франчайзинг, трансферты по ценным бумагам; существенно расширяется набор финансовых инструментов по операциям с валютой, ценными бумагами, страхованию всех видов рисков.

Финансовый менеджмент базируется на следующих взаимосвязанных основных концепциях:

- 1) концепция денежного потока;
- 2) концепция временной ценности денежных ресурсов;
- 3) концепция компромисса между риском и доходностью;
- 4) концепция цены капитала;
- 5) концепция эффективности рынка капитала;
- 6) концепция асимметричности информации;
- 7) концепция агентских отношений;
- 8) концепции альтернативных затрат.

Категории финансового менеджмента – это наиболее общие, ключевые понятия данной науки. В их числе: денежный поток, стоимость, капитал, финансовые ресурсы, прибыль, риск, левверидж, ставка, процент, дисконт и др. финансовые инструменты.

В финансовом менеджменте важным объектом выступает денежный поток – движение денежных средств в наличной и безналичной формах, опосредующих экономические процессы преобразования форм стоимости ($D - T - D'$) и формирования добавленной стоимости. В состав денежного потока (притока и оттока денег) включаются все денежные ресурсы, как формируемые при помощи финансов (финансовые ресурсы), так и привлекаемые другими методами. Определяющее место в притоке средств занимает выручка от реализации продукции, работ и услуг (объем продаж), затем – кредитные ресурсы, привлеченные ресурсы в разных видах. Отток средств связан как с периодическими выплатами (закупка товароматериальных ценностей), выплата заработной платы и премий работникам, погашение кредитов, уплата налогов и других обязательных платежей и т.д.), так и с капитальными, на основе прогноза долговременных инвестиций.

Финансовый менеджмент можно представить как последовательную смену следующих этапов:

1) постановка задачи и определение цели использования денежных средств (капитала);

1) выбор финансовых методов, приемов управления движением денежных потоков;

2) составление программы действий по принятому решению в виде бизнес-плана или

иного оформления решения по инвестированию;

3) организация выполнения проекта;

4) контроль за ходом исполнения и внесение необходимых корректировок;

5) анализ и оценка результатов проекта для целей повторного инвестирования.

В финансовом менеджменте рассматриваются такие фундаментальные проблемы функционирования компаний, фирм, как *стоимость фирмы* (параметр максимизируется), *стоимость капитала фирмы* (параметр минимизируется) в части соотношения собственного и заемного капитала и затрат на их формирование, *дивидендная политика*, *амортизационная политика фирмы*.

Важным аспектом финансового менеджмента является *проведение анализа финансового состояния предприятия*. Это необходимо для характеристики *финансовой устойчивости* (рентабельности, платежеспособности, кредитоспо-

способности) хозяйствующего субъекта, его положения на рынке (конкурентоспособности).

Отслеживание показателей, коэффициентов, норм – элементов финансово-экономического механизма – позволяет оперативно управлять и контролировать работу хозяйствующих субъектов, своевременно корректировать финансово-хозяйственные процессы, направления, заданные бизнес-планом или проектом развития.

Таким образом, финансовый менеджмент как тактика и стратегия финансового обеспечения хозяйствующих субъектов позволяет управлять финансовыми потоками для целей их эффективного функционирования. Стратегические установки финансового менеджмента по управлению совокупным денежным оборотом хозяйствующих субъектов направлены на обеспечение воспроизводственного процесса, формирование финансовых ресурсов в заданных критериях, их использование по целевому назначению. Общецелевая установка финансового менеджмента – осуществление рациональной финансовой политики предприятия на основе учета внутренних и внешних факторов экономического развития.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается содержание организации финансов коммерческих хозяйствующих субъектов?
2. В чем заключается суть коммерческого (хозяйственного) расчета?
3. Какие финансовые ресурсы (фонды) формируют хозяйствующие субъекты?
4. Что представляют собой основной капитал (производственные фонды) и как совершается его (их) кругооборот?
5. Что такое оборотный капитал и капитал обращения?
6. Какие имеются источники формирования капитала (производственных фондов) и его (их) прироста?
7. Какие элементы стоимости включает выручка от реализации продукции?
8. Что представляют собой издержки хозяйствующих субъектов и как они классифицируются?
9. Как формируется прибыль хозяйствующих субъектов и как она распределяется?
10. Что такое финансовый менеджмент компаний, фирм?

ГЛАВА 6. ФИНАНСЫ НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ И УЧРЕЖДЕНИЙ

6.1. Содержание и организация финансов некоммерческих организаций и учреждений

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

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

Таким образом, к данной деятельности относятся многие отрасли непроектной сферы, хотя в ее составе могут функционировать обеспечивающие структуры, присущие материальному производству.

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

В основном некоммерческая деятельность определяется необходимостью производства и обеспечения *общественными то-*

вами, благами и услугами. Производство определенных видов общественных товаров государство принимает на себя в связи со значительными выгодами переливов.

Деятельность государства направлена на конструктивное развитие и укрепление партнерских связей между ним и общественными объединениями по принципу «от государственного сектора к общественному, частному». Особое внимание уделено усилению и повышению правомочности неправительственных общественных объединений, представляющих единое мнение и осуществляющих защиту интересов предпринимателей. Стратегическими решениями утверждена Программа борьбы с правонарушениями в сфере экономики в Республике Казахстан, Государственная программа борьбы с коррупцией, которыми предусмотрены соответствующие мероприятия по противодействию коррупционным правонарушениям, росту активности неправительственных организаций, политических партий и общественных объединений в проведении антикоррупционной политики.

Материальной основой деятельности некоммерческих учреждений, организаций являются их *финансовые ресурсы* – *денежные поступления, накопления и доходы*, выделяемые вышестоящей структурой или соответствующим бюджетом, а также получаемые в порядке самокупаемости или самофинансирования от собственной деятельности. *Натуральные компоненты*, необходимые для деятельности учреждений, приобретаются как товары в порядке купли-продажи за определенную цену.

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

1. *Бюджетное финансирование* – предоставление денежных средств из государственного бюджета для покрытия расходов организаций и учреждений, не имеющих собственных доходов.

2. *Хозрасчетный метод ведения хозяйства* применяется в учреждениях и организациях, затраты которых возмещаются из выручки от реализации нематериальных услуг и благ.

3. *Метод самокупаемости* затрат предусматривает организацию хозяйственной деятельности на основе услуг за плату, цена которых определяется применительно к объему расходов без накоплений.

В видах и отраслях некоммерческой деятельности складываются следующие финансовые отношения:

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

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

внутри организаций, то есть между их подразделениями;

межотраслевые – между организациями разных отраслей;

между организациями и их работниками по оплате труда;

между организациями, учреждениями и их потребителями (по оплате услуг).

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

между общественными организациями и их членами по уплате взносов – вступительных и членских, а также выплатам поощрительного характера членам этих организаций за определенные достижения и результаты деятельности;

между некоммерческими организациями и их спонсорами по передаче средств в материальной и денежной форме для поддержки деятельности организации;

отношения обязательного страхования определенного контингента (военнослужащих, работников силовых ведомств и налоговых служб и т.д.) организаций в страховых компаниях;

возможны также кредитные отношения в определенных условиях.

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

фонды, обеспечивающие эксплуатационную деятельность организаций и учреждений;

фонды капитальных вложений;

фонды поощрительного и стимулирующего характера;

фонды, связанные с удовлетворением материальных, социально-культурных и бытовых нужд работников и обслуживаемых контингентов (например, учащихся в учебных заведениях, больных в лечебных учреждениях);

фонды развития основной деятельности.

6.2. Источники финансирования и расходы организаций учреждений некоммерческой деятельности

Источники финансирования организаций и учреждений, осуществляющих некоммерческую деятельность, можно сгруппировать в зависимости от степени участия государства в функционировании этих структур. Там, где государство полностью, исполняет соответствующие функции, расходы на содержание организаций осуществляется за *счет средств государственного бюджета*.

Вторым по значению источником финансирования некоммерческих организаций являются *собственные средства*, получаемые в виде *выручки от предоставляемых услуг, выполняемых работ*, непосредственно самой организацией по роду ее деятельности, а также *прибыль от производства продукции* на подведомственных предприятиях, *доходы от использования другого имущества*, находящегося в собственности организации.

Третьим источником финансирования служат *кредиты банков*.

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

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

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

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

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

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

Организации и учреждения, состоящие на *бюджетном финансировании*, разрабатывают *индивидуальный план финансирования*, в котором отражаются характерные показатели деятельности учреждения и распределение средств по статьям.

Согласно экономической классификации, в индивидуальных планах финансирования расходы группируются на *категию, класс, подкласс, специфику*.

Категории «Текущие расходы», «Капитальные расходы», «Представление кредитов, долевое участие», «Финансирование» включают классы, а классы – подклассы и далее – специфику, с детализацией расходов.

Для отдельных направлений и видов некоммерческой деятельности свойственно преобладание отдельных составляющих расходов.

Финансирование бюджетных организаций должно организовываться на конкурсном отборе программ предоставления их услуг, когда выбирается программа услуг того учреждения или организации, которая обеспечит наибольшую эффективность (их качество, ассортимент, сроки выполнения, приемлемая стоимость и т.д.).

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какие виды деятельности относятся к некоммерческой и по каким основаниям?
2. Что является материальной основой деятельности некоммерческих организаций и учреждений?
3. Какие применяются методы ведения некоммерческой деятельности?
4. Какие группы финансовых отношений складываются в некоммерческой деятельности?

5. В чем проявляется специфика финансирования организаций и учреждений некоммерческой деятельности?
6. Какие имеются основные источники финансирования некоммерческой деятельности?
7. Перечислите характерные расходы некоммерческих организаций и учреждений.
8. Какими принципами необходимо руководствоваться при финансировании бюджетных организаций в условиях рыночных отношений?

ЧАСТЬ III.

ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ФИНАНСЫ

ГЛАВА 7. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА ГОСУДАРСТВЕННЫХ ФИНАНСОВ

7.1. Финансовые аспекты экономической деятельности государства

Государство участвует в экономической жизни в большей или меньшей степени в зависимости от ряда факторов: от выбранной модели развития общества, политического устройства, сложившихся традиций, внешних факторов.

Экономическая деятельность государства в целом проявляется в следующих функциях:

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

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

Доходы и богатство государство перераспределяет потому, что рыночная система порождает значительное неравенство в их первичном распределении. Государство использует системы налогообложения, трансфертов, регулирования заработной платы, цен для выравнивания доходов граждан (домашних хозяйств).

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

Перераспределение экономических ресурсов вызывается несовершенством рыночной системы в *двух ситуациях*:

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

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

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

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

Для выравнивания издержек перелива государство проводит регулирующие меры, затрагивающие предложение:

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

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

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

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

Регулирующие действия государства при выгодах переливов направлены на увеличение спроса и предложения. Спрос увели-

чивается путем обеспечения потребителей дополнительной покупательной способностью для приобретения тех товаров или услуг, которые вызвали выгоды перелива. Предложение увеличивается путем субсидирования производителей, что снижает их издержки и позволяет расширить производство.

7.2. Общественные товары, блага и услуги, их финансирование

Возможны также варианты *прямого участия государства* в производстве и, соответственно, *финансировании* отраслей, производящих, обеспечивающих определенные товары, блага и услуги. Они называются *общественными или социальными*.

Принципиальным отличием общественных товаров от обычных рыночных является то, что они *неделимы и не подвержены действию принципа исключения*.

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

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

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

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

Ряд услуг подпадает под действие принципа исключения, то есть для них можно устанавливать цены и реализовывать через предпринимательские структуры. Например, некоторые медицинские услуги, повышение уровня образования; как правило, та-

кие услуги обеспечиваются сверх установленного государством гарантированного минимума. В этом ряду услуги музеев, библиотек, общественного телевидения и радиовещания, дорожная сеть и др. Их объединяет свойство воспроизводить значительные выгоды перелива, в результате чего частный сектор не склонен производить их в достаточных объемах. Поэтому государство в значительной части обеспечивает их производство и финансирование, чтобы исключить диспропорции в распределении ресурсов; это – *«промежуточные» общественные услуги или квазиобщественные (квазигосударственные) товары* (см. схему 5).

		Вся совокупность товаров, услуг, благ						
		Рыночные	Общественные					
К	О	Т	В	О				
					И	Товары, услуги, работы, блага, производимые (выполняемые) на основе суверенитета производителей, посредников и потребителей, конкуренции и рыночных цен	Промежуточные (квазиобщественные)	Чистые
						Рыночная система частично выделяет ресурсы для производства товаров	Рыночная система не выделяет ресурсов для производства товаров	
Д	Исключение потребителя	Частичное или значительное воспроизводство «выгод перелива»	Полное воспроизводство «выгод перелива»					
Р	Исключение потребителя		Неисключение потребителя					
	Делимость		Неделимость					
		С В О Й С Т В А		Г О С У Д А Р С Т В О				

Схема 5. Общественные товары, услуги, блага в товарном мире

В любом случае рыночная система или не выделяет ресурсы на общественные товары (для *«чистых»* общественных товаров и услуг), или выделяет их в недостаточных объемах (для *«промежуточных»* общественных услуг). Поэтому государство должно принять решение о производстве и обеспечении общества определенным объемом таких товаров, благ и услуг через *механизм государственных финансов. Перераспределение* экономических ресурсов достигается посредством *налогово-бюджетной системы: через налоги и другие обязательные платежи*, частный сектор ограничивается в производстве индивидуальных, рыночных

товаров, а население – в их потреблении. Тем самым часть ресурсов передается в государственный бюджет, и финансируются необходимые потребности, отрасли, производства, обеспечивающие удовлетворение общественных нужд.

С теоретических позиций *оптимальное количество общественных товаров* определяется согласно *теории потребительского выбора*, исчисления цены и объема производства по принципу *соответствия предельной выгоды предельным издержкам (теория предельной полезности)*, когда общая готовность потребителей платить за последнюю дополнительную единицу, то есть ее цена сравнивается с предельными издержками этой единицы общественного товара. Однако практически не всегда возможно подсчитать издержки производства и выгоды от использования общественных товаров, так как в первом случае могут иметь место дополнительные издержки перелива, а выгоды «рассеиваются» среди множества потребителей. Поэтому определение количества общественных товаров методами анализа «издержек-выгод» дополняется *решениями государственных органов*.

И в целом проблемы обеспечения общественными товарами, распределения экономических ресурсов для их производства являются предметом государственной социально-экономической политики, в том числе и финансовой. Такие решения должны приниматься демократическим путем – волеизъявлением граждан страны, что сводится к процедурам политического голосования. Избиратели выбирают программы и стоящие за ними партии, политических лидеров, которые в наибольшей степени удовлетворяют их общие интересы и предпочтения. И, наоборот, отзываюот с постов политических лидеров, не оправдавших их волеизъявления и не выполнивших или частично выполнивших предвыборные программы. Таким образом, проблема перераспределения экономических ресурсов переходит из политической плоскости в аспекты мероприятий финансовой политики государства, решаемую посредством налогово-бюджетного механизма, и составляет предмет эффективности и целесообразности государственной финансовой политики данного этапа развития общества.

7.3. Понятие и состав государственных финансов

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

Экономическая сущность государственных финансов состоит в том, что они выражают денежные отношения, связанные с созданием, распределением и перераспределением стоимости общественного продукта и части национального богатства для формирования финансовых ресурсов государства, его предприятий и

использования полученных средств на выполнение функций государства и государственных предприятий.

Субъектами денежных отношений в этой сфере является государство в лице его органов власти и управления, с одной стороны, и предприятия, организации, учреждения, граждане – с другой.

Для государственных финансов в большей степени приемлемо действие распределительной концепции, поэтому они выполняют *распределительную и контрольную* функции.

Вместе с тем в случаях действия финансовых отношений, связанных с реальным производством в государственном секторе экономики, действует *воспроизводственная* функция государственных финансов. В целом же, в расширенном представлении, данное звено работает на общественное воспроизводство, в части содействия «воспроизводству человека», его материального, социального, физического и морального благополучия. В этом смысле можно говорить о глобальном действии в финансах воспроизводственной функции и частичном – распределительной.

Однако для более полной характеристики государственных финансов в распределительной функции следует выделить составляющие *подфункции*, которые вытекают из необходимости регулирующих действий государства; это подфункции:

1) *размещения*; 2) *перераспределительная*; 3) *стабилизации*.

Подфункция размещения проявляется в том, что общественные товары, блага и услуги не могут быть обеспечены посредством рыночной системы и государству необходимо выделить и разместить ресурсы для их производства и обеспечения населения.

Среди различных фискальных инструментов *перераспределительная* подфункция выполняется наиболее непосредственно путем:

1) налогово-трансфертной схемы, которая сочетает прогрессивное налогообложение высоких доходов с субсидированием низкодходных домашних хозяйств;

2) альтернативно перераспределение может быть выполнено путем прогрессивных налогов, используемых для финансирования общественного хозяйства, такого как жилищное, имеющего низкие доходы от нанимателей;

3) наконец, перераспределение может быть достигнуто путем сочетания налогов на товары, покупаемые преимущественно высокодоходными потребителями с субсидированием других товаров, используемых потребителями с низкими доходами.

Действие *подфункции стабилизации* сводится к обеспечению высокой занятости, приемлемой степени ценовой стабилизации и экономического роста с учетом результатов внешней торговли и состояния платежного баланса.

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

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

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

Функционирование государственного сектора основывается на наличии *государственной собственности*. С точки зрения классификации собственности выделяется имущество *государственных юридических лиц и государственная казна* (согласно Гражданскому кодексу Республики Казахстан).

Имущество *государственных юридических лиц* является законодательно обособленным и составляет основу для функционирования финансов государственных предприятий и организаций. Особенности их деятельности изложены в разделе «Финансы хозяйствующих субъектов», так как специфика предприятий государственного сектора идентична для всех субъектов данного звена финансовой системы и подчиняется единым принципам организации.

В Гражданском кодексе Республики Казахстан выделяется *понятие государственная казна*.

Государственная казна разделяется на *республиканскую и местную*. *Республиканская казна включает:*

- 1) средства республиканского бюджета;
- 2) золотовалютные запасы государства;
- 3) имущество исключительного права собственности государства земля, ее недра, растительный и животный мир, другие природные ресурсы);

- 4) необособленное имущество, относящееся к республиканской собственности. Имущество бесхозное (бесхозяйное), не

востребованное собственником, конфискованное, выморочное, переданное государству по праву наследования, клады, находки, подлежащие сдаче или передаче государству – в казну, – становящиеся казенным.

Местная казна включает средства местного бюджета и необособленное имущество, относящееся к коммунальной собственности.

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

7.4. Концепция множественности финансов в фискальной системе

Концепция *множественности финансов* связывается с действием фискальной системы, имеющей не единственный уровень функционирования – правительственный, а многие нижестоящие юрисдикции.

В центре экономической эффективности при обеспечении общественными услугами предполагается, что группа людей считает, что могут быть установлены пространственные фискальные мероприятия. Также предполагается, что индивидуалы разрешат свой локальный выбор, чтобы определиться с фискальными мероприятиями. Вопрос состоит в том, обеспечивать ли общественные товары и услуги на централизованной или децентрализованной основе.

Решающей чертой общественных товаров является пространственное ограничение сферы распространения полезности. Некоторые общественные товары имеют сферу распространения их пользы в масштабе общенациональной (таких как национальная оборона, фундаментальные исследования, предотвращение массовых инфекционных заболеваний), в то время как для других – географически ограничена (например, местная пожарная охрана или уличное освещение). Следовательно, члены «группы», которые разделяют эту пользу, ограничиваются населением отдельного географического региона.

Общественные товары должны быть предоставлены и их стоимость распределена в соответствии с предпочтениями жителей данного выгодного региона. Кроме того, из факта, что необходимо сохранить сложившиеся предпочтения, следует, что отдельные услуги должны быть одобрены и оплачены жителями этого региона. Другими словами, услуги, которые являются по их полезности общенациональными (такие как национальная оборона), должны быть обеспе-

чены в масштабе страны, услуги с локальной пользой (например, уличное освещение) должны быть обеспечены локальными единицами, другие (такие как шоссе/дороги) должны быть обеспечены на региональной основе. Данные пространственные характеристики общественных товаров присущи для многочисленных юрисдикций. Каждая юрисдикция должна обеспечивать выгодами услуг, которые формируются в пределах ее границ, и следует использовать только такие источники финансирования, какие будут трансформированы из внутренней стоимости. Природа пространственного ограничения полезности охвата предусматривает такую фискальную структуру, составленную из многих обслуживающих единиц, каждая из которых покрывает регионы различных размеров, в пределах которых определяется и финансируется снабжение отдельными услугами. Даже если некоторые услуги требуют общенационального охвата, другие – в масштабах области, а некоторые – столичного или местных единиц, такие обстоятельства пока не требуют организации высшего или низшего уровня управления.

Теория множественности финансов должна ответить на вопрос оптимального количества членов фискального объединения и численность населения в каждом из них.

Поскольку определение чистых общественных товаров таково, что количество услуг, получаемых на душу населения, не влияет на число участников, из чего следует, что эффективные решения вынуждают участников собираться в самые выгодные зоны. Наличие сбережений от стоимости разделения вынуждают население собираться в единственно выгодную зону и фактически формировать унитарную структуру фискального обеспечения.

Имеются, однако, другие соображения в противоположном направлении к решению множественности. Необходимо признать факт, что люди могут не любить скапливаться. Таким образом, планирование оптимального размера общины должно подводить баланс между преимуществом по делению стоимости данного уровня услуг и недостатками концентрации (скопления) людей. Первый шаг по выбору оптимального размера данного уровня услуг показан на схеме 6.

кривая AA – стоимость на душу населения или Z/N ;

кривая $A_n A_m$ – предельные сбережения (накопления) стоимости на душу населения;

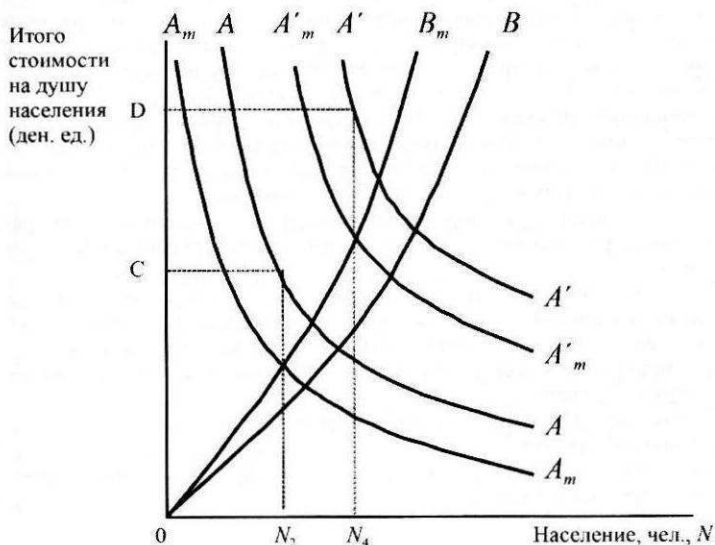
кривая OB – издержки «скопления людей» на душу населения;

кривая OB_m – предельные издержки «скопления людей» на душу населения.

Полагая, что данный уровень общественных товаров обеспечивается, общая стоимость которых (стоимость в группе в целом) равна Z денежных единиц.

Предполагая дальше, что каждый член платит цену, равную предельно полученной выгоде, которая (обусловленная равными вкусами и доходами) означает, что стоимость распределяется среди них. Кривая AA показывает стоимость услуг на душу населения (измеряемую по вертикальной оси). Эта стоимость уменьшается, когда численность населения – N – увеличивается. Так как общая стоимость остается равной Z на всем протяжении, кривая AA есть прямоугольная гипербола, отражающая стоимость на душу населения, равную Z/N . Это отражает форму «уменьшающейся стоимости на душу населения» с увеличением числа потребителей в группе. Кривая подобна по форме кривой уменьшения средних постоянных издержек с увеличением выпуска, применяемой в обычной криволинейной диаграмме издержек для индивидуальных фирм.

Схема 6. Выбор оптимального размера для данного уровня услуг



Кривая $A_m A_m$, которая является производной от кривой AA , показывает предельное сбережение (или его понижение) стоимости услуг на душу населения, что является результатом увеличения числа человек в группе.

Если бы это все было так, размер оптимальной группы был бы таким, что включал бы всю общину. Община имела бы такое расширение до тех пор, пока $A_m A_m$ была бы положительной (то есть AA была наклонной вниз), не имея значения, как велика становится группа.

Ситуация изменяется, если учитывать влияние издержек концентрации (скопления) людей. Пусть линия OB означает стоимость издержек неудобства скопления людей на душу населения для различных размеров групп, тогда как OB_m показывает предельную стоимость этого показателя. Оптимальный размер общины будет тогда ON_2 , где OB_m равняется $A_m A_m$ с требуемым в этом случае N_2 членами общины. Община будет расширяться количественно до тех пор, пока дополнительные сбережения на душу населения от разделенной стоимости с большей группы превышают возрастание (приращение) издержек скопления на душу населения. Вне этой точки дальнейшее расширение группы уменьшило бы общее благосостояние и потому не предпринимается. Различные административно-территориальные единицы размером ON_2 будут тогда основаны с издержками на душу населения для каждой единицы равными величине OC . С общим населением P и заданной общей стоимостью услуг Z в каждой общине будет P/Z_2 юрисдикций со стоимостью на душу населения Z/N_2 .

Таково решение для уровня услуг с общей стоимостью Z , но можно видеть из схемы 6, что случается, если уровень услуг повышается. Кривые AA и $A_m A_m$ перемещаются вверх, и оптимальный размер группы увеличивается. Так, для более высокого уровня услуг, предполагаемого стоимостью Z' , кривая стоимости услуг на душу населения увеличивается до $A'A'$ и предельная кривая до $A'_m A'_m$ с размером оптимальной группы увеличивающимся до ON_4 при стоимости услуг на душу населения OD и с группой, увеличенной до N_4 членов.

Оптимальный уровень услуг. Теперь вернемся ко второму шагу, который определяет оптимальный уровень услуг для данного размера группы. Это показано на схеме 7, где разные уровни услуг измеряются вдоль горизонтальной оси и единица услуг на душу населения – по вертикальной оси.

DD – график индивидуального спроса на услуги, и так как вкусы (пристрастия) и уровень дохода идентичны для всех, это представительно для всех членов общины.

$S_1 S_1$ – график стоимости для услуг, показывающий стоимость общины в целом; стоимость единицы льгот здесь показана возрастающей с уровнем услуг; наклон кривой $S_1 S_1$ зависит от природы льгот и производственной функции.

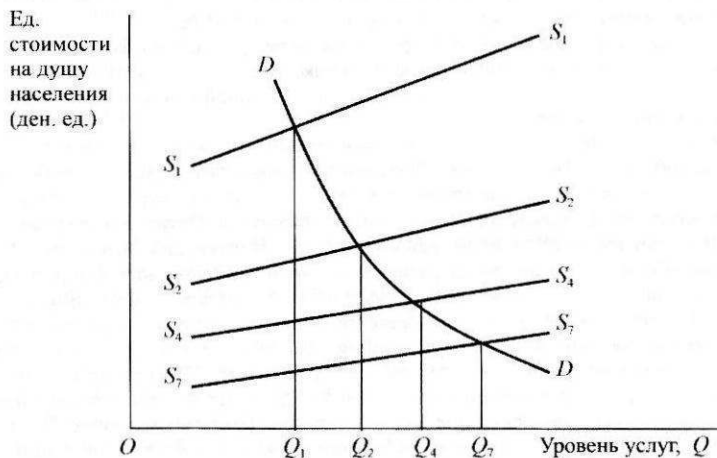
$S_2 S_2$ – график предложения, который представляется индивидуалу, если община содержит N_2 членов.

$S_4 S_4$ – отражает график предложения в общине с N_4 членами и т.д.

Вертикальный уровень $S_2 S_2$ составляет $\frac{1}{2} S_1 S_1$, $S_4 S_4 - \frac{1}{4} S_1 S_1$ и т.д.

Заданная налоговая структура, которая разделяет общую стоимость поровну, выглядит тем же графиком SS .

Схема 7. Выбор оптимального уровня услуг для данного размера общины



До тех пор пока то же самое количество является возможным для каждого члена общины, уровень услуг, приобретаемый разными размерами общины, будет определен пересечением кривой DD с кривой предложения, принадлежащей специфическому размеру общины. Так, уровень услуг, приобретаемый N_1 членами, будет соответствующим точке пересечения S_1S_1 с DD а именно OQ_1 ; уровень, приобретаемый N_2 членами, будет OQ_2 и уровень, желаемый N_4 членами общины, будет OQ_4 , как показано на схеме 7.

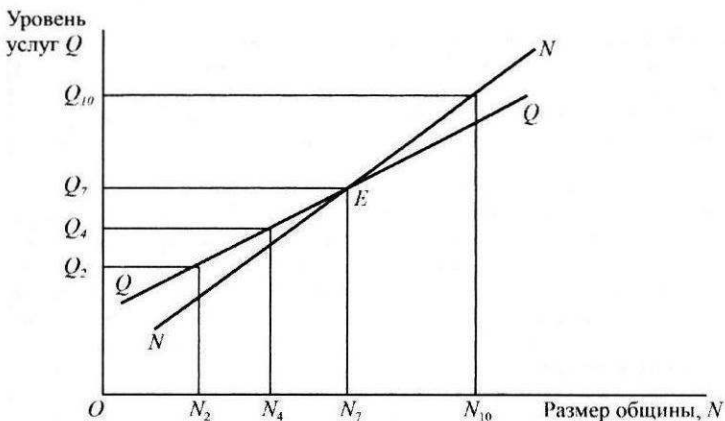
Оптимальная структура. В конечном итоге два предположения соединены на схеме 8 при общине размера измеренного по горизонтальной оси и уровнем услуг по вертикальной оси. Возвращаясь к схеме 6, мы находим, что уровень услуг, предполагающий общую стоимость Z , требует общины размера N_3 , что выше уровня, предполагаемого Z' требующего размера N_4 и т. д. Эти отношения, изображенные линией NN на схеме 8, которые показывают оптимальный размер общины для каждого уровня услуг (измеренного количественно), что соответствует разным уровням стоимости (Z , Z' и т. д.) схемы 6.

Возвращаясь к схеме 7, мы находим, что размер общины N_1 требует уровня услуг Q_1 ; размер N_2 требует Q_2 и т.д.

Отношения, изображенные линией QQ схемы 8, показывают оптимальный уровень услуг для разных размеров общины. В общем, оптимальное решение – в точке E , где пересекаются две линии, оптимальный уровень услуг является Q_7 и оптимальный размер группы – N_7 .

Развитие модели. Модель эффективного планирования требует для многих фискальных единиц различий в размерах и региональной границе.

Схема 8. Комбинация оптимального размера общины и уровня услуг (линия NN – оптимальный размер общины при разных уровнях услуг; линия QQ – оптимальный уровень услуг в размерах общины).



Некоторые из них будут в общенациональных масштабах (такие как обеспечение обороны), в то время как другие будут совершенно локальными (такие как обеспечение уличного освещения).

Теперь необходимо принять во внимание некоторые осложнения.

Различия в предпочтениях. Если допустить, что все предпочтения одинаковы, локальная фискальная единица будет простой; но вкусы различаются. Пока люди различаются в их предпочтениях в общественных услугах, эффективное решение требует от людей с одинаковыми вкусами группироваться вместе. Так система будет содержать в себе множество единиц, объединяя похожие и отличительные вкусы, уважая их разнообразие и komponуя размеры в общественный сектор. В то же время и стоимость услуг будет распределяться на меньшие размеры. Когда число людей в любой юрисдикции уменьшится, некоторое преимущество с большим числом (в условиях уменьшения стоимости на душу населения) уменьшится. Тем не менее обеспечение местными товарами через множественную систему дифференцированных фискальных единиц будет оставаться более эффективным, чем единообразный способ централизованного обеспечения.

Различия в доходах. Окончательная структура фискальных единиц будет отличаться также потому, что люди имеют разные доходы. Предпочтения в отношении общественных товаров будут различаться в доходных группах. Спрос будет более эластичен по доходу для некоторых услуг, чем для других. В результате, жители более вероятно удовлетворятся бюджетными ассигнованиями, если их доход немногим отличается от средних для общины. Поэтому люди с равным доходом захотят присоединиться к одной общине. Но следует заметить, что цены (или налоги), которые люди захотят платить для данного обеспечения общественными товарами, будут выше, если их доходы будут больше. В результате цены общественных товаров для индивида будут меньше, если его соседи имеют более высокие доходы, и, следовательно, желание нести большую долю издержек. Эта ситуация создает дальнейшую тенденцию для накопления богатства. Но это только побуждает бедных следовать за богатством и богатому — исключать бедность через зонирование, то есть путем установления зональных цен и тарифов.

Концентрация товаров. До этого момента рассматривалась проблема множественности юрисдикций в условиях наличия чистых общественных товаров, то есть товаров, потребление которых действительно не соперничающее, хотя ограничено среди жителей географической зоны. Теперь необходимо принять во внимание возможный факт, что локальные товары часто и даже типично — не этого типа.

Рассмотрим пожарные станции, школы данного размера, пропускную способность городских улиц или размещение очистных сооружений. Все эти услуги, обеспечиваются местными органами, даже если они не соответствуют точным критериям «не соперничающего» потребления. Прибавка одного дополнительного потребителя (после достижения определенной точки) снизит качество услуг, полученных от данного размера деятельности прежнему составу потребителей. Другими словами, вырастает налогообложение издержек для предшествующих пользователей.

Возвращаясь к схеме 6, можно изобразить эти издержки таким же образом, как это было сделано раньше для случая неудобств скопления. Так, кривая OB_m

может быть представлена как изображение увеличения предельных издержек от ухудшения качества как добавление дополнительных членов в группу.¹

Для некоторого данного уровня услуг проблема заключается, кроме того, в сбалансировании выигрыша от уменьшившейся стоимости на душу населения при увеличении численности против дополнительного скопления (перенаселения). Так, члены будут добавлены в группу до тех пор, пока предельная стоимость качественного ухудшения сравняется с предельными сбережениями в форме уменьшенных налоговых поступлений (на душу).

Масштабы экономии. При данном объеме благ дополнительное число пользователей может уменьшить количество услуг на пользователя, которое состоит в только что в рассмотренной проблеме наложения. Но обеспечение общественными товарами может быть также предметом рассмотрения уровня технической экономии. Обеспечение данным качеством услуг (и степень перенаселения) для общины 100 тыс. человек может стоить, положим, 1 млн денежных ед., в то время как подобное обеспечение для общины в 200 тыс. человек может стоить 1,8 денжных ед. Стоимость на душу населения в меньшей общине тогда равна 100 ден. ед., в то время как для большей общины только 90 ден. ед.

Канализационные сооружения, пожарная защита, санитария и многие другие услуги могут быть проанализированы с этих позиций, так что шкала (уровень) технической экономии (как отличная от распространенной обусловленной издержками большого количества людей) должна быть также учтена при определении оптимального размера общины.

Частичное совпадение (перекрытие) выгоды. Пока предполагалась, что выгода особых общественных товаров ограничивается только специфическим пространством, в котором простирается обеспечиваемая юрисдикция. Фактически выгоды не могут быть единообразными на некотором одном пространстве и выгоды от услуг, обеспечиваемых одной особой юрисдикцией, могут распространяться (переливаться) на другие юрисдикции.

Для обеспечиваемой юрисдикции это составляет переливы или экстерналии, которые не будут приняты в расчет. Подобно всяким экстерналиям, это – результат неэффективного обеспечения, что требует поправки. Такой поправкой может быть результат от кооперации на двухсторонней основе. Так, две юрисдикции, прилегающие к одному озеру, могут согласовать поддержание количества воды. Или перелив может затронуть многие юрисдикции, например, образовательные услуги в отдельном школьном округе порождают общую пользу через миграцию. Тем самым может возникнуть необходимость интернализировать (трансформировать внешнее во внутреннее) такие экстерналии через центральную систему грантов, планируемых, чтобы повлиять на действия отдельных юрисдикций. Это потребует подбора грантов по тем отдельным издержкам (расходам), которые вызывают выгоды вне юрисдикции с соответствующей степенью зависимости в части выгод, которые являются внешними.

Голосование. Предыдущее обсуждение показывает, что эффективное решение возможно, но это только половина проблемы. Другая – как может быть до-

¹ Как замечено ранее, увеличение уровня услуг теперь только поднимет кривую *AA* стоимости услуг на душу населения на схеме 6, это сдвигает вправо кривую *OB* или кривую, отражающую переполнение стоимости. Состояние кривой *OB* может быть представлено для обоих случаев: неудобств скопления и наложения издержек.

стигнуто решение. Для этого используется процесс голосования большинством чтобы получить истинное откровение, даже если это приведет к лучшему решению со второго раза. Имеется и другой путь, называемый «голосованием ногами», когда жители покидают юрисдикцию, не обеспечивающую их потребности в общественных товарах, или они считают, что выплачиваемые ими налоги неадекватны количеству и качеству таких товаров.

Если обусловить, что каждая община должна оплачивать ее собственные издержки общественных услуг, индивидуалы найдут это в их интересах, чтобы выбрать такие общины, какие будут подходить их частным предпочтениям.¹

Те, кто любит спорт, захотят проживать с другими, кто пожелает вкладывать средства в площадки для игр. Те, кто любит музыку, будут объединяться с теми, кто будет принимать участие в строительстве концертных залов и других подобных объектов. Каждая община будет удовлетворяться решением ее собственных дел и предпочтений.

Конечно, этот механизм будет функционировать только по мере фискального возмещения, являясь решающим фактором в местном выборе, как отличающийся от благоприятных возможностей работы и домашнего хозяйствования, которые делают «голосование ногами» гипотетически нереалистичным, за исключением ситуации, когда люди работают внутри города и могут выбирать среди пригородов место жительства. Это менее пригодно, когда место определяется работой и другими соображениями.

Планирование налоговой структуры

Как показано ранее, логика упорядочения фискальной структуры с учетом выгоды регионов должна давать возможность людям «покупать» и пользоваться таким уровнем и составом общественных услуг, какие подходят их предпочтениям. Это – неотъемлемая черта базовой системы и особенно ее вклада в предпочтения откровения через «голосование ногами» – в том, что жители каждого «выгодного» региона или юрисдикции могли платить за услуги, которые обеспечивает юрисдикция.

Эта логика требует общерегионального (или национального) налога для финансирования региональных услуг и локальных ограниченных регионов), налогов для финансирования услуг, предоставляемых локальным юрисдикциям. Так можно заключить, что налоги соответствуют с фискальным единицам или уровня управления.

Центральной или национальной юрисдикции удобно использовать общегосударственный подоходный налог, так как все люди (независимо от местожительства) получают пользу и, следовательно, могут вкладывать свою долю как плату за нее. Выбор налоговых инструментов, которые используются местными юрисдикциями, в свою очередь, должен соотноситься с правилом, что каждая юрисдикция платит за ее собственные выгоды. Так, юрисдикция *A* должна взимать с членов юрисдикции *B* только в той степени, что предоставлено *A* и

¹ Интересно рассмотреть, что это другая сторона различий общественных и частных товаров. Мы заботимся о социальных товарах с тех пор, пока стоимости распределены в личных интересах всех ассоциированных, чьи вкусы похожи. Противоположное направление поддается частными товарами, которые предпочитают лица с необычными вкусами (при условии, что производство есть предмет увеличения стоимости), будут получать пользу от относительно низких цен.

использовано членами *B*. Такое правило соответствует проблеме, потому что разные юрисдикции не существуют изолированно, а торгуют одна с другой. Выполнение этого правила является автоматическим, если допустить, что вся структура доходов юрисдикции *A* строго совпадает с расходами на услуги. По мере того, что юрисдикция *A* облагает доход (включая доход, заработанный членами *B*) – такое налогообложение будет просто окунуть затраты на общественные услуги *A* в процессах зарабатывания доходов, и в той степени, что услуги облагаются в месте происхождения (в том числе на экспорт в *B*), то такие налоги будут только платой за затраты на промежуточные общественные услуги, оказываемые *A*. И доход, и товары облагаются налогом соответственно юрисдикцией, где производились. В дополнение, обложение жителей в *A* (включая визитеров из *B*) соответствует затратам для потребителей общественных товаров, которые обеспечивает эта юрисдикция.

Применение правил выгоды на межрегиональной основе имеет преимущество в дальнейшем, когда децентрализованные финансы не мешают торговле или местному производству в пределах национального региона. Это продолжится пока польза налогообложения – регулируемого для получения баланса налогового бремени и получения выгод – нейтрализует влияние фискальных действий в локальном выборе.

Если уровень налогообложения различается среди юрисдикций, таким будет уровень услуг и выгод. Модель налогообложения «по полезности», следовательно, обходит проблему искажения в местожительстве, которая возникает при обложении налогами не на основе полезности между юрисдикциями.

Допущение универсальности «налогообложения полезности» четко вызывает проблему. Как и для индивидуальных платежей, в соответствии с полученными благами, следует, что правило полезности приложимо также между юрисдикциями. Последнее поддерживается, если каждая юрисдикция облагает налогами ее жителей на платежеспособной основе, при условии, что налоговое бремя установится в пределах юрисдикции и не экспортируется. Это может, однако, оказываться нереалистичным предположением. Так может быть в случае малых регионов, но также применимо на международном уровне, в аспекте, рассмотренном далее.

Пространственные аспекты распределительной функции

Осуществление распределительной функции начинается со свободой от долгов с которыми члены юрисдикции могут оставаться в государстве. Обеспечение общественными товарами происходит через установление множественности юрисдикций с обеспечением общенациональными товарами централизованно, а местными – на децентрализованной основе. Может ли подобный случай множественности быть свойственным для распределительной функции?

На первый взгляд это может показаться частным случаем. В то время как модель размещения говорит о децентрализованной системе, дающей возможность различий в обеспечении для территориально ограниченных общественных товаров, децентрализация может служить для согласования разных видов относительно равных или неравных доходов. Сторонники преимущественно высокой степени перераспределения, могут размещаться в юрисдикции *A*, в то время как противники – в юрисдикции *B*. Юрисдикция *A* может затем облагать прогрессивным подоходным налогом и применить трансфертную систему, в то время как *B* – только использовать выгоды или даже устанавливать подушный налог

для финансирования общественных услуг. Аналогия, однако, не выдерживается в одном важном отношении. Пока существует быстрая мобильность между юрисдикциями, передвижение населения приведет к тому, что люди с высокими доходами, которые противятся перераспределению, будут перемещаться в *B*, в то время как люди с высокими доходами, предпочитающие перераспределение, и люди с низкими доходами будут стекаться в *A*. Высокодоходные сторонники теперь находят, что все бремя ложится на них. Более того, достигаемая степень равенства будет мала, потому что большинство людей с низкими доходами будут стекаться в *A*. Таким образом, перераспределительный процесс ухудшается, пока схема разрешает пересекать *A* и *B*, то есть распределительная функция осуществляется на национальном или центральном уровне. Заметим, что это утверждение имеет причиной то, что богатые бегут от бедности и бедные гонятся за богатством в дополнение к тому, что отмечалось раньше в связи с обеспечением общественными товарами.

Так есть, по крайней мере, в случае, пока мобильность сдерживается нефискальными факторами, такими как место работы, или пока граница *A* контролируется запретительной иммиграцией низкодородного и эмиграцией высокодородного населения (или зональными удерживающими мерами). Но как только вводятся ограничения, оставляется унитарная модель и будет другая крайность некооперированная суверенная юрисдикции.

Пространственные аспекты функции стабилизации

Остается заметить, что ответственность за стабилизационную политику не может быть возложена на местные или региональные фискальные единицы а должна проводиться в централизованном порядке. Местные фискальные единицы будут неэффективны в части безработицы и инфляции, потому что рынки взаимосвязаны и результатом будут утечки. Так будет в случае общенациональной единицы, где субнациональные единицы разделены в открытом рынке и ресурсы и капитал могут свободно перетекать. Однако это усиливается в случае интернационализации, что требует интернациональной координации макроэкономики.

В целом мы находим, что экономический анализ показывает четко очерченный случай централизованного обеспечения многими общественными услугами, однако для национальной или централизованной политики с отношением к проблемам распределения и к проводимой стабилизационной политике.

Исходя из изложенного можно заключить, как могут быть разделены функции размещения, распределения и стабилизации бюджетной политики среди административно-территориальных единиц. Начиная с функции размещения в базовой модели, можно сформулировать следующее:

1. Пока сфера распространения полезности различных общественных товаров есть объект территориального ограничения, каждая услуга может быть выбрана и оплачена в пределах границ юрисдикций, которым достается польза от их предоставления.

2. Этот принцип региональной выгоды положен в основу концепции оптимального размера общины.

3. В отношении «чистых» общественных товаров желательно, чтобы число жителей было как можно большим; таким образом уменьшаются затраты на душу населения. Однако издержки скопления людей вносят ограничения в оптимальный размер общины.

4. В определение оптимального размера общины входят перенаселенность и экономический потенциал.

5. Принимая во внимание различия во вкусах, следует, что люди с похожими вкусами по общественным товарам будут объединяться в одни юрисдикции.

6. Механизм «голосования ногами» становится механизмом «предпочтения откровений».

7. Необходимо принять во внимание влияние различий в доходе на выбор местожительства.

8. Переливы выгод вызывают экстерналии, которые требуют коррекции.

9. Децентрализация в обеспечении местными услугами связана с предположением, что издержки несет юрисдикция в которой реализуется выгода.

10. Предыдущий пункт требует использования общенациональных налогов при финансировании национальных услуг, а для финансирования местных услуг – местных налогов, бремя которых распространяется в пределах юрисдикции, оказывающей полезность.

11. Обращаясь к предназначению распределительной функции, следует, что хотя предпочтения различаются относительно распределения, распределительная функция должна исполняться больше на центральном уровне.

12. Что касается стабилизационной функции, то она должна быть централизованной из-за утечек на локальном уровне.

7.5. Государственные доходы

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

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

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

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

Экономическая природа государственных доходов и их организация обусловлены системой хозяйствования, политической и экономической ролью государства. Для каждой общественно-экономической формации характерна присущая ей система государственных доходов, обусловленная уровнем развития товарно-денежных отношений, способом производства, природой и функциями государства.

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

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

К доходам от государственной собственности относятся:

1) доходы государственных предприятий и организаций в виде валового дохода (прибыли), налога на добавленную стоимость, акцизов, таможенных доходов;

2) доходы от государственного имущества (от государственного жилого фонда, земли, лесов, водных угодий, других природных ресурсов, средства от разгосударствления и приватизации государственной собственности);

3) доходы от платных услуг, оказываемых государственными учреждениями и организациями (регистрационные сборы, сборы за проверку, клеймение и экспертизу мер и измерительных прибо-

ров, плата за анализ и клеймение изделий из драгоценных металлов и плата за нехозяйственные услуги (государственная пошлина, сбор автоинспекции – дорожной полиции, заявочный сбор на товарные знаки);

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

Необходимо различать понятия «государственные доходы» и «государственные финансовые ресурсы». Финансовые ресурсы общества – это совокупность фондов денежных средств, находящихся в собственности государства, хозяйственных организаций разных форм собственности, населения на тот или иной момент времени. Понятие «государственные финансовые ресурсы» по содержанию шире понятия «государственные доходы» (см. схему 9).

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

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

Разное содержание имеют понятия «государственные доходы» и «доходы государственного бюджета», последние являются составной частью государственных доходов; кроме того, в *государ-*

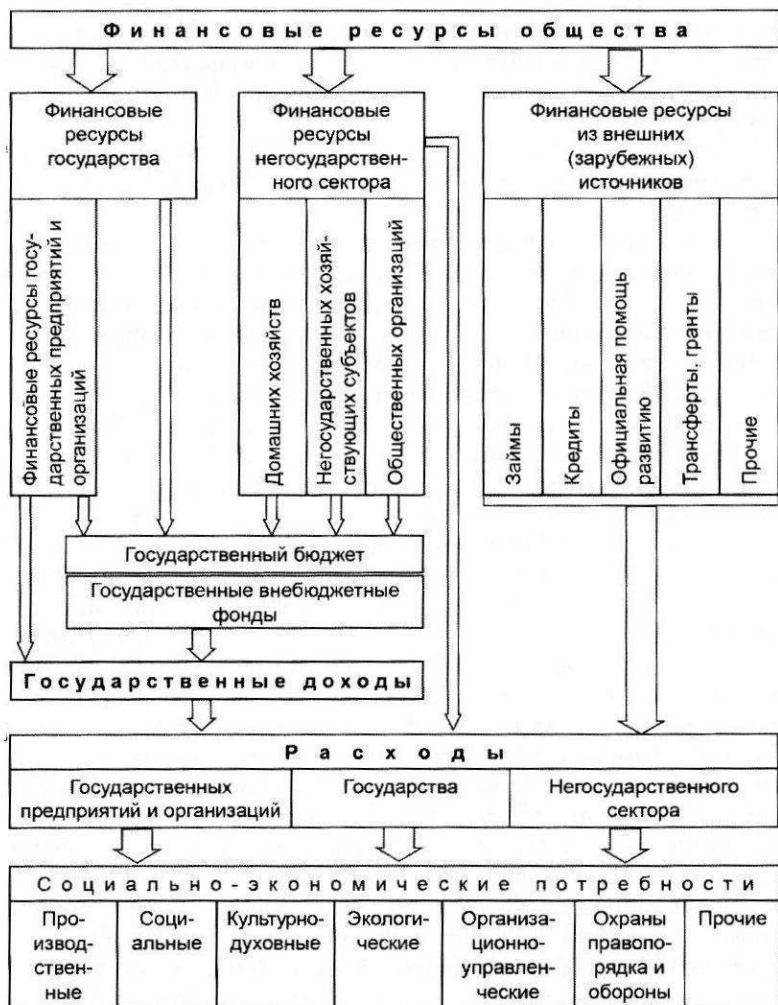


Схема 9. Финансовые ресурсы, государственные доходы и расходы

ственные доходы входит весь валовой доход государственных предприятий и организаций, а в доходы государственного бюджета – только часть чистого, мобилизуемая в бюджет. Классификация государственных доходов позволяет глубже понять их экономическую природу, состав и целевую направленность, принципы формирования, то есть всю систему государственных доходов.

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

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

В зависимости от сфер создания государственные доходы классифицируются:

- 1) на доходы, формируемые в сфере материального производства;
- 2) доходы, образующиеся в нематериальной сфере.

По финансовому содержанию государственные доходы делятся на:

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

В случае мобилизации налоговых доходов возможна смена форм собственности.

Перечень неналоговых доходов разнообразен: сюда включаются, например, следующие их виды:

1. Доходы от государственной собственности.
2. Поступления от реализации товаров (работ, услуг) государственными учреждениями, финансируемыми из государственного бюджета (республиканского и местного).
3. Поступления денег от проведения государственных закупок, организуемых государственными учреждениями, финансируемыми из государственного бюджета.
4. Штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из государственного бюджета, а также содержащимися и финансируемыми из бюджета (сметы расходов) Национального банка Республики Казахстан.
5. Гранты (финансовая помощь, гранты, привлекаемые центральными государственными органами).

6. Прочие неналоговые поступления.

К государственным доходам относятся также *поступления от продажи основного капитала*; сюда входит:

1. Продажа государственного имущества, закрепленного за государственными учреждениями:

– поступления от продажи имущества, закрепленного за государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского и местного бюджетов;

– поступления от продажи гражданам квартир.

2. Продажа товаров из государственного материального резерва.

3. Продажа земли и нематериальных активов:

Поступлениями государственных доходов считаются *трансферты* из Национального фонда (целевые капитальные трансферты, гарантированный трансферт в республиканский бюджет, целевой трансферт).

Следующая группа государственных доходов – *погашение бюджетных кредитов*

Отдельную группу государственных доходов составляют *поступления от продажи финансовых активов государства* (внутри страны; поступления от продажи доли участия, ценных бумаг юридических лиц, находящихся в республиканской и коммунальной собственности; поступления от продажи республиканских и коммунальных государственных учреждений и государственных предприятий).

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

Отдельные составляющие стоимости валового общественного продукта и национального дохода формируют систему государственных доходов и финансовых ресурсов как правительства, так и хозяйственных единиц, принадлежащих государству. Основное место среди них занимают *чистый доход общества* в виде чистого дохода хозяйствующих субъектов, налога на добавленную стоимость, акцизов, доходов от внешнеэкономической деятельности, отчислений на социальные нужды (в пенсионные фонды). Сюда относится также сальдо взаимоотношений хозяйственных организаций по регулированию разниц в ценах на сельскохозяйственную продукцию.

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

Важнейшей частью прибавочного продукта и, соответственно, чистого дохода общества является чистый доход хозяйствующих субъектов. Главным фактором роста чистого дохода является: *повышение производительности труда* (обеспечивающее увеличение объема производства продукции и снижающее затраты труда на единицу продукции, то есть себестоимость), *экономия материальных и денежных ресурсов* на производство продукции, *улучшение качества продукции, повышение эффективности использования основных и оборотных производственных фондов (основного и оборотного капитала), естественные условия производства*. На практике отдельные хозяйствующие субъекты пытаются увеличить доход за счет необоснованного повышения цен, что ведет к снижению доходности у предприятий-потребителей. Это противоречит интересам

общества, так как изменяет пропорции распределения национального дохода в интересах отдельного предприятия.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Как проявляется участие государства в экономической жизни?
2. Чем вызывается необходимость перераспределения экономических ресурсов?
3. В чем состоит действие «побочных эффектов» и какие принимаются меры для их регулирования?
4. Что представляет собой понятие «общественный товар»?
5. Назовите два основных вида общественных товаров исходя из принципов принадлежности.
6. Какова роль финансов в производстве и обеспечении общественными товарами?
7. В чем состоит экономическая сущность государственных финансов?
8. Перечислите основные звенья государственных финансов и дайте им краткую характеристику.
9. Перечислите формы государственной собственности, связанные с функционированием финансов.
10. Изложите основы концепции множественности финансов в фискальной системе.
11. Сформулируйте понятие «государственные доходы» как экономической категории.
12. Как происходит формирование первичных, промежуточных и конечных доходов?
13. В чем заключается диалектика государственных доходов?
14. Назовите составные части государственных доходов, получаемые от разных источников.
15. Чем отличаются понятия «государственные финансовые ресурсы» и «государственные доходы»?
16. Определите отличия государственных доходов от доходов государственного бюджета.
17. Классифицируйте государственные доходы по разным признакам.

ГЛАВА 8. НАЛОГИ И ОРГАНИЗАЦИЯ НАЛОГОВОЙ СИСТЕМЫ

8.1. Понятие налогов и их социально-экономическая сущность

Налоги – это обязательные платежи, устанавливаемые государством и взимаемые в определенных размерах и в установленных сроки. *Экономическая сущность* налогов состоит в том, что они представляют собой часть экономических отношений по изъятию определенной доли национального дохода у субъектов хозяйствования, граждан, которая аккумулируется государством для осуществления своих функций и задач.

Налоги являются исходной категорией финансов.

Налоги возникают с появлением государства и являются основой его существования. На протяжении всей истории развития человечества налоговые формы и методы изменялись, отрабатывались, приспособлялись к потребностям и запросам государства. Наибольшего развития налоги достигли в развитых системах товарно-денежных отношений, оказывая влияние на их состояние.

Современные трактовки принципов налогов сводятся к следующим:

1. *Принцип справедливости в налогообложении* рассматривается в 2-х аспектах:

а) достижение *«горизонтального равенства»*, которое требует, чтобы все доходы налогоплательщиков, независимо от того, как они зарабатываются и тратятся, облагались единообразно на равных условиях;

б) соблюдение *«вертикального равенства»* перед законом по обязательствам налогоплательщиков, имеющих разный уровень доходов и находящихся в разных, с точки зрения соответствия социальным нормам в данном обществе, ситуациях.

2. *Принцип простоты*. Для налогоплательщика должно быть понятно назначение и содержание налога, сфера применения и механизм действия, закон о налоге не громоздок и не сложен.

3. *Определенность налогов* – непреложное равенство заранее установленных условий и требований, единообразие толкования и применения на всей территории страны и для всех хозяйствующих субъектов.

4. *Минимум налоговых льгот*. Помимо обоснованных исключений государство не должно поощрять или наказывать плательщиков через систему налогов. Для этой цели должны существовать специальные статьи в расходной части вместо сокращения налогов в доходной части бюджета.

5. *Экономическая приемлемость* – налоги не должны препятствовать улучшению функционирования экономики и росту капиталовложений.

6. *Сопоставимость налоговых ставок* по основным видам налогов с другими странами-партнерами данной страны по экономическим отношениям.

В законодательстве Казахстана о налогах и других обязательных платежах в бюджет оговорены также такие принципы, как *обязательности налогообложения* (что исходит из определения налога), *определенности, единства налоговой системы* (на всей территории государства и в отношении всех налогоплательщиков), *справедливости, гласности налогового законодательства*.

Характерной особенностью налоговых поступлений государству является их последующее обезличенное использование для разнообразных общественных нужд. В этом налоги отличаются от различных обязательных целевых взносов, отчислений платежей, устанавливаемых как государством, так и другими властными органами; сюда относятся строго целевые отчисления на социальное страхование, взносы и отчисления в специальные фонды, в том числе и внебюджетные, исчисляемые в определенном, долгосрочном размере от себестоимости продукции, работ и услуг, от прибыли (дохода), фонда оплаты труда, амортизации и других источников.

Сущность налогов проявляется в их функциях. С точки зрения категории финансов в целом, налоги являются субкатегорией, поэтому относительно финансов функции налогов следует рассматривать как составляющие подфункции финансов.

1. Исторически первой является *фискальная* функция налогов, обеспечивающая поступление средств в государственный бюджет.

2. *Перераспределительная* функция налогов состоит в перераспределении части доходов различных субъектов хозяйствования в пользу государства. Масштабы действия в этой функции определяются долей налогов в валовом национальном продукте; она показывает степень огосударствления национального дохода: эта доля составила от 16,6% в 1998 г., до 17,2% в 2008 г. и 14,2% в 2013 г. (а с учетом Национального фонда – 24,4%) (см. табл. 1 и 2).

3. Третья функция налогов – *регулирующая* – возникает с расширением экономической деятельности государства. Оно целенаправленно воздействует на развитие национального хозяйства в соответствии с принимаемыми программами.

4. Как и финансам в целом, налогам свойственна также *контрольная функция*, позволяющая обеспечить проверку правильности и своевременности внесения налогоплательщиком налоговых платежей в бюджет посредством количественного отображения финансовых показателей.

Государство проводит *налоговую политику* – систему мероприятий в области налогов – в соответствии с выработанной экономической политикой в зависимости от социально-экономических и других целей и задач общества каждого конкретного периода его развития.

8.2. Налоговая система

Совокупность видов налогов, взимаемых в государстве, форм и методов их построения, органов налоговой службы образуют *налоговую систему государства*.

Налоговые системы могут представлять довольно сложные модели, поскольку существует множество налогов, их плательщиков, способов взимания налогов, налоговых льгот. Налоги можно классифицировать по разным принципам:

от объекта обложения и взаимоотношений плательщика и государства;

по использованию;

от органа, взимающего налог;

по экономическому признаку.

По первому признаку налоги подразделяются на: *прямые и косвенные*.

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

Прямые налоги, в свою очередь, подразделяются на *реальные и личные*. *Реальными* облагается имущество по внешним признакам, то есть при налогообложении принимается во внимание объект налога, а не эффективность его использования.

В *личных налогах* учитывается не только доход, но и финансовое положение плательщика, например, семейное положение.

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

По признаку использования налоги подразделяются на: *общие и специальные*. *Общие* налоги поступают государству и при использовании обезличиваются. *Специальные* налоги имеют строго определенное назначение.

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

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

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

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

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

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

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

Используются два метода налогового учета:

- 1) кассовый;
- 2) метод начислений.

Согласно *кассовому методу*, доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества и произведенной по ним оплаты.

По методу *начислений* доходы и вычеты учитываются с момента выполнения работ, предоставления услуг, отгрузки и оприходования имущества независимо от времени оплаты.

Налоговая система Республики Казахстан включает виды налогов, сборов и пошлин, правовые нормы, регулирующие налоговые отношения и органы налоговой службы (Налоговый комитет Министерства финансов Республики Казахстан и его местные органы).

Налоговое законодательство Республики Казахстан основывается на Кодексе Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс).

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

1) налоги:

корпоративный подоходный налог;
индивидуальный подоходный налог;
налог на добавленную стоимость;
рентный налог на экспорт;
акцизы;
специальные платежи и налоги недропользователей;
социальный налог;
налог на транспортные средства;
земельный налог;
налог на имущество;
налог на игорный бизнес;
единый земельный налог;
фиксированный налог;

2) другие обязательные платежи в бюджет:

государственная пошлина;
сборы:
регистрационные сборы;
сбор за проезд автотранспортных средств по территории Республики Казахстан;
сбор с аукционов;
лицензионный сбор за право занятия отдельными видами деятельности;
сбор за выдачу разрешения на использование радиочастотного спектра телевизионным и радиовещательным организациям;
платы:
плата за пользование земельными участками;
плата за пользование водными ресурсами поверхностных источников;
плата за эмиссии в окружающую среду;
плата за пользование животным миром;
плата за лесные пользования;
плата за использование особо охраняемых природных территорий;
плата за использование радиочастотного спектра;
плата за предоставление междугородной и (или) международной телефонной связи, а также сотовой связи;
плата за пользование судоходными водными путями;

плата за размещение наружной (визуальной) рекламы;

3) таможенные платежи:

таможенная пошлина;

таможенные сборы;

плата за предварительное решение;

сборы.

8.3. Организация взимания налогов

Организация налогообложения сводится к построению и функционированию *налогового механизма*, включающего формы налоговых отношений, то есть конкретные наименования видов налогов, а также порядок и методы их применения, способы действия. В налоговом механизме применяется специальный инструментарий из взаимосвязанных *элементов*.

К элементам налогообложения относятся: *субъект, носитель, источник налога, единица обложения, налоговая база, налоговая ставка, квота, налоговый оклад, налоговые льготы, сроки и порядок уплаты, права и обязанности налогоплательщиков и налоговых органов, контроль за уплатой налогов, санкции за нарушение налогового законодательства*.

Налоговым обязательством считается обязательство налогоплательщика перед государством, возникающее в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, в силу которого налогоплательщик обязан встать на регистрационный учет в налоговом органе, определять объекты налогообложения и объекты, связанные с налогообложением, исчислять налоги и другие обязательные платежи в бюджет, составлять налоговые формы, представлять налоговые формы, за исключением налоговых регистров, в налоговый орган в установленные сроки и уплачивать налоги и другие обязательные платежи в бюджет.

Налоговый период – период времени, установленный применительно к отдельным видам налогов и других обязательных платежей в бюджет, по окончании которого определяются объект налогообложения, налоговая база, исчисляется сумма налогов и других обязательных платежей, подлежащих уплате в бюджет.

Субъект налога (налогоплательщик) – это физическое или юридическое лицо, на которое законом возложена обязанность уплачивать налог.

Понятие *налоговый агент* означает – лицо, на которое в соответствии с законодательством возложена обязанность по исчислению, удержанию и перечислению налогов, удерживаемых у источника выплаты.

Носители налогов – физические лица, конечные налогоплательщики, на которых падает фактическое налоговое бремя, то есть граждане государства.

Объект налога – доход, имущество, вид деятельности, оказание услуг, денежные операции, предметы (товароматериальные ценности), передача имущества, пользование природными ресурсами, добавленная стоимость продукции, работ и услуг, хозяйственный оборот и т. д., которые являются основой налогообложения (с которых исчисляется налог).

Источником налога является доход, из которого уплачивается налог; по некоторым налогам (например, налог на прибыль) объект и источники совпадают.

В налоговом законодательстве Казахстана разделены понятия *объект налогообложения* и *объект, связанный с налогообложением*, – имущество и действия, с наличием которых у налогоплательщика возникает налоговое обязательство. При этом выделено понятие «*налоговая база*», которая представляет собой стоимостную, физическую или иные характеристики объекта налогообложения, на основании которых определяются суммы налогов и других обязательных платежей, подлежащих уплате в бюджет.

Единица обложения – единица измерения объекта налога, установленная для счета (1 тенге, 1 гектар, 1 метр, единица измерения товара и др.).

Налоговая ставка – это величина налоговых начислений на единицу измерения налоговой базы; она характеризует норму налогового обложения; выраженная в процентах к доходу налогоплательщика, называется *налоговой квотой*.

По методу построения ставки налогов бывают *твердые и процентные*.

Твердые ставки устанавливаются в абсолютной сумме к единице обложения, независимо от размеров доходов (применяются при обложении реальными налогами – земельным, имущественным).

Процентные ставки бывают трех видов: *пропорциональные, прогрессивные и регрессивные*.

Пропорциональные ставки устанавливаются в виде единого процента независимо от размера объекта налога; *прогрессивные* – в виде шкалы, по которой процент изъятия растет по мере роста дохода или имущества.

Регрессивные ставки понижаются по мере увеличения объекта обложения или, наоборот, увеличиваются при уменьшении объекта.

Налоговый оклад – сумма налога, уплачиваемая субъектом с одного объекта.

Налоговый режим – совокупность норм налогового законодательства, применяемых налогоплательщиком при исчислении всех налоговых обязательств по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Налоговые льготы – полное или частичное освобождение от налогов плательщиков в соответствии с законодательством. К ним относятся:

инвестиционные налоговые преференции – освобождение от уплаты налогов либо предоставление права дополнительных вычетов из дохода налогоплательщиков, осуществляющих реализацию инвестиционного проекта с целью создания новых, расширения и обновления действующих производств;

необлагаемый минимум – наименьшая часть объекта налога полностью освобождается от обложения;

скидки с исчисленной суммы дохода (на иждивенцев, инвалидов – по подоходному налогу с населения; суммы затрат на капитальные вложения, содержание социальных объектов, природоохранные мероприятия и т.д.);

суммы, не включаемые в состав облагаемого дохода (например, суммы выходных пособий при увольнении, компенсационных выплат по подоходному налогу с населения);

понижение ставки налога для отдельных субъектов обложения и категорий плательщиков.

К *налоговым льготам* относятся также отсрочка уплаты налогов и списание недоимок по налогу.

Льготный период – время, в течение которого, действуют установленные законом льготы по налогам.

Период обложения (налоговый период) – период времени, по окончании которого определяется база и исчисляется сумма налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Права и обязанности налогоплательщиков и налоговых органов регулируются налоговым законодательством, органов власти и управления.

Контроль за правильностью взимания налогов и других обязательных платежей осуществляется государственной налоговой службой по месту нахождения плательщиков или по месту их деятельности. К налогоплательщикам, нарушающим налоговое законодательство, применяются *санкции* в виде *взысканий* сумм, скрытых ими, заниженных доходов; штрафов в долевом или кратком размере в зависимости от тяжести нарушения; *пени* за просрочку платежей в бюджет.

8.4. Характеристика основных видов налогов Республики Казахстан

8.4.1. Корпоративный подоходный налог

Данный вид налога занимает значительное место в налоговых поступлениях государственного бюджета – 21,6% (в доходах консолидированного бюджета – 13,4%, в доходах государственного бюджета – 16,2% (в 2013 г.).

Механизм обложения корпоративным подоходным налогом определяет *порядок исчисления, уплаты, условия взимания, льготы и санкции, сроки уплаты* налога юридическими лицами.

Налог уплачивают юридические лица, резиденты и нерезиденты Республики Казахстан, получающие доход, в том числе и некоммерческие и бюджетные организации по доходам от предпринимательской деятельности.

Объектом обложения является:

- 1) налогооблагаемый доход;
- 2) доход, облагаемый у источника выплаты;
- 3) чистый доход юридического лица-нерезидента, осуществляющего деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, филиал, представительство.

Налогооблагаемый доход определяется как разница между *совокупным годовым доходом* с учетом корректировок и *налоговыми вычетами*.

Совокупным годовым доходом (СГД) является годовой доход юридического лица резидента из разных источников.

Полученный совокупный годовой доход подлежит *корректировке*, которая состоит в исключении из него определенных сумм.

Из скорректированного СГД производятся *вычеты* для определения *налогооблагаемого дохода*.

Налоговыми вычетами называются расходы налогоплательщика, связанные с получением совокупного годового дохода в пределах, регламентированных законодательством.

Полученный после вычетов налогооблагаемый доход подлежит *корректировке* – увеличению или уменьшению размера дохода или вычета на сумму ранее признанного дохода или вычета.

Разрешен *перенос убытков* от предпринимательской деятельности (то есть превышения предусмотренных вычетов над скорректированным совокупным годовым) на срок до 10 лет (включительно).

Ставки подоходного налога установлены в следующих размерах:

налогооблагаемый доход налогоплательщика с учетом корректировок, уменьшенный на сумму доходов и расходов и на сумму переносимых убытков, подлежит обложению налогом по ставке – 20%;

доход налогоплательщика, для которого земля является основным средством производства, – 10 %;

доходы, облагаемые у источника выплаты (вознаграждения по депозитам; выигрыши; доходы нерезидентов из источников в Республике Казахстан, не связанные с постоянным учреждением таких нерезидентов; вознаграждение, выплачиваемое юридическим лицам; вознаграждение по долговым ценным бумагам в виде купона, выплачиваемое эмитентом в соответствии с условиями выпуска), за исключением доходов нерезидентов из источников в Республике Казахстан, подлежат налогообложению у источника выплаты по ставке 15%.

Налогоплательщики уплачивают корпоративный подоходный налог в течение текущего налогового периода путем внесения *авансовых платежей*. Сумма авансовых платежей уплачивается равными долями в течение текущего налогового периода. Другие категории налогоплательщиков в текущем налоговом периоде авансовые платежи не уплачивают.

Налоговым законодательством предусмотрено предоставление *инвестиционных налоговых преференций* по корпоративному подоходному налогу, земельному налогу и налогу на имущество. *Инвестиционные налоговые преференции* – право юридических лиц Республики Казахстан по отнесению на вычеты стоимости

зданий и сооружений производственного назначения, машин и оборудования, и (или) последующих расходов на реконструкцию, модернизацию. Действие инвестиционных налоговых преференций распространяется на весь несырьевой сектор экономики.

При обложении подоходным налогом (корпоративным или индивидуальным) важное значение имеет налоговая юрисдикция государства по критерию *резидентства*¹.

Резиденты Республики Казахстан уплачивают налоги с доходов, полученных из источников в Республике Казахстан, а также с доходов, полученных из источников за пределами Республики Казахстан.

Нерезиденты в Республике Казахстан уплачивают в Республике Казахстан налоги с доходов, полученных из источников в Республике Казахстан.

Нерезиденты, осуществляющие предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, уплачивают также налоги с доходов, полученных из источников за пределами Республики Казахстан, связанных с деятельностью такого постоянного учреждения.

Доходами нерезидентов из источников в Республике Казахстан признаются разнообразные виды доходов иностранных юридических и физических лиц. Исчисление и уплата корпоративного подоходного налога с юридического лица-нерезидента, осуществляющего деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, производится аналогично применяемому к резидентам. Кроме того, включаются доходы, полученные постоянным учреждением, филиалом, представительством юридического лица – нерезидента из источников за пределами Республики Казахстан.

¹ Резидентами Республики Казахстан признаются юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и (или) иные юридические лица, место эффективного управления (место нахождения фактического органа управления) которых находится в Республике Казахстан.

Резидентами Республики Казахстан также признаются физические лица, постоянно пребывающие в Республике Казахстан или непостоянно пребывающие в Республике Казахстан, но центр жизненных интересов которых находится в Республике Казахстан.

Физическое лицо признается постоянно пребывающим в Республике Казахстан для текущего налогового периода, если оно находится в Республике Казахстан не менее ста восьмидесяти трех календарных дней в любом последовательном двенадцатимесячном периоде, оканчивающемся в текущем налоговом периоде.

Нерезидентами признаются физические и юридические лица, не являющиеся резидентами в соответствии с вышесказанными положениями.

Доходы юридического лица-нерезидента, осуществляющего деятельность без образования *постоянного учреждения*¹ в Республике Казахстан, подлежат обложению подоходным налогом у источника выплаты без осуществления вычетов по следующим ставкам:

- дивиденды и вознаграждения – 15%;
- страховые премии, выплачиваемые по договорам страхования рисков, – 10%;
- страховые премии, выплачиваемые по договорам перестрахования рисков, – 15%;
- доходы от оказания транспортных услуг в международных перевозках – 5%;
- остальные доходы – 20%.

На вычеты относятся расходы, непосредственно связанные с получением доходов от деятельности в Республике Казахстан через постоянное учреждение, независимо от того, понесены они в Республике Казахстан или за ее пределами, за исключением расходов, не подлежащих вычету.

Чистый доход юридического лица-нерезидента от деятельности в Республике Казахстан через постоянное учреждение облагается *налогом на чистый доход* по ставке 15%; под чистым доходом понимается налогооблагаемый доход за минусом суммы начисленного корпоративного подоходного налога.

Доходы юридического лица-нерезидента, не зарегистрированного в налоговом органе, получаемые от деятельности в Республике Казахстан через постоянное учреждение, подлежат обложению подоходным налогом у источника выплаты без осуществления вычетов по ставке 20%.

8.4.2. Индивидуальный подоходный налог

Индивидуальный подоходный налог занимает около 7,7% всех доходов государственного бюджета (в 2013 г.).

Плательщиками индивидуального подоходного налога являются физические лица, имеющие объекты налогообложения. *Объектом обложения* является доход, *облагаемый у источника*

¹ Постоянным учреждением нерезидента в Республике Казахстан признается постоянное место деятельности, через которое он полностью или частично осуществляет предпринимательскую деятельность, включая деятельность, осуществляемую через уполномоченное лицо.

выплаты и доход, не облагаемый у источника выплаты. Объекты налогообложения определяются как разница между доходами, подлежащими налогообложению, с учетом корректировок, и налоговыми вычетами.

К доходам налогоплательщика, *облагаемым у источника выплаты*, относятся: доход работника (в том числе в натуральной форме и доход в виде материальной выгоды); доходы физических лиц от налоговых агентов; пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов; доход в виде дивидендов, вознаграждений, выигрышей; стипендии; доход по договорам накопительного страхования.

Часть доходов не рассматривается в качестве таковых у физических лиц, а также не подлежат налогообложению некоторые виды доходов этих лиц.

К доходам налогоплательщика, *не облагаемым у источника выплаты*, относятся следующие виды доходов: имущественный доход (прирост стоимости от реализации имущества, не используемого в предпринимательской деятельности; земельных участков и (или) земельных долей; ценных бумаг, инвестиционного золота, а также доли участия в юридическом лице; механических транспортных средств; недвижимого имущества; доход, полученный от сдачи в аренду имущества); налогооблагаемый доход индивидуального предпринимателя; доход адвокатов и частных нотариусов; прочие доходы.

Из дохода физических лиц исключаются *вычеты* в размере минимальной заработной платы; обязательные пенсионные взносы в накопительные пенсионные фонды; добровольные пенсионные взносы, вносимые в свою пользу; страховые премии, вносимые в свою пользу физическим лицом по договорам накопительного страхования; суммы, направленные на погашение вознаграждения по жилищным займам, расходы на оплату медицинских услуг в пределах 8-кратного минимального размера заработной платы.

Исчисление индивидуального подоходного налога производится налогоплательщиком самостоятельно путем применения ставок к сумме дохода, уменьшенного на сумму налоговых вычетов.

Ставки налога установлены в размере 10% дохода налогоплательщика; доходы в виде дивидендов облагаются по ставке 5%.

До середины 2006 г. ставки были установлены по ступенчатой прогрессии от 5% до 20% в зависимости от величины дохо-

да, определяемого годовым расчетным показателем. Такой порядок соответствовал классическим принципам налогообложения, выработанным исторической практикой, то есть использование прогрессивного обложения доходов в зависимости от их размера. Применяемая же с 2006 г. в Казахстане практика приводит к пропорциональному обложению индивидуальным подоходным налогом.

По индивидуальному подоходному налогу установлены разнообразные *льготы*.

Доходы *физического лица-нерезидента*, не связанные с постоянным учреждением такого лица, подлежат налогообложению у источника выплаты и производятся налоговым агентом в порядке, сроки и ставкам, как и для юридического лица-нерезидента, без осуществления налоговых вычетов.

Физическое лицо-нерезидент, осуществляющее индивидуальную предпринимательскую деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, является плательщиком индивидуального подоходного налога по доходам, связанным с такой деятельностью, уменьшенным на сумму вычетов, непосредственно понесенных в отношении таких доходов, за исключением расходов, не подлежащих вычету.

Порядок определения налогооблагаемого дохода, исчисления и уплаты индивидуального подоходного налога производится аналогично физическим лицам-резидентам по доходам, не облагаемым у источника выплаты.

В отношении налогообложения иностранных юридических и физических лиц применяются специальные положения по международным договорам. Положения международного договора об избежании двойного налогообложения и предотвращении уклонения от налогообложения доходов или имущества (капитала), одной из сторон которого является Республика Казахстан, применяются к лицам, которые являются резидентами одного или обоих государств, заключивших такой договор.

8.4.3. Косвенные налоги

Косвенные налоги выражают фискальные интересы государства. Разумное их применение может позитивно воздействовать на процесс ценообразования и влиять на структуру потребления. Кроме того, для налогоплательщиков предпочтительнее рост на-

логообложения их расходов, чем рост прямого налогообложения доходов. Использование налогов на потребление, каковыми являются акцизы, налог с продаж, налог на добавленную стоимость, более предпочтительно, так как:

от них труднее уклоняться;

с ними связано меньше экономических нарушений;

они меньше сокращают стимулы к труду;

в условиях отсутствия дефицита, включая и на товары-заместители, они оставляют за потребителем право выбора;

для них характерна анонимность.

К косвенным налогам относятся также поступления от внешнеэкономической деятельности (таможенные доходы в виде таможенных пошлин, налогов на экспорт и импорт, разница в ценах товаров, реализуемых на внутреннем рынке и их фактурной стоимостью).

Следует отметить, что в доходах государственного бюджета поступления от косвенных налогов составляют (вместе с таможенными платежами) 36,2% (2013 г.). Однако рост налогов на потребление имеет также и недостатки, наиболее возможным из которых является их инфляционный и регрессивный характер. Но положительный эффект этих налогов перекрывает их отрицательное влияние. Если будут расти цены, а с ними и бюджетные расходы, то поступления от этих налогов будут увеличиваться с ростом цен. Это позволит получить средства для реализации социальных программ. В бюджетную систему будет встроен автоматический антиинфляционный механизм.

8.4.3.1. Налог на добавленную стоимость (НДС)

Налог на добавленную стоимость занимает 27,8% в общих налоговых поступлениях, 20,8% в доходах государственного бюджета (2013 г.).

Плательщик налога возмещает понесенные в результате его уплаты государству потери путем повышения цен и перекладывает уплату налога на покупателя.

«Добавленная стоимость», которая представляет собой продукцию без материальных затрат (чистую продукцию с амортизацией); в добавленную продукцию могут включаться комплексные расходы, например, затраты на рекламу и некоторые другие (проценты за ссудный капитал, рента, некоторые налоги).

Объектом обложения налогом являются облагаемый оборот и облагаемый импорт.

Облагаемым оборотом является оборот, совершаемый плательщиком налога на добавленную стоимость:

1) по реализации товаров (работ, услуг), за исключением не облагаемого оборота;

2) по приобретению работ, услуг от нерезидента, не являющегося плательщиком налога на добавленную стоимость в Республике Казахстан;

3) по остаткам товаров (в том числе основных средств), по которым налог на добавленную стоимость был отнесен в зачет.

Размер облагаемого оборота определяется на основе стоимости реализуемых товаров, работ, услуг исходя из применяемых цен и тарифов, без включения в них НДС.

Облагаемым импортом являются товары, ввозимые или ввезенные на территорию Республики Казахстан (за исключением освобожденных от налога на добавленную стоимость), подлежащие декларированию в соответствии с таможенным законодательством Республики Казахстан.

Постановка на учет по НДС осуществляется при достижении оборота по реализации товаров (работ, услуг) за налоговый период определенного минимума (30 тыс. МРП).

При исчислении суммы налога, подлежащего взносу в бюджет, получатель товаров (работ, услуг) имеет право на *зачет сумм НДС*, подлежащего уплате за полученные товары, включая основные средства, нематериальные активы, биологические активы, инвестиции в недвижимость, работы и услуги, если они используются или будут использоваться в целях облагаемого оборота (при выполнении определенных условий). Поэтому сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет по облагаемому обороту, определяется как разница между суммой налога и суммой налога, относимой в зачет. При импорте товаров на территорию Республики Казахстан с территории государств-членов Таможенного союза отнесению в зачет подлежит сумма НДС по импортированным товарам, уплаченного в установленном порядке в бюджет Республики Казахстан, в пределах исчисленных и (или) начисленных.

По налогу на добавленную стоимость установлены льготы, которые периодические менялись за период его действия: освобождение от уплаты налога некоторых видов оборотов, применения пониженной ставки и нулевой ставки.

Ставка налога за время его действия последовательно снижалась с 28% до 26%, 20%, 16%, 14% (в 2007 г.), 13% (в 2008 г.), с 2009 г. ставка составляет 12% к размеру облагаемого оборота и облагаемого импорта. При импорте товаров, перемещаемых физическими лицами в упрощенном порядке, НДС может уплачиваться в составе совокупного таможенного платежа, размер которого определяется в соответствии с таможенным законодательством Республики Казахстан.

По нулевой ставке облагается (при определенных условиях) экспорт товаров (при его подтверждении), работы и услуги, связанные с международными перевозками, некоторые другие обороты.

8.4.3.2. Акцизы

Акцизы в доходах государственного бюджета занимают 1,6% (2013 г.).

Акцизы – налоги на товары, включаемые в цену и оплачиваемые покупателем. Исторически акцизы назначались на товары, имеющие в силу своих специфических свойств монопольно высокие цены и устойчивый спрос. Акцизами могут облагаться и услуги, при этом сумма налога включается в тариф.

Плательщиками акцизов являются физические и юридические лица, которые:

- производят подакцизные товары на территории Республики Казахстан;
- импортируют подакцизные товары на таможенную территорию Республики Казахстан;
- осуществляют оптовую, розничную реализацию бензина и дизельного топлива на территории Республики Казахстан;
- осуществляют реализацию конкурсной массы, конфискованных, бесхозяйных подакцизных товаров, а также подакцизных товаров, перешедших по праву наследования к государству и безвозмездно переданных в собственность государства

Ставки акцизов устанавливаются в процентах к стоимости товара – *адвалорные* или в абсолютной сумме на единицу измерения в натуральном выражении – *твердые*.

Объектом обложения акцизами производимых в Казахстане являются операции по реализации на территории республики подакцизных товаров или их передача (в обмен, на переработку),

услуг, осуществленные подакцизной деятельности; при импорте – объем импортируемых подакцизных товаров (в отношении которых установлены твердые ставки акцизов) или таможенная стоимость товаров (при применении адвалорных ставок). В Казахстане установлены акцизы на продукцию и товары внутреннего производства и импортируемые из других стран. Подакцизными товарами в Казахстане являются: все виды спирта; алкогольная продукция; пиво; табачные изделия; бензин (за исключением авиационного), дизельное топливо; моторные транспортные средства, в том числе легковые автомобили (кроме автомобилей с ручным управлением, специально предназначенных для инвалидов); сырая нефть, газовый конденсат. Подакцизным видом деятельности являются организация и проведение лотерей.

По налогу возможно уменьшение сумм платежей путем применения *вычетов* при приобретении или импорте подакцизных товаров (за исключением спирта и нефти), если они были использованы в качестве основного сырья для производства также подакцизных товаров.

К косвенным налогам относятся *таможенные платежи* – таможенные пошлины и таможенные сборы, взимаемые с ввозимых, вывозимых, также транзитных товаров, предметов и услуг. Подробнее о таможенных платежах изложено в разделе 17.2.

8.4.4. Рентный налог на экспорт

Рентный налог на экспорт является значительным источником государственных доходов. Он занимает 23,0% от поступлений в Национальный фонд Республики Казахстан (в 2013 г.).

Плательщиками рентного налога на экспорт являются физические и юридические лица, реализующие на экспорт сырую нефть, газовый конденсат, уголь (за исключением недропользователей, заключивших соглашения о разделе продукции и контракты на недропользование до 1 января 2009 года).

Объектом обложения является объем сырой нефти, газового конденсата, угля, реализуемый на экспорт.

Базой исчисления налога является стоимость экспортируемых сырой нефти, газового конденсата, угля, исчисленная исходя из фактически реализуемых на экспорт объемов сырья и мировых цен.

Ставки рентного налога устанавливаются в зависимости от рыночной цены этой продукции от 0% (при цене до 20 долларов

за баррель) до 32% (при цене 200 и выше долларов за баррель), всего 19 дифференцированных ставок.

8.4.5. Налогообложение недропользователей

Данная группа налогов занимает важное место в налоговой системе страны – 21,7% в консолидированном бюджете за 2013 год, эти платежи (в значительной части от нефтяного сектора) поступают на формирование Национального фонда Республики Казахстан; кроме того, часть этих налогов поступает в государственный бюджет (3,1% от его доходов).

При проведении операций по недропользованию в рамках контрактов на недропользование, недропользователи уплачивают все налоги и другие обязательные платежи в бюджет, а специальные платежи и налоги недропользователей – дополнительно, при проведении операций по недропользованию.

Налоговый режим, определенный в соглашении (контракте) о разделе продукции, заключенном между Правительством Республики Казахстан или компетентным органом и недропользователем до 1 января 2009 года, сохраняются, действуют исключительно в отношении сторон соглашения (контракта) в течение всего установленного срока его действия.

Это означает, что такие платежи, как *роялти, доля Республики Казахстан по разделу продукции; дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции*, будут действовать в налоговом режиме, установленном для недропользователей, определяемом в *контрактах на недропользование*, в соответствии с *двумя моделями налогообложения* (исходя из основных видов контрактов):

1) уплату недропользователем *всех видов налогов* и других платежей, за исключением доли Республики Казахстан по разделу продукции;

2) уплату (передачу) недропользователем *доли Республики Казахстан по разделу продукции*, а также уплату всех видов налогов и других платежей за исключением: рентного налога на экспортируемую сырую нефть, газовый конденсат; роялти; акциза на сырую нефть, газовый конденсат; налога на сверхприбыль; земельного налога; налога на имущество.

С 2009 года специальные платежи и налоги недропользователей включают:

1) *специальные платежи недропользователей:*

а) *подписной бонус;*

б) *бонус коммерческого обнаружения;*

в) *платеж по возмещению исторических затрат;*

2) *налог на добычу полезных ископаемых;*

3) *налог на сверхприбыль.*

Исполнение налоговых обязательств по деятельности, осуществляемой в рамках контракта на недропользование, не освобождает недропользователя от исполнения налогового обязательства по осуществлению деятельности, выходящей за рамки контракта на недропользование, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим на дату возникновения налогового обязательства.

Недропользователь-нерезидент, осуществляющий деятельность по контракту на недропользование, дополнительно подлежит обложению корпоративным подоходным налогом с дохода юридического лица-нерезидента от осуществления деятельности в Республике Казахстан через постоянное учреждение.

Подписной бонус является разовым фиксированным платежом недропользователя за приобретение права недропользования на контрактной территории. **Плательщиком** подписного бонуса является физическое или юридическое лицо, ставшее победителем конкурса на получение права недропользования или получившее право недропользования на основе прямых переговоров по предоставлению права недропользования в соответствии с законодательством Республики Казахстан о недрах и недропользовании, а также заключившее в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, один из следующих контрактов на недропользование:

1) контракт на разведку;

2) контракт на добычу полезных ископаемых.

Стартовый размер подписного бонуса устанавливается в размерах, кратных месячному расчетному показателю. **Окончательный размер** подписного бонуса в сумме не ниже стартового устанавливается по результатам проведенного конкурса на получение права недропользования.

Бонус коммерческого обнаружения является платежом, который устанавливается в контракте на недропользование и уплачивается за каждое коммерческое обнаружение месторождений полезных ископаемых на контрактной территории.

Плательщиками бонуса коммерческого обнаружения являются недропользователи, объявившие о коммерческом обнаружении полезных ископаемых на контрактной территории при проведении операций по недропользованию в рамках заключенных контрактов на недропользование.

Объектом обложения является физический объем утвержденных извлекаемых запасов полезных ископаемых. Бонус коммерческого обнаружения устанавливается в размере 0,1% от стоимости извлекаемых запасов.

Платеж по возмещению исторических затрат является фиксированным платежом недропользователя по возмещению суммарных затрат, понесенных государством на геологическое изучение и обустройство соответствующей контрактной территории до заключения контракта на недропользование. Часть суммы исторических затрат в соответствии с законодательством Республики Казахстан о недрах и недропользовании подлежит уплате в бюджет в виде платы за приобретение геологической информации, находящейся в государственной собственности. Оставшаяся часть суммы исторических затрат подлежит уплате в бюджет в виде платежа по возмещению исторических затрат.

Плательщиками платежа по возмещению исторических затрат являются недропользователи, заключившие контракты на недропользование.

Платеж по возмещению исторических затрат, понесенных государством на геологическое изучение контрактной территории и разведку месторождений, уплачивается недропользователем в бюджет в зависимости от размера месячного расчетного показателя (МРП), установленного законом о республиканском бюджете и действующего на дату заключения соглашения

Налог на добычу полезных ископаемых занимает ведущее место в системе обложения – 11,2% от суммы всех налоговых поступлений (в консолидированный бюджет) и 26,6% от всех платежей недропользователей (в 2013 г.).

Он уплачивается недропользователями, осуществляющие добычу нефти, минерального сырья и подземных вод, включая извлечение полезных ископаемых из техногенных минеральных образований в рамках каждого отдельного заключенного контракта на недропользование.

Объектом обложения налогом на добычу полезных ископаемых на нефть является физический объем добытых недропользо-

вателем за налоговый период сырой нефти, газового конденсата и природного газа, а *налоговой базой* – стоимость этого объема.

Ставки налога на добычу полезных ископаемых на сырую нефть, включая газовый конденсат, устанавливаются в фиксированном выражении по шкале, в зависимости от объема годовой добычи (10 ставок, диапазон добычи: до 250 тыс тонн и свыше 10 млн тонн) от 5% до 18%. В случае реализации сырой нефти и газового конденсата на внутреннем рынке Республики Казахстан, к установленным ставкам применяется понижающий коэффициент 0,5. Ставка налога на добычу полезных ископаемых на природный газ составляет 10%. При реализации природного газа на внутреннем рынке ставки зависят от уровня годовой добычи: до 1,0 млрд куб. м включительно 0,5%, до 2-х – 1,0%, свыше 2-х – 1,5%.

Объектом обложения *налогом на добычу полезных ископаемых на минеральное сырье* (руды металлов; металлы; рассеянные элементы, радиоактивные металлы, неметаллы, драгоценные камни, и т. д.) является физический объем запасов полезных ископаемых, содержащихся в минеральном сырье. *Налоговой базой* для исчисления налога является стоимость облагаемого объема погашенных запасов полезных ископаемых, содержащихся в минеральном сырье, за налоговый период, исходя из средней биржевой цены или средневзвешенной цены реализации минерального сырья, прошедшего первичную переработку (обогащение). Диапазон ставок весьма широк – от нулевой – для каменного угля и горючих сланцев, до 24,0% (максимальная) – для урана.

Объектом обложения *общераспространенных полезных ископаемых, подземных вод и лечебных грязей* является физический объем добытых недропользователем за налоговый период полезных ископаемых, налоговой базой – стоимость этого объема, исходя из средневзвешенной цены их реализации. Ставки налога установлены в размерах от 2,5% (нерудное сырье для металлургии) до 10,6% (подземные воды, лечебные грязи).

Налог на сверхприбыль недропользователя – платеж за доход, полученный сверх норматива. Объектом обложения налогом на сверхприбыль является часть чистого дохода недропользователя по каждому отдельному контракту за налоговый период, в котором отношение совокупного годового дохода к вычетам выше 1,2.

Объектом обложения налогом на сверхприбыль является часть чистого дохода недропользователя по каждому отдельному кон-

тракту за налоговый период, в котором отношение совокупного годового дохода, с учетом корректировок, к вычетам выше 1,25.

Налоговой базой является часть чистого дохода недропользователя, исчисляемая по каждому отдельному контракту на недропользование за налоговый период, превышающая 25% от суммы вычетов. Чистый доход определяется как разница между налогооблагаемым доходом и корпоративным подоходным налогом.

Ставки налога установлены по скользящей шкале от 0% до 60% (от менее или равно 1,25 до свыше 1,7, всего 7 ставок). Налог уплачивается не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным.

Роялти является платежом за право использования недрами в процессе добычи полезных ископаемых и переработки техногенных образований. Уплачивается в денежной или натуральной форме. *Объектом обложения* роялти является объем полезных ископаемых или первого товарного продукта, полученного из фактически добытых полезных ископаемых. *Ставки* роялти по углеводородам установлены по скользящей шкале в зависимости от объемов добычи от 2% до 6% (9 ставок); по общераспространенным полезным ископаемым (пески, глины, известняки, соль поваренная, местные строительные материалы) и подземным водам – в размере от 1% до 10%, по твердым полезным ископаемым, включая драгоценные металлы и камни – по ставкам, определяемым Правительством Республики Казахстан.

Доля Республики Казахстан по разделу продукции определяется соглашением сторон, в соответствии с которым недропользователю предоставляется право на добычу полезных ископаемых на контрактной территории на платной основе. Доля Республики Казахстан по разделу продукции определяется как суммарная стоимость прибыльной продукции, подлежащей разделу между Республикой Казахстан и недропользователем, за вычетом доли недропользователя в прибыльной продукции. Доля недропользователя в прибыльной продукции определяется как наименьшее из процентных значений, соответствующих специально рассчитываемым трем триггерам.

Дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, выплачивают недропользователи, заключившие контракты о разделе продукции. Порядок исчисления платежа, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, состоит в следующем. В случае, когда доля поступлений государства в налоговом периоде составляет менее 10% до момента возврата вложенных инвестиций и менее 40% в последующих периодах от стоимости общего объема добытой продукции, полученной недропользователем в налоговом периоде, соответствующая разница уплачивается недропользователем в бюджет. Если по итогам какого-либо налогового периода сумма поступлений окажется меньше указанных выше значений (10-40%), соответствующая разница уплачивается недропользователем в бюджет на счет доли Республики Казахстан.

8.4.6. Социальный налог

Объектом налогообложения социальным налогом для плательщиков являются расходы работодателя, выплачиваемые работникам в виде доходов, а также доходы иностранного персонала и выплаты физическим лицам (за исключением выплат индивидуальным предпринимателям, частным нотариусам и адвокатам) по договорам возмездного оказания услуг. Для частных нотариусов, адвокатов, юридических лиц-резидентов Республики Казахстан объектом обложения социальным налогом является численность работников, включая самих плательщиков.

Не являются объектом обложения доходы:

которые не рассматриваются в качестве доходов физических лиц и не подлежат налогообложению при обложении индивидуальным подоходным налогом; выплаты, производимые за счет средств грантов; государственные премии, стипендии; денежные награды, присуждаемые на спортивных соревнованиях, смотрах, конкурсах; некоторые виды компенсаций; обязательные пенсионные взносы работников в накопительные пенсионные фонды.

За время действия налога ставки изменялись, а также дифференцировались для разных плательщиков от 26% до 6,5%, затем верхняя ставка была снижена до 21%; с 2006 г. установлены регрессивные ставки налога от 20% до 7% в зависимости от величины объекта обложения. С 2008 г. установлены ставки налога от 13% до 5% от величины объекта обложения, с 2009 г. – 11%.

Удельный вес налога в доходах государственного бюджета составил в 2013 г. 6,0%.

Индивидуальные предприниматели, за исключением применяющих специальные налоговые режимы, кроме специального налогового режима для отдельных видов деятельности, частные нотариусы, адвокаты уплачивают социальный налог в размере двух месячных расчетных показателей за себя и одного месячного расчетного показателя за каждого работника.

Специализированные организации, в которых работают инвалиды с нарушениями опорно-двигательного аппарата, по потере слуха, речи, зрения, уплачивают социальный налог по ставке 4,5%.

Ставки налога для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей, применяющих специальные налоговые режимы, устанавливаются в соответствии с упрощенным порядком, применяемым для этой категории налогоплательщиков.

Плательщиками социального налога являются:

- 1) индивидуальные предприниматели, за исключением осуществляющих расчеты с бюджетом на основе разового талона;
- 2) частные нотариусы, адвокаты;
- 3) юридические лица-резиденты Республики Казахстан;
- 4) юридические нерезиденты, осуществляющие деятельность в Республике Казахстан через постоянное учреждение, филиалы и представительства.

По решению юридического лица-резидента его структурные подразделения могут рассматриваться в качестве плательщиков социального налога.

Юридические лица и индивидуальные предприниматели – субъекты малого бизнеса, применяющие специальный налоговый режим, производят уплату социального налога суммарно с другими налогами, предусмотренными данным порядком налогообложения.

8.4.7. Налог на собственность

Данная группа налогов приобретает в условиях рыночной экономики заметное место в связи с теми реальными изменениями, которые происходят в отношениях собственности по мере развития процесса разгосударствления и приватизации.

К налогам на собственность относятся: *земельный налог, налог на имущество физических и юридических лиц, налог на транспортные средства.*

Налоги на собственность поступают в местные бюджеты.

Помимо фискальных, эти налоги имеют цель стимулирование эффективности использования собственности, поскольку ставки налогов устанавливаются по внешним признакам – размерам собственности, а не по ее доходности. Доход не всегда определяется объемом собственности (имущества): в ситуации, когда налог на собственность отсутствует, крупные собственники попадают в льготное положение с точки зрения налогообложения и не будут стремиться использовать собственность наиболее производительно. Налоги на собственность позволяют равномерно распределять налоговую ответственность перед обществом. Таким образом, данные налоги относятся к реальным налогам.

Земельный налог. Объектом обложения земельного налога являются земли различных категорий: сельскохозяйственного

назначения, населенных пунктов, промышленности, транспорта, связи, обороны и иного назначения.

Плательщиками земельного налога являются юридические и физические лица, имеющие объекты обложения – земельные участки различного назначения: сельскохозяйственного, населенных пунктов, промышленности, транспорта, связи, обороны – на праве собственности, постоянного землепользования, первоначного безвозмездного временного землепользования.

Ставки налога дифференцированы в зависимости от качества земель, местоположения, водообеспечения и установлены на единицу земельной площади – гектар, квадратный метр. Максимальные ставки устанавливаются на *земли населенных пунктов*; эти ставки установлены за квадратный метр площади и дифференцированы по населенным пунктам (городам по категориям, поселкам, селам (аулам): на базовые ставки за исключением земель, выделенных жилому фонду, в том числе строениям и сооружениям при нем (наибольшая часть ставки); и на земли, занятые жилым фондом, в том числе строениями и сооружениями при нем (меньшая часть ставки).

Ставки на земли сельскохозяйственного, промышленного и другого отраслевого назначения, устанавливаются за гектар площади пропорционально баллам бонитета (показатель продуктивности, доброкачественности земли) – от 1 до свыше 100 баллов. Минимальные ставки устанавливаются на неорошаемые земли пустынных, полупустынных, предгорно-пустынных и горных территорий.

Местные представительные органы могут корректировать базовые ставки: понижать или повышать их до 50%, кроме индивидуального такого изменения для отдельных налогоплательщиков. Ставки на земли, используемые в коммерческих целях (автостоянки, автозаправки, рынки), установлены по базовым ставкам населенных пунктов (за исключением земель, выделенных жилому фонду), увеличенным в 10 раз.

Плательщики с гуманитарным и социальным характером деятельности применяют к базовым ставкам коэффициент 0,1.

Доля поступлений налога в государственный бюджет невелика – 0,22%, но его цель – обеспечение экономическими методами рациональное использование земель и формирование доходов местных бюджетов.

Налог на транспортные средства уплачивают физические лица, имеющие объекты обложения на праве собственности, и

юридические лица, их структурные подразделения, имеющие объекты обложения на праве собственности, хозяйственного ведения или оперативного управления.

Налоговые ставки установлены в месячных расчетных показателях в зависимости от объема двигателя, мощности или грузоподъемности (вместимости) транспортного средства и дифференцированы по видам транспортных средств.

Доля налога в доходах государственного бюджета составляет 0,56%.

Налог на имущество включает два его относительно самостоятельных вида: **налог на имущество юридических лиц и индивидуальных предпринимателей** и **налог на имущество физических лиц**.

Налоговой базой по объектам налогообложения юридических лиц и индивидуальных предпринимателей является среднегодовая балансовая стоимость объектов обложения, определяемая по данным бухгалтерского учета, – зданий, сооружений, жилых строений, помещений, а также иных строений, прочно связанных с землей.

Юридические лица исчисляют налог на имущество по ставке 1,5%; индивидуальные предприниматели и юридические лица, применяющие специальный налоговый режим на основе упрощенной декларации, – 0,5% к среднегодовой стоимости объектов налогообложения; некоммерческие организации, организации образования, науки, культуры, спорта, социальной защиты и социального обеспечения, общества инвалидов, природоохранной деятельности, некоторые организации водоснабжения и водохозяйственных сооружений – по ставке 0,1%. Некоммерческие организации, организации образования, науки, культуры, спорта, социальной защиты и социального обеспечения, общества инвалидов, природоохранной деятельности, некоторые организации водоснабжения и водохозяйственных сооружений – уплачивают налог по ставке 0,1% к среднегодовой стоимости объектов обложения. *Объектом обложения налогом на имущество физических лиц* являются принадлежащие им на праве собственности следующие объекты: жилые помещения, дачные строения, гаражи и иные строения, сооружения, объекты незавершенного строительства.

Налоговой базой для физических лиц является стоимость объектов налогообложения, устанавливаемая по состоянию на

1 января каждого года с учетом степени износа, места расположения, коэффициента изменения месячного расчетного показателя. Налог на имущество физических лиц уплачивается ежегодно по ставкам (16 ставок) от 0,05% до 2,0% в зависимости от стоимости имущества (до 2 млн тенге до свыше 450 млн тенге).

Доля налога на имущество занимает около 2,2% в доходах государственного бюджета (в 2013 г.).

8.4.8. Налог на игорный бизнес

Налог на игорный бизнес введен с 2007 года. Удельный вес налога в доходах государственного бюджета незначителен – 0,12% (в 2013 г.).

Плательщиками налога на игорный бизнес являются индивидуальные предприниматели и юридические лица, осуществляющие деятельность по оказанию услуг казино, зала игровых автоматов, тотализатора, букмекерской конторы, электронные кассы тотализатора и букмекерской конторы.

Объектами налогообложения налогом на игорный бизнес при осуществлении деятельности в сфере игорного бизнеса являются: игровой стол, игровой автомат, касса тотализатора, касса букмекерской конторы.

Ставки налога исчисляются с единицы объекта обложения в месячных расчетных показателях (от 30- до 830-кратного месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, в год, в зависимости от объекта).

Налоговым периодом для исчисления и уплаты налога является квартал.

Дополнительный платеж плательщиков налога на игорный бизнес устанавливается и исчисляется в случае превышения дохода, полученного от деятельности в сфере игорного бизнеса, над предельной суммой дохода, установленной (в месячных расчетных показателях) за налоговый период для плательщиков налога на игорный бизнес.

Дополнительный платеж исчисляется путем применения к сумме превышения предельного размера дохода ставки в размере 30%.

Фиксированный налог уплачивают индивидуальные предприниматели и юридические лица, осуществляющие деятельность

по оказанию услуг с использованием: игровых автоматов без выигрыша; персональных компьютеров для проведения игры; игровых дорожек (боулинг (кегельбан); картов (картинг); бильярдных столов (бильярд). *Объектом налогообложения* фиксированным налогом являются соответствующие игровые устройства. Размеры ставок налога устанавливаются местными представительными органами в месячных расчетных показателях на единицу налогообложения. Базовые ставки налога предусмотрены в минимальных (от 1 до 5) и максимальных (от 4 до 83) величинах месячного расчетного показателя на единицу налогообложения в месяц. Местные представительные органы в пределах базовых ставок устанавливают единые ставки на подведомственной территории.

8.4.9. Специальные налоговые режимы

Специальный налоговый режим – особый порядок расчетов с бюджетом, установленный для некоторых категорий налогоплательщиков и предусматривающий применение *упрощенного порядка* исчисления и уплаты отдельных видов налогов, а также представления налоговой отчетности по ним.

Специальные налоговые режимы предусматриваются для:

- 1) субъектов малого бизнеса;
- 2) крестьянских (фермерских) хозяйств;
- 3) юридических лиц – производителей сельхозпродукции.

Для *субъектов малого бизнеса* специальный налоговый режим устанавливается в отношении корпоративного (индивидуального) подоходного налога, социального налога за исключением налогов, удерживаемых у источника выплаты. Исчисление и уплата других налогов, обязательных платежей и предоставление отчетности по ним, производится в общеустановленном порядке. Объектом налогообложения является доход за налоговый период, состоящий из всех видов доходов, полученных (подлежащих получению) на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

Субъекты малого бизнеса вправе самостоятельно выбрать только один из нижеперечисленных порядков исчисления и уплаты налогов, а также представления налоговой отчетности по ним:

- 1) общеустановленный порядок;
- 2) специальный налоговый режим на основе разового талона;

- 3) специальный налоговый режим на основе патента¹;
- 4) специальный налоговый режим на основе упрощенной декларации.

До 2013 года продолжалось использование *разовых талонов* для налоговых расчетов при ведении предпринимательской деятельности физическими лицами, носящей эпизодический характер, по реализации на рынках. Разовый талон – это документ, удостоверяющий право применения специального налогового режима и подтверждающий факт расчета с бюджетом по индивидуальному подоходному налогу, за исключением индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты. Стоимость разовых талонов устанавливается решением местных представительных органов на основе среднесуточных данных хронометражных наблюдений и обследований, проведенных налоговым органом.

Специальный налоговый режим *на основе патента* применяется индивидуальными предпринимателями, соответствующими следующим условиям:

- 1) не использующие труд наемных работников;
- 2) осуществляющие деятельность в форме личного предпринимательства;
- 3) доход которых за каждый 12-месячный период применения специального налогового режима на основе патента не превышает 200-кратный минимальный размер заработной платы, установленный законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.

Исчисление стоимости патента производится путем применения ставки в размере 2% к объекту налогообложения (к заявленному доходу). Стоимость патента подлежит уплате в бюджет в виде индивидуального подоходного налога и социального налога (по 1/2 части стоимости патента).

Патент выдается на срок не менее одного месяца и не более двенадцати месяцев.

Специальный налоговый режим на основе *упрощенной декларации* применяются субъекты малого бизнеса, соответствующие следующим условиям:

- 1) для индивидуальных предпринимателей:
 - предельная среднесписочная численность работников за налоговый период составляет 25 человек, включая самого индивидуального предпринимателя;
 - предельный доход за налоговый период составляет 10 млн тенге;
- 2) для юридических лиц:
 - предельная среднесписочная численность работников за налоговый период составляет 50 человек;
 - предельный доход за налоговый период составляет 25 млн тенге.

Исчисление налогов на основе упрощенной декларации производится налогоплательщиком самостоятельно путем применения к объекту налогообложения за отчетный налоговый период ставки в размере 3%.

Специальный налоговый режим для крестьянских (фермерских) хозяйств предусматривает особый порядок расчетов с бюджетом на основе уплаты *единого земельного налога* и распространяется на деятельность крестьянских (фермерских) хозяйств по производству сельскохозяйственной продукции, переработке сельскохозяйственной продукции собственного производства и ее реализации, за исключением деятельности по производству, переработке и реализации подакцизной продукции. Единый земельный налог включает: индивидуальный подоходный налог, НДС, земельный налог и (или) плату за пользование земельными участками, налог на транспортные средства и имущество.

Объектом обложения единым земельным налогом является *оценочная стоимость зе-*

¹ Патент – документ, подтверждающий факт расчета с бюджетом по индивидуальному подоходному налогу, за исключением индивидуального подоходного налога, удерживаемого у источника выплаты, и социального налога.

мельного участка, исчисляется налог по ставке от 0,1% до 0,5% к этой стоимости в зависимости от площади земельного участка.

Специальный налоговый режим для юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции и сельских потребительских кооперативов предусматривает особый порядок исчисления корпоративного подоходного налога, налога на добавленную стоимость, социального налога, земельного налога, платы за пользование земельными участками, налога на имущество, налога на транспортные средства, которые подлежат уменьшению на 70%.

Данный режим распространяется на юридических лиц – производителей сельскохозяйственной продукции и на деятельность сельских потребительских кооперативов.

8.5. Сборы, пошлины и платы

Сборами, пошлинами и платами являются обязательные платежи юридических и физических лиц за услуги, оказываемые им государственными органами. Данные платежи занимают небольшой удельный вес в доходах государственного бюджета – 0,7%.

Суммы этих платежей зачисляются в доходы местных бюджетов, либо в установленных долях в бюджеты и соответствующим организациям, либо полностью поступают в распоряжении организаций, учреждений, оказывающих специальные услуги для частичного или полного возмещения их издержек, развития и совершенствования их деятельности.

Уплата сборов осуществляется по достаточно широкому кругу деятельности, включая как преимущественно финансовые аспекты и зачисляемых в местные бюджеты, так и связанные с оформлением имущественных прав, технических процедур и регистраций, фиксации определенного состояния объекта, деятельности и т.д.

Разнообразие видов деятельности, влекущих необходимость оплаты сборов, выводит многие из них за рамки чисто финансовых, придавая соответствующим услугам зачастую промежуточный характер. Особенно развилось сочетание фискального и тарифного характера этих платежей в условиях рыночных отношений, когда даже государственные органы переходят преимущественно на оказание платных услуг и рассматриваемые операции трансформируются из финансовых в обычные – товарно-денежные.

Суммы сборов исчисляются, как правило, по ставкам, устанавливаемым исходя из объекта обложения (взимания) и размера месячного расчетного показателя, установленного законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год.

В этой связи база объекта обложения сборами и платами достаточно разнообразна, в основном для исчисления обложения принимается кратный размер месячного расчетного показателя для исчисления налоговых платежей и социальных выплат.

Особое место среди обязательных платежей занимает *государственная пошлина*. Перечень услуг, за которые уплачивается государственная пошлина весьма обширен, и охватывает действия совершаемые в интересах юридических и физических лиц и выдачу им документов, имеющих юридическое значение: с подаваемых в суды исковых заявлений, с кассационных жалоб; за совершение разнообразных нотариальных действий; за регистрацию актов гражданского состояния; за изменение формы собственности государственного предприятия; за оформление документов о наследовании, дарении и в некоторых других случаях. Применяются фиксированные процентные ставки государственной пошлины, исчисляемые исходя из месячного расчетного показателя или в процентах от суммы иска. Пошлины уплачиваются или до подачи заявлений, совершения действий или при выдаче оплачиваемого пошлиной документа.

По сборам, пошлинам и прочим платежам юридических и физических лиц установлены разнообразные льготы, как отдельным категориям плательщиков, так и при совершении определенных действий. Льготы устанавливаются в виде полного или частично освобождения от уплаты этих платежей.

8.6. Переложение налогов и уклонение от налогообложения

Переложение налогов – процесс перенесения налогового бремени с плательщика на конечного носителя налогов – население, которое принимает на себя основную тяжесть налогов. Переложение налогов связано с несовпадением по ряду налогов не только плательщика и носителя налога, но и объекта и источника обложения.

Переложение происходит в скрытой форме как в *сфере производства*, так и в *сфере обращения*.

В *сфере производства* налоги, выплачиваемые за счет прибыли или дохода, могут быть переложены путем интенсификации труда наемных работников, то есть относительного сокращения необходимого рабочего времени и увеличения прибавочного времени. Это наиболее скрытая форма переложения налога на наемных работников.

В сфере обращения налоги перелгаются через механизм цен.

Налогообложение в целом – как при прямом, так и косвенном обложении – отрицательно влияет на производителей (продавцов) и потребителей товаров и услуг, что выражается в увеличении цен и сокращении объемов производства. Возросшая цена вызывает сокращение потребительского спроса, из-за чего уменьшается объем продаж товаров, а производители снижают выпуск таких товаров.

Распределение налоговой нагрузки между производителями и потребителями зависит от эластичности спроса и предложения.

Налоговая нагрузка распределяется по следующим правилам: чем менее эластичен спрос на товар, тем большая часть налога выплачивают потребители при условии, что предложение является постоянным, и наоборот, чем более эластичен спрос, тем больше выплат налогов со стороны производителей.

Помимо фактора эластичности спроса и предложения, возможность и степень переложения налогов через цены товаров и услуг зависит во многом от фаз экономического цикла: в период подъема создаются более благоприятные условия для повышения цен и переложение налогов совершается более интенсивно, и наоборот, при кризисе переложение затрудняется в связи с падением производства, ростом безработицы, уменьшением платежеспособного спроса населения.

Уклонение от уплаты налогов – намеренное сокрытие и уменьшение налогоплательщиком объекта обложения (прибыли, дохода, товарооборота, имущества) с целью полной или частичной неуплаты налоговых платежей. Подобные незаконные действия налогоплательщиков наносят серьезный ущерб государственным интересам: государственный бюджет недополучит значительные средства, создаются дополнительные криминальные источники доходов у нарушителей налогового законодательства, искажаются основные пропорции движения стоимости в сфере предпринимательской деятельности, в отрасли, регионе и т.д.

Огромные масштабы «теневого» экономики», перевод денег на счета в банковские учреждения других стран, успешные усилия по занижению истинных масштабов предпринимательской деятельности, величины стоимости имущества – выводят из под контроля государства колоссальные суммы налоговых поступлений.

Причины уклонения от налогов могут быть разные:

1) значительное налоговое бремя, не позволяющее нормально осуществлять хозяйственную, предпринимательскую или иную деятельность; большое количество и высокие ставки налогов могут способствовать уходу субъекта налогообложения в «теневую» (нелегальную) экономику;

2) сложность, а также нечеткость налогового законодательства, обилие в нем дополнений, изменений, поправок, позволяющих поразному трактовать положения и нормы инструкций и правил;

3) недостатки в организации налоговой службы: низкая квалификация и некомпетентность работников, недостаточное знание смежных отраслей экономических знаний и правовых вопросов; недобросовестные действия работников при проверках;

4) умышленное преднамеренное стремление субъектов к неуплате налоговых сумм в целях использования их для обогащения или инвестирования в теневом бизнесе.

Сформировалась практика ведения «двойного» учета: для официальных органов и для собственного использования предпринимателей, в первом показываются лишь минимально допустимые результаты деятельности, во втором – истинные, необходимые для управления и развития бизнеса.

Административными положениями по налогам определены варианты действий налоговых органов при различных отклонениях от установленного порядка или нестандартных ситуациях при исчислении и уплате налогов; например, способы определения объекта обложения в случае нарушения порядка ведения бухгалтерского учета, уничтожения или утраты учетных документов, несоответствия декларируемого дохода расходам на личное потребление, размеру имущества и других случаях.

Мерами ответственности за нарушение обязанностей налогоплательщиков являются: начисление пени, приостановление расходных операций по банковским счетам, ограничение распоряжения имуществом в счет налоговой задолженности, административная и уголовная ответственность.

Установлены меры *принудительного взыскания налогов*; наложения ареста на имущество налогоплательщика с возможной последующей реализацией имущества и зачета сумм в счет причитающихся к уплате налогов, пени и штрафов, приостановления хозяйственных операций. Определена ответственность за различного рода нарушения налогового законодательства.

Существуют разнообразные *способы уклонения* от налогообложения. Наибольшее распространение получило уклонение от уплаты прямых налогов. По косвенным налогам это затруднено из-за особенностей их взимания. Но совершение товарно-денежных операций без участия банков, то есть фактическое сокрытие операций купли-продажи от учета, делает возможной неуплату акцизов, налога на добавленную стоимость.

Возможности уклонения от налогов открываются и в международных финансово-экономических отношениях. Для этого используются так называемые «налоговые убежища» – страны, где проводится политика привлечения капиталов из-за рубежа путем

предоставления широких налоговых льгот. Регистрация бизнеса в такой стране позволяет вывести из-под налогообложения получаемую прибыль, процентные доходы, дивиденды. Подобные цели достигаются регистрацией в оффшорных, свободных, специальных зонах, где налоговый режим ослабляется или не обязательно декларирование доходов по законодательству. Здесь же могут быть организованы фиктивные дочерние компании, филиалы, через которые проходят платежи и осуществляется налоговое маневрирование с целью занижения налогов или полного их избежания.

Неуплата или заниженная уплата налоговых сумм порождает падение «налоговой морали», эффект безнаказанности, подрывая авторитет государственных органов и самого государства. Поэтому борьбе с уклонением от уплаты налогов должно придаваться первостепенное значение в работе налоговых органов.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается экономическая сущность налогов?
2. Какие принципы используются при налогообложении?
3. Перечислите и охарактеризуйте функции налогов.
4. Что представляет собой налоговая система и какие элементы она включает?
5. По каким принципам классифицируются налоги?
6. Назовите способы взимания налогов и методы налогового учета.
7. Какие налоги, сборы и платежи включены в налоговую систему РК?
8. Что представляет собой механизм налогообложения?
9. Перечислите основные элементы налогов.
10. Какими характерными чертами обладают косвенные налоги?
11. В чем состоят особенности налога на добавленную стоимость и его роль в перераспределении?
12. Что представляют собой акцизы и в чем необходимость их применения?
13. Какова роль корпоративного подоходного налога в формировании доходов бюджета и как влияет порядок его исчисления и уплаты на экономическое положение налогоплательщиков?
14. Охарактеризуйте особенности индивидуального подоходного налога в РК.
15. Что представляют специальные платежи и налоги недропользователей?
16. Раскройте суть и необходимость социального налога.
17. В чем заключается экономический смысл и значение налогов на собственность?
18. Приведите краткую характеристику налогов на собственность (земельного налога, налога на имущество, на транспортные средства).
19. Какое экономическое назначение и роль специальных налоговых режимов?

20. Изложите действие упрощенного порядка исчисления и уплаты отдельных видов налогов.
21. Каково назначение и роль сборов, пошлин, плат?
22. Кратко охарактеризуйте отдельные виды сборов, пошлин, плат.
23. В чем суть и особенности процесса переложения налогов? Приведите характерные способы переложения основных видов налогов.
24. Какие причины уклонения от налогообложения и последствия, связанные с этим явлением? Перечислите возможные способы уклонения от уплаты основных видов налогов.

ГЛАВА 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ РАСХОДЫ

9.1. Сущность государственных расходов

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

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

В состав *расходов предприятий государственного сектора* входят:

1) затраты, связанные с производственной, хозяйственно-эксплуатационной деятельностью;

2) на расширенное воспроизводство (в основные и оборотные фонды);

3) платежи в бюджет и внебюджетные фонды;

4) на поощрительные и стимулирующие цели.

Первая группа затрат связаны с кругооборотом фондов (капитала) и представляет собой возмещение издержек производства и относится к расходам условно (в значении термина «затраты»). Поэтому государственные расходы по предприятиям включают только вторую и третью группы расходов.

Положение государственных расходов среди других категорий определяется значением государственной собственности и ролью государства в современных условиях. Государство является собственником средств производства, выступает организатором производственного процесса, участвует в создании и распределении валового общественного продукта и в соответствии со своими функциями и задачами через *систему государственных расходов* удовлетворяет значительную часть общественных потребностей. Хотя доля государственного сектора в экономике республики за период реформирования резко снизилась, но в распоряжении государства остается значительная доля собственности, денежных

ресурсов. Поэтому категория «государственные расходы» отражает устойчивые экономические отношения и сохраняет свое значение в перспективе.

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

Совокупность всех видов расходов по направлениям и целевому назначению образует систему государственных расходов. Государственные расходы в подавляющей своей части производятся за счет чистого дохода общества, централизованного в бюджете государства или находящегося в распоряжении государственных предприятий. Часть государственных расходов покрывается за счет средств населения в виде налоговых платежей, поступлений от займов и пр.

Организация государственных расходов достигается посредством их прогнозирования, а также установления строгого порядка их финансирования и использования средств. Поэтому одним из *принципов организации государственных расходов* является *плановость*.

Целевой характер финансирования государственных расходов предполагает использование государственных средств на строго определенные мероприятия.

Безвозвратный характер финансирования государственных расходов не требует непосредственного возмещения предоставленных ресурсов (в отличие от кредитного метода).

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

Соблюдение режима экономии в использовании ресурсов.

Необходимым принципом организации государственных расходов является *оптимальное сочетание бюджетных, кредитных и собственных источников* их покрытия. Этот принцип выражает процесс *софинансирования* государственных расходов.

9.2. Классификация государственных расходов

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

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

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

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

Вторая группа государственных расходов связана с потреблением национального дохода для удовлетворения общественных потребностей.

Государственные расходы третьей группы – *на создание и пополнение государственных резервов* предназначаются для удовлетворения потребностей как производственной, так и непроизводственной сфер при чрезвычайных обстоятельствах, например, при стихийных бедствиях, для возмещения потерь и обеспечения бесперебойности снабжения предприятий, учреждений, организаций и населения товарами и продуктами.

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

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

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

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

1. *Финансирование хозрасчетных предприятий и организаций* производится за счет собственных ресурсов, кредитов банка и в недостающей части – за счет бюджетных ассигнований.

2. *Бюджетное финансирование*. В этом порядке финансируются затраты на социально-культурные мероприятия, содержание органов государственной власти и управления, оборону, определяемые на основе особых документов – индивидуальных планов финансирования (смет). Учреждения и организации, финансируемые в таком порядке, называются *бюджетными*.

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

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

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

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

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

Перечисленные формы (в случаях их нормального осуществления) принимают вид трансфертного финансирования. *Трансферты* в широком смысле – безвозмездная и невозвратная передача средств при их перераспределении для финансирования определенных потребностей из бюджета и внебюджетных фондов.

9.3. Финансирование экономики

Расходы на развитие экономики представляют собой денежные средства, направляемые на создание условий для постоянного роста объемов производства и повышения его эффективности. К ним относятся:

- инвестиции в основной капитал (капитальные вложения);
- ремонт основных фондов;
- прирост оборотных средств;
- создание материальных резервов;
- образование специальных фондов и фондов целевого финансирования.

Главное место в расходах на экономику занимают *инвестиции в основной капитал (капитальные вложения)* – совокупность затрат материальных, трудовых и денежных ресурсов, направляемых на расширенное воспроизводство основных фондов всех отраслей национального хозяйства.

Расходы на ремонт (для частичного восстановления физически изношенных и морально устаревших основных фондов и поддержания их в работоспособном состоянии) производятся за счет специальных средств ремонта основных фондов, создаваемых по нормативам с включением затрат в себестоимость продукции, работ и услуг хозяйствующих субъектов.

Прирост оборотных средств финансируется за счет собственных или приравненных к ним средств предприятий. При их недостатке выделяются бюджетные средства, в основном для новых предприятий, или предоставляется кредит с последующим его погашением.

Затраты на создание резервов являются необходимым условием обеспечения непрерывного кругооборота средств и всего процесса расширенного воспроизводства, соблюдения хозяйственных пропорций, возмещения потерь от стихийных бедствий. Финансовые резервы дают возможность маневрировать денежными ресурсами, устранять временные финансовые затруднения, возникающие в процессе хозяйственной деятельности у предприятия. *Резервные фонды создаются* на разных уровнях хозяйствования. *Государственные резервы* – создаваемые государством запасы важнейших видов сырья, материалов, топлива, некоторых видов машин и оборудования, зерна, продовольственных товаров, продукции, предназначенной для нужд обороны.

9.4. Финансирование научно-технического прогресса

Выбор источника финансирования научно-технического прогресса (НТП) зависит от этапов и, соответственно, видов научно-технических разработок, в числе которых: фундаментальные и прикладные научные исследования, проектно-конструкторские разработки, внедрение новой техники и технологии, методов организации производства, труда и управления.

Основными принципами финансового обеспечения НТП должны быть *множественность* источников финансирования и их *целевая направленность*.

Прикладные и внедренческие мероприятия НТП должны финансироваться из *хозрасчетных (централизованных и децентрализованных) средств* и за счет *кредитов банка*. Поскольку эти мероприятия непосредственно воздействуют на эффективность производства, влияют на его конечные результаты, должна проводиться гибкая налоговая политика, обеспечивающая тесную связь доходов хозяйствующих субъектов с конечными результатами их деятельности в сфере НТП.

Важным направлением стимулирования ускорения НТП может явиться предоставление *целевых субсидий и льготных кредитов* для субъектов, осуществляющих приоритетные направления НТП, компенсация за счет специально создаваемых инвестиционных фондов повышенных затрат по освоению новой техники и технологий, введение целевых дотаций потребителям новой дорогостоящей продукции в годы ее освоения, применение ускоренной амортизации основных фондов.

Источником финансового обеспечения НТП могут стать *ресурсы инновационных институтов* для оказания финансовой поддержки; они могут быть образованы в отраслях или регионах за счет средств разработчиков и потребителей научно-технической продукции, банков, других заинтересованных предприятий и организаций, а также бюджетных средств местных органов власти.

В последнее время получает определенное развитие такой источник финансирования, как *спонсорское*, путем предоставления *грантов* – специальных денежных и иных средств, передаваемых безвозмездно и безвозвратно гражданами и юридическими лицами, в том числе и иностранными, международными организациями, на проведение конкретных научных исследований на заранее оговоренных условиях.

9.5. Расходы на социально-культурные мероприятия

Важным направлением государственных расходов является финансирование затрат на *социально-культурные мероприятия* – просвещение, информационные услуги (печать, радиовещание и телевидение), культуру, искусство, здравоохранение, физическую культуру и спорт, государственное социальное страхование и социальное обеспечение. Данные расходы укрупненно разделяются на следующие виды:

- 1) образование и профессиональная подготовка кадров;
- 2) культура, искусство, спорт и средства массовой информации;
- 3) здравоохранение;
- 4) государственное социальное страхование и социальная помощь.

Упомянутые расходы являются частью расходов на общественные товары, блага, услуги. Они направляются государством на коллективное и индивидуальное потребление членов общества в виде денежных трансфертов, а также бесплатных (или льготных) материальных благ и услуг.

Расходы на образование включают: общее среднее образование, внешкольное воспитание (детские учреждения, музыкальные школы и др.), профессионально-техническое, среднее специальное и высшее образование. Все перечисленные расходы покрываются бюджетными ресурсами в части гарантируемого государством уровня.

Расходы на подготовку и повышение квалификации работников и других кадров на производстве включаются в себестоимость продукции, работ и услуг.

Учреждения образования привлекают внебюджетные средства и ресурсы, в том числе валютные, за счет предоставления платных образовательных услуг; часть средств предоставляют предприятия в организации – спонсоры.

Финансирование культуры и искусства включают содержание библиотек, клубов, домов культуры, музеев и выставок, театров, филармоний, музыкальных коллективов, ансамблей, киностудий; они финансируются из бюджета, а также средств хозяйствующих субъектов, общественных организаций. Ряд учреждений культуры и искусства находятся на хозрасчете (театры, цирки), и по ним устанавливается сумма дотаций из бюджета на величину расходов, не покрываемых собственными доходами.

Расходы на *физическую культуру и спорт* финансируются за счет средств государственного бюджета, средств профсоюзных организаций, доходов хозяйствующих субъектов, собственных средств спортивных обществ.

Расходы на *содержание средств массовой информации* в Республике Казахстан направляются на финансирование государственного радиовещания, телевидения, издательств, газет и журналов, в которых государство выступает как учредитель.

Источниками *финансирования государственного здравоохранения* являются:

средства республиканского и местного бюджетов, выделяемые по бюджетным программам;

отчисления от дохода хозяйствующих субъектов, целевые субсидии министерств, ведомств и других органов управления;

средства международных организаций по специальным программам;

средства медицинских учреждений, полученные за выполнение сверхнормативных медицинских и других услуг работодателям и за оказание платных услуг и других видов хозяйственной деятельности;

благотворительные вклады организаций и граждан, в том числе других государств.

Средства государственного здравоохранения направляются на:

- оказание медицинской помощи гражданам;
- целевые комплексные программы здравоохранения;
- развитие материально-технической базы государственного здравоохранения;
- содержание лечебно-профилактических в санитарно-эпидемиологических учреждений;
- подготовку и повышение квалификации медицинских кадров;
- развитие и внедрение медицинской науки;
- ликвидацию эпидемий инфекционных заболеваний.

9.5.1. Расходы на социальную защиту населения

Данная группа расходов занимает наибольший удельный вес в системе государственных расходов. В условиях перехода к рыночным отношениям расходы на социальную защиту населения

становятся приоритетными и возрастают в связи с ростом цен на потребительские товары и услуги, а также в результате инфляции и обесценения денег.

Социальная защита представляет собой систему приоритетов и механизмов их реализации через государственные и иные институты, для обеспечения гарантированного гражданам уровня нормальной жизнедеятельности в соответствии с конкретными условиями общественного развития.

Социальные расходы осуществляются через Государственный центр по выплате пенсий (за счет средств накопительной пенсионной пенсионной системы), Государственный фонд социального страхования, социальные фонды или фонды потребления хозяйствующих субъектов. Выплаты производятся органами социальной защиты населения, хозяйствующими субъектами, организациями нематериальной сферы.

Расходы на *социальную защиту* населения в финансовых документах, планах, прогнозах, отчетах отражаются как *расходы на социальное обеспечение и социальную помощь*.

Социальное обеспечение охватывает широкий спектр отношений по материальной поддержке нетрудоспособных и неработающих членов общества. Как формы социального обеспечения выступают социальное страхование, выплаты социальных пособий и так называемая «социальная помощь» малоимущим слоям населения.

Социальное страхование по своей экономической природе связывается с трудовой деятельностью человека и формированием фондов для соответствующих выплат, зависящих от результатов этой деятельности. То есть средства по социальному страхованию образуются в значительной степени по принципу самофинансирования, с большим или меньшим временным интервалом от их получения пользователем (страхователем).

Социальная помощь малоимущим распространяется на многие категории населения, находящихся в основном за «чертой бедности», и имеет характер «вспомоществования» за счет государства или благотворительных фондов – общественных, целевых, частных и имеет цель – «призрения бедных».

Таким образом, можно выделить три метода формирования средств для финансирования социальных нужд: *страховой, бюджетный, благотворительных взносов (пожертвований)*.

Страховой метод предполагает отчисления средств в определенном размере от объемов деятельности, перечисляемых по

каналам перераспределения для финансирования видов социальных выплат.

При *бюджетном методе* средства выделяются из общегосударственного фонда денежных ресурсов, на уровне, определяемом возможностями государства и целями социальной и бюджетной политики.

При методе *благотворительных взносов (пожертвований)* средства не имеют фиксированных размеров и расходуются в меру их поступления по каналам и на цели, определяемые организациями, осуществляющими благотворительные взносы.

Социальное страхование реализуется преимущественно через *систему пенсионного обеспечения, выплату пособий, социальные выплаты на случай утраты трудоспособности, на случай потери кормильца, на случай потери работы, в связи с беременностью и родами, в связи с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей), по уходу за ребенком по достижении им возраста одного года* (см. также разделы 11.2.1 и 13.8).

9.6. Расходы на оборону

Финансирование обороны направлено на гарантированное удовлетворение потребностей Вооруженных Сил других войск и воинских формирований в финансовых материально технических и иных ресурсах.

Централизация руководства и управления в Министерстве обороны Республики Казахстан требует соответствующей централизации финансовых ресурсов, направляемых на оборону. Поэтому расходы на оборону финансируются преимущественно из республиканского бюджета (около 80%). Кроме бюджетных средств возможно использование иных средств, как то: государственные учреждения вооруженных сил вправе получать и использовать спонсорскую, благотворительную помощь, а также помощь, оказываемую в рамках военно-технического сотрудничества.

Финансовое обеспечение обороны включает:

- а) финансирование вооруженных сил;
- б) затраты на разработку, производство и приобретение вооружений, военной техники, продукции производственно-технического назначения;

- в) научные исследования и разработки оборонного характера;
- г) капитальное строительство военных объектов (аэродромов, полигонов, баз, мест дислокаций воинских частей и подразделений и т.д.);
- д) создание и развитие информационных систем;
- е) доленое участие в содержании совместных вооруженных сил и военных объектов при формировании военно-политических союзов нескольких государств;
- ж) затраты на подготовку и переподготовку военных кадров.

Исходными данными для планирования расходов на оборону являются планы боевой и политической подготовки, материальные и хозяйственные планы, штаты, численность личного состава, нормы материального и денежного довольствия, цены на предметы военных поставок. При планировании расходов используются материальные и денежные нормы. При сводном финансовом планировании применяются комбинированные нормы, а при сопоставлении смет финансирования воинских частей – индивидуальные финансовые нормы.

Хозрасчетные промышленные предприятия и строительные организации оборонного профиля финансируются в основном на тех же принципах, что и хозяйствующие субъекты отраслей. Министерство финансов проверяет сметы Министерства обороны с точки зрения обоснованности расчета, соответствия их установленным нормам; анализирует его годовые отчеты и дает по ним заключения; проверяет целесообразность использования выделенных ресурсов и обоснованность расходов.

Расходы на оборону рассматриваются Правительством в составе республиканского бюджета, а Парламент принимает Закон о республиканском бюджете на соответствующий год, где расходы на оборону утверждаются отдельной функциональной группой. Органы финансовой службы в военных округах и в воинских частях, учебных заведениях и других организациях осуществляют контроль за расходованием денежных средств на содержание армии.

В Казахстане в расходы по функциональной группе «оборона» включаются расходы по организации предупреждения и ликвидации последствий чрезвычайных ситуаций природного и техногенного характера, по мероприятиям гражданской обороны, противопожарной защиты и ликвидации пожаров. В значительной мере эти расходы финансируются из местных бюджетов, как и расходы по содержанию военкоматов.

9.7. Расходы на управление

Система органов государственного управления представляет собой совокупность законодательных, исполнительных и представительных органов всех уровней, а также аппарата хозяйственного управления.

Расходы на содержание органов государственного управления ежегодно утверждаются в составе расходов бюджетов всех уровней – от республиканского до местных. Бюджетные средства расходуются в соответствии с утвержденным планом, который является основным документом, определяющим объем расходов учреждения, целевое направление средств и их поквартальное распределение.

В соответствие с экономической классификацией состав расходов на содержание аппарата управления входят: текущие расходы (расходы на товары и услуги, в т.ч. заработная плата, компенсационные и прочие денежные выплаты; выплата вознаграждения (интереса); субсидии и др. текущие трансфертные платежи); капитальные расходы; предоставление кредитов, доленое участие и финансирование.

Главными документами, определяющими расходы на содержание аппарата управления, являются *штатное расписание* и *индивидуальный план финансирования (смета) расходов*.

Органы управления, организации и учреждения при формировании штатного расписания руководствуются *типовыми структурами, типовыми штатами, нормативами численности, схемами должностных окладов работников, ставками заработной платы и нормами по другим видам расходов аппарата управления*.

Расходы на содержание *аппарата управления государственных хозяйствующих субъектов* включаются в издержки производства и отражаются в себестоимости продукции, а их координирующих органов – за счет отчислений от прибыли, остающейся в распоряжении хозяйствующих субъектов после уплаты первоочередных платежей (согласно заключенным договорам о разделении полномочий и функций управления).

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем состоит социально-экономическая роль государственных расходов?
2. Как проявляется диалектика понятия «расходы»?

3. Какие принципы применяются при организации государственных расходов?
4. Каковы критерии и виды классификации государственных расходов?
5. Какие существуют методы и формы финансирования в государственных расходах?
6. Дайте характеристику и состав расходов на экономику.
7. Какие особенности финансирования научно-технического прогресса в зависимости от характера его направленности?
8. Приведите классификацию расходов на социально-культурные мероприятия.
9. Какие особенности расходов на образование?
10. Какие учреждения культуры, искусства и средств массовой информации финансируются государством?
11. Перечислите источники средств для финансирования здравоохранения.
12. Как финансируются расходы на социальное обеспечение и социальную помощь?
13. Как осуществляется финансирование обороны?
14. В чем особенности финансирования управленческой деятельности?

ГЛАВА 10. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

10.1. Экономическая сущность и роль государственного бюджета

Государственный бюджет как совокупность экономических отношений имеет объективный характер. Его существование в качестве самостоятельной категории воспроизводства объективно предопределено самим общественным производством, развитие которого нуждается в соответствующих централизованных ресурсах. Централизация денежных средств необходима для организации бесперебойного кругооборота в масштабах всего национального хозяйства, для обеспечения функционирования экономики в целом. Существование специфической бюджетной сферы стоимостного распределения обусловлено также природой и функциями государства. Государство нуждается в централизованных средствах для финансирования приоритетных отраслей, для проведения социально-культурных мероприятий в масштабах всего общества, решения задач оборонного характера, покрытия общих издержек государственного управления. Таким образом, существование государственного бюджета – объективная необходимость, обусловленная потребностями расширенного воспроизводства, природой и функциями государства.

На современном этапе развития экономики централизованные финансовые ресурсы позволяют государству обеспечивать необходимые темпы и пропорции общественного производства, добиваться совершенствования его отраслевой и территориальной структуры, формировать в необходимых размерах средства для первоочередных программ развития отраслей экономики, проводить крупные социальные преобразования.

Благодаря финансовой централизации денежные средства сосредотачиваются на решающих участках экономического и социального развития, подготавливая условия для успешной реализации экономической и социальной политики государства.

Таким образом, как особая часть стоимостного распределения государственный бюджет выполняет *специфическое общественное назначение* – служит удовлетворению общегосударственных потребностей. Являясь экономической формой существования объективных воспроизводственных отношений, выполняя специфическое общественное назначение, государственный бюджет

выступает (в рамках экономической категории «финансы») в качестве *экономической субкатегории*.

Государственному бюджету как определенной совокупности финансовых отношений присущи, прежде всего, те же черты, которые отличают категорию финансов в целом: бюджетные отношения имеют *воспроизводственный характер*, осуществляются всегда в *денежной форме*, сопровождаются *формированием и использованием целевых денежных фондов*. Вместе с тем бюджетным отношением присуща определенная специфика, которая, однако, не выходит за рамки общих с финансами черт. Государственный бюджет как специфическая сфера стоимостного распределения характеризуется следующими *чертами*:

1) представляет особую экономическую форму распределительных отношений, связанную с обособлением части стоимости валового общественного продукта у государства и ее использованием на удовлетворение общественных потребностей;

2) предназначены для перераспределения стоимости между отраслями национального хозяйства, территориями, секторами экономики, сферами общественной деятельности в отличие от финансов материального производства, опосредствующих процесс создания и производительного потребления стоимости; и финансов нематериальной сферы, обслуживающих потребление стоимости;

3) выражает такую стадию стоимостного распределения, которая непосредственно не связана с движением общественного продукта в его товарной форме и осуществляется в известном отрыве от нее, в то время как в материальном производстве и нематериальной сфере финансовые отношения тесно переплетаются с товарно-денежными.

Государственный бюджет, как и любая другая экономическая категория, выражает производственные отношения и имеет соответствующее им *материально-вещественное воплощение*: бюджетные отношения материализуются (овеществляются) в *централизованном денежных средствах* государства – в *бюджетных ресурсах*. В результате этого реальные экономические процессы, происходящие в обществе, получают свое выражение в потоках мобилизуемых и используемых государством денежных средств. *Бюджетные ресурсы* – это объективно обусловленная, экономическая форма движения той части общественного продукта и национального дохода, которая прошла известные стадии стоимостного распределения и поступила государству для удовлетворения потребностей по расширенному воспроизводству, социально-культурному обслуживанию населения, обороне и управлению. Формирование и использование бюджетного фонда выражает процесс движения стоимости в связи с ее распределением и перераспределением.

— Как экономическая субкатегория государственный бюджет выражает денежные отношения, возникающие между государством и другими участниками общественного производства в процессе создания, распределения и перераспределения стоимости общественного продукта путем образования централизованного финансовых ресурсов государства и их использования на цели расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей.

Государственный бюджет как экономическая субкатегория выполняет функции, соответствующие категории государственных финансов в целом – *распределительную и контрольную*, в рамках воспроизводственной концепции финансов. Действие данных функций определяется рассмотренной спецификой бюджетных отношений. Вместе с тем как основное звено финансов и государственных финансов государственный бюджет в рамках распределительной функции обеспечивает выполнение подфункций государственных финансов, как то: *размещения* (ресурсов), *перераспределительную, стабилизационную*, о чем излагалось в разделе 7.1.

Многообразие понятия «государственный бюджет» сводится к его трактованию в следующих составляющих (представлениях):

- как относительно самостоятельная экономическая субкатегория;
- как централизованные финансовые ресурсы государства;
- как инструмент воздействия на экономику (через бюджетный механизм);
- как основной финансовый план государства;
- как юридический закон, положения которого обязательны для выполнения всеми участниками отношений и членами общества.

Роль государственного бюджета в общественном воспроизводстве определяется в первую очередь тем, что с помощью государственного бюджета (расходной части) распределяется и перераспределяется около 23% национального дохода, 20% валового внутреннего продукта, 12% валового общественного продукта. Он распределяет денежные средства между различными отраслями национального хозяйства, секторами производства, сферами общественной деятельности, экономическими районами и территориями страны.

Бюджетные ресурсы, направляемые на финансирование реального сектора экономики, обеспечивают в нем создание новой стоимости. Эти процессы особенно актуальны в периоды кризисов. Подобное финансирование направляется на наиболее уязвимые производства и виды деятельности и содействуют сохранению структурного равновесия и достижению устойчивости экономики в целом. Но и в бескризисные периоды происходит текущее финансирование для обеспечения расширенного воспроизводства в государственном секторе. Бюджетное финансирование нематериальной сферы содействует ее развитию, что положительно отражается на сфере материального производства, увеличивая ее потенциал через эффект умножения «человеческого капитала» (уровень здравоохранения, образования, науки, социального благосостояния). «Инвестиции в человеческий капитал» – вложение средств в развитие человека, в его знания, повышение мастерства в избранной сфере деятельности, совершенствование духовной и физической сторон человеческого бытия.

Поэтому можно утверждать, что государственный бюджет постоянно обеспечивает воспроизводственный процесс и он обладает воспроизводственным характером.

10.2. Бюджетный кодекс Республики Казахстан

Бюджетный кодекс Республики Казахстан – единый закон, регламентирующий все финансовые процедуры, начиная от формирования бюджета и заканчивая его исполнением и контролем.

Бюджетный кодекс регулирует бюджетные, межбюджетные отношения, устанавливает основные положения, принципы и механизмы функционирования бюджетной системы, образования и использования бюджетных средств, а также формирование и использование Национального фонда Республики Казахстан, положения о государственном финансовом контроле. Кодекс определяет систему бухгалтерского учета и финансовой отчетности государственных учреждений, бюджетный учет и отчетность.

В кодекс включены положения о государственном и гарантированном государством заимствовании и долге, поручительствах государства. В нем также определен порядок бюджетного кредитования, концессионных обязательств, положения о несвязанных и связанных грантах.

Первый Бюджетный кодекс вступил в действие с 2005 г. В 2007 г. разработан, а в 2009 г. введен в действие новый вариант Бюджетного кодекса, который позволил модернизировать бюджетную систему. В ее основе – 3-летний бюджет с охватом таких ключевых проблем, как роль стратегических и программных документов в бюджетном процессе, формирование бюджетных программ

в соответствии с переходом на планирование бюджета, ориентированного на результат, повышение ответственности администраторов бюджетных программ за достижение результатов деятельности, оценка результатов, активизация государственного финансового контроля. Новый вариант Бюджетного кодекса регламентирует все операции в стадии бюджетного процесса – от момента формирования бюджетных заявок на основе стратегических направлений и целей – до проведения комплексной оценки результатов деятельности каждого государственного органа. Деятельность министерств и ведомств переориентирована на оказание государственных услуг. Нормы нового Бюджетного кодекса призваны способствовать повышению эффективности использования бюджетных средств и государственных активов.

С начала 2010 года приняты очередные дополнения и изменения в Бюджетный кодекс, касающиеся порядка разработки прогноза социально-экономического развития, стратегического плана государственного органа, регулирования межбюджетных отношений, целевых трансфертов, бюджетных инвестиций, квазигосударственного сектора, государственных услуг, контроля бюджетных средств.

Бюджетным кодексом значительно упрощены процедуры исполнения бюджетов, с целью снятия административных барьеров дано больше самостоятельности администраторам бюджетных программ по принятию решений при исполнении бюджета с одновременным усилением ответственности первых руководителей за достижение результатов бюджетных программ.

В мае 2012 года принята Концепция новой бюджетной политики, направленная на использование бюджетных ресурсов в пределах возможностей и сокращение дефицита государственного бюджета, обеспечение бережного и продуктивного бюджетно-финансового процесса, инвестирование бюджетных средств и средств Национального фонда в продуктивные стратегические общенациональные проекты с точки зрения долгосрочной перспективы с применением жесткой системы отбора.

С 2013 года, согласно Закону Республики Казахстан «О национальных реестрах идеентификационных номеров»: во всех финансовых документах должны указываться индивидуальные идентификационные номера (ИИН), и бизнес-идентификационные номера (БИН).

В декабре 2013 года внесены изменения и дополнения в законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования бюджетного процесса в части планирования и исполнения бюджетных программ, бюджетных инвестиций и концессионных проектов, лимитов расходов администраторов бюджетных программ, направленные на конкретизацию функций органов планирования и исполнения бюджетов, усиление их ответственности за реализацию и контроль расходования бюджетных средств.

10.3. Состав поступлений и расходов государственного бюджета

Функционирование бюджета, связанное с формированием и использованием централизованных финансовых ресурсов госу-

дарства, происходит посредством особых экономических форм – *поступлений и расходов* бюджета. Они выражают отдельные этапы стоимостного распределения. Обе категории объективны, как и сам бюджет, и имеют специфическое общественное назначение: доходы обеспечивают государство необходимыми денежными средствами, расходы распределяют централизованные ресурсы в соответствии с общегосударственными потребностями.

Поступлениями бюджета являются *доходы, суммы погашения бюджетных кредитов, поступления от продажи финансовых активов государства, займы.*

Расходами бюджета являются *затраты, бюджетные кредиты, приобретение финансовых активов, погашение займов.*

Состав и структура поступлений и расходов зависит от направлений осуществления бюджетной и налоговой политик государства, осуществляемых в конкретных социально-экономических и исторических условиях. При этом государство использует приемлемые в определенных условиях формы и методы формирования доходов и осуществления расходов.

Как правило, источником доходов являются налоги или платежи, адекватные им. Состав и структура доходов государственного бюджета Казахстана определяется действующей системой налоговых платежей и поступлениями неналоговых средств (табл. 1).

Таблица 1. Состав и структура государственного бюджета Республики Казахстан

Наименование подразделений классификации	Бюджет 2013 г., млрд тенге	В% к итогу по доходам или затратам	В% к ВВП (33,5 трлн тенге)
I. ДОХОДЫ	6382,4	100,0	19,0
Налоговые поступления,	4779, 0	74,9	14,2
в том числе:			
корпоративный подоходный налог	1032, 7	16,2	3,1
индивидуальный подоходный налог	493,0	7,7	1,4
социальный налог	380,5	6,0	1,1
налог на добавленную стоимость	1327,6	20,8	4,0
акцизы	103,6	1,6	0,3
налоги на собственность	193,4	3,0	0,6

другие налоги	1248,2	19,6	3,7
Неналоговые поступления	141,7	2,2	0,4
Поступления от продажи основного капитала	56,1	0,9	0,2
Поступления трансфертов	1405,5	22,0	4,2
II. ЗАТРАТЫ	6852,7	100,0	20,4
1. Государственные услуги общего характера	382,1	5,6	1,1
2. Оборона	396,5	5,8	1,1
3. Общественный порядок, безопасность, правовая, судебная, уголовно-исполнительная деятельность	608,3	8,9	1,8
4. Образование	1237,4	18,0	3,7
5. здравоохранение	795,1	11,6	2,4
6. Социальная помощь и социальное обеспечение	1359,7	19,8	4,1
7. Жилищно-коммунальное хозяйство	472,4	6,9	1,4
8. Культура, спорт, туризм и информационное пространство	258,4	3,8	0,8
9. Топливо-энергетический комплекс и недропользование	119,6	1,7	0,4
10. Сельское, водное, лесное, рыбное хозяйство, особо охраняемые природные территории, охрана окружающей среды и животного мира, земельные отношения	258,8	3,8	0,8
11. Промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность	32,2	0,5	0,1
12. Транспорт и коммуникации	511,4	7,5	1,5
13. Прочие	242,7	3,5	0,7
14. Обслуживание долга	178,1	2,6	0,5
III. ЧИСТОЕ БЮДЖЕТНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	25,8		0,1
Бюджетные кредиты	93,1		0,3
Погашение бюджетных кредитов	67,3		0,2
IV. САЛДО ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ	204,8		0,6
Приобретение финансовых активов	214,4		0,63
Поступления от продажи финансовых активов государства	9,6		0,03
V. ДЕФИЦИТ (ПРОФИЦИТ) БЮДЖЕТА	- 700, 9		- 2,1

Доходами бюджета являются налоговые, неналоговые поступления, поступления от продажи основного капитала, поступления трансфертов. Доходы не имеют целевого назначения, за исключением целевых трансфертов.

Налоговые поступления – налоги и другие обязательные платежи в бюджет, установленные Налоговым кодексом Республики Казахстан. Налоговые поступления в государственном бюджете преобладают: они занимают 74,9% всех поступлений доходов.

Неналоговые поступления – обязательные невозвратные платежи в бюджет, установленные законодательными актами Республики Казахстан (доходы от государственной собственности; поступления от реализации товаров (работ, услуг) государственными учреждениями; штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями).

Поступления от продажи основного капитала включают денежные средства:

- от продажи государственного имущества;
- от продажи товаров из государственного материального резерва;
- от продажи земли, находящейся в государственной собственности или предоставления ее в постоянное или временное пользование;
- от продажи нематериальных активов, принадлежащих государству.

Поступления трансфертов – поступления трансфертов из одного уровня бюджета в другой, из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет. Поступления трансфертов в 2013 году составили 22,0% (в 2009 (кризисном) году 31,5%) – второе место после налоговых поступлений. Это объясняется действием экономического кризиса и уменьшением традиционных источников поступлений, что вынудило правительство прибегнуть к использованию резервов Национального фонда.

Суммы погашения бюджетных кредитов – поступления в бюджет, связанные с возвратом основного долга по полученным из бюджета кредитам, а также юридическими лицами требований по оплаченным государственным гарантиям.

Поступления от продажи финансовых активов государства – поступления в бюджет от продажи долей участия, ценных бумаг юридических лиц, находящихся в государственной собственности, государственных учреждений и государственных предприятий, а также иного государственного имущества.

Займы – поступления денег в бюджет, связанные с выпуском государственных эмиссионных ценных бумаг и (или) заключением договоров займов.

Затраты – бюджетные средства, выделяемые на невозвратной основе. Из табл. 1 видно, что в затратах бюджета Республики Казахстан преобладают социальные расходы: образование, здравоохранение, социальная помощь и социальное обеспечение (всего 49,4%); затраты на экономические цели – 13,5% (позиции 9-12), что характеризует государственный бюджет как социально-ориентированный.

Бюджетные кредиты – деньги, выделяемые из бюджета на возвратной, срочной и платной основе.

Приобретение финансовых активов – бюджетные средства, направляемые на приобретение в государственную собственность долей участия и ценных бумаг юридических лиц, в том числе международных организаций.

Погашение займов – бюджетные средства, направляемые на погашение основного долга в соответствии с соглашениями о правительственных внешних займах, ратифицированных Республикой Казахстан, а также по внутренним займам.

Чистое бюджетное кредитование определяется как разница между бюджетными кредитами и погашением бюджетных кредитов.

Сальдо по операциям с финансовыми активами определяется как разница между приобретением финансовых активов и поступлениями от продажи финансовых активов государства.

Дефицит (профицит) бюджета равен разнице между доходами и затратами, чистым бюджетным кредитованием и сальдо по операциям с финансовыми активами. Полученная величина с отрицательным знаком является дефицитом, с положительным знаком – профитом бюджета.

Финансирование дефицита бюджета – обеспечение покрытия дефицита бюджета за счет заимствования и используемых остатков бюджетных средств.

Использование профицита бюджета – расходование профицита бюджета, средств займов, используемых остатков бюджетных средств на погашение основного долга по займам.

Нефтегазовый дефицит (профицит) республиканского бюджета равен сумме поступлений в республиканский бюджет без учета поступлений займов и поступлений из Национального фонда Республики Казахстан, за вычетом расходов республиканского бюджета, за исключением погашения займов.

Чрезвычайный государственный бюджет формируется на основе республиканского и местных бюджетов и вводится в случаях чрезвычайного или военного положения в Республике Казахстан. О принятии чрезвычайного государственного бюджета незамедлительно информируется Парламент Республики Казахстан. На время действия чрезвычайного государственного бюджета действие закона о республиканском бюджете и решений маслихатов о бюджетах всех уровней местного бюджета приостанавливается. Чрезвычайный государственный бюджет действует в течение срока, на который введено чрезвычайное или военное положение. С прекращением действия чрезвычайного государственного бюджета производится уточнение республиканского и местных бюджетов.

В составе республиканского и местных бюджетов образуются *резервы правительства и местных исполнительных органов* для финансирования затрат, не запланированных при разработке бюджетов из-за их непредвиденности и носящих чрезвычайный характер. Такие резервы включают: чрезвычайный резерв; резерв на неотложные затраты; резерв на исполнение обязательств по решениям судов; резерв на покрытие дефицита наличности местных бюджетов в случае прогноза его в текущем финансовом году. В республиканском бюджете предусматривается резерв для кредитования областного бюджета, бюджетов города республиканского значения, столицы в случае прогноза в текущем финансовом году дефицита наличности их бюджетов. Общий объем резерва Правительства Республики Казахстан устанавливается законом о республиканском бюджете. Общий объем резерва местного исполнительного органа не должен превышать 2% от объема поступлений соответствующего местного бюджета без учета трансфертов и займов.

Законом «О внесении изменений и дополнений в Бюджетный кодекс Республики Казахстан», введено понятие *«условно финансируемых расходов»*. Такие расходы предусмотрены в проекте республиканского бюджета на 2013-2015 годы; они распределяются дополнительно к утвержденным бюджетным программам при наступлении условий, когда по итогам первого квартала исполнение доходов бюджета превышает плановые показатели на отчетный период, а также при улучшении параметров социально-экономического развития на текущий финансовый год.

Общий объем условно финансируемых доходов не должен превышать 4% от объема расходов республиканского бюджета на очередной финансовый год.

Кроме того, администраторы республиканских бюджетных программ будут вправе перераспределять средства между республиканскими бюджетными инвестиционными проектами в пределах одной бюджетной программы, причем это должно быть рассмотрено в установленном порядке на республиканской бюджетной комиссии. Такой же порядок определен и для местных исполнительных органов.

Данное дополнение направлено на повышение качества бюджетного процесса в части планирования и исполнения бюджета, обеспечение устойчивости бюджета к возможному влиянию кризисных явлений и негативных внешних факторов; механизм условно финансируемых расходов позволит правительству оперативно отреагировать в случаях ухудшения внешней конъюнктуры.

Также поправками вводится норма, позволяющая осуществлять донорские взносы в качестве средств, выделяемых из республиканского бюджета на безвозмездной основе международным организациям, членом которых является Казахстан.

10.4. Бюджетная классификация

Подробный перечень и группировка доходов и расходов определяется *бюджетной классификацией* систематизированной группировкой доходов и расходов бюджета по однородным признакам, положенной в основу всей бюджетной деятельности финансовых органов государства.

Бюджетная классификация обеспечивает тесную связь бюджета с планами, прогнозами и программами экономического и социального развития государства, с финансовыми планами организацией и учреждений; позволяет объединить индивидуальные сметы и финансовые планы в сводные сметы и планы, обеспечивает увязку и сопоставимость показателей бюджетов всех уровней бюджетной системы.

Поступления в бюджет классифицируются по четырем подразделениям: *категория, класс, подкласс, специфика*. Категории представляют собой группировку поступлений по экономическим признакам – классы и подклассы – по их источникам и видам, специфика определяет вид платежа или поступления в бюджет.

Остальные подразделения характеризуют доходы в порядке все большей детализации доходных источников. Например, в налоговых поступлениях класс означает налоговую группу, подкласс – вид налога, специфика – конкретного плательщика или объекта налога.

В расходах предусмотрены *функциональная, экономическая и ведомственная* классификации.

Согласно *функциональной классификации*, расходы подразделяются на четыре уровня: *функциональная группа, функциональная подгруппа, администраторы бюджетных программ, бюджетные программы (подпрограммы)*.

Функциональная классификация представляет развернутую характеристику видов деятельности, мероприятий и участников бюджетных отношений.

Функциональная группа отражает основные направления развития страны, соответствующие стратегическим приоритетам развития страны и показывающие четкую цель каждого из них.

По основным функциональным группам расходы подразделяются на: *государственные услуги общего характера, оборона, общественный порядок и безопасность, образование, здравоохранение, социальное обеспечение и социальная помощь, жилищно-коммунальное хозяйство, культура, спорт и информационное пространство, отрасли экономики, прочие расходы, обслуживание государственного долга, трансферты нижестоящим бюджетам*. Сочетание названных уровней образует код функциональной классификации расходов.

Функциональная подгруппа конкретизирует группы задач по каждому стратегическому приоритету развития страны внутри функциональной группы.

Администратор бюджетных программ – государственный орган, ответственный за планирование, обоснование, реализацию и достижение результатов бюджетных программ. Выделяются администраторы республиканских и местных бюджетных программ.

Бюджетная программа – направление расходов бюджета, взаимозавязанное со стратегическими направлениями, целями, задачами, показателями результата, определенными в стратегическом плане государственного органа, имеющее показатели результата и объемы финансирования расходов бюджета. Разрабатываются администратором бюджетных программ и утверждаются в составе стратегического плана государственного органа.

Бюджетная программа может подразделяться на *подпрограммы*, конкретизирующие задачи, обеспечиваемые бюджетными средствами, принятые для реализации функции государственного управления, стратегических, среднесрочных программ и планов развития республики или региона в рамках бюджетной программы.

В зависимости от содержания бюджетные программы разделяются на программы, направленные на:

- оказание государственных услуг;
- предоставление трансфертов и бюджетных субсидий;

предоставление бюджетных кредитов;
осуществление бюджетных инвестиций;
осуществление капитальных расходов;
выполнение обязательств государства.

В зависимости от экономических результатов бюджетные программы подразделяются на *текущие бюджетные программы* и *бюджетные программы развития*. К бюджетным программам развития относятся расходы бюджета, направленные на осуществление бюджетных инвестиций. Остальные расходы бюджета относятся к текущим бюджетным программам.

В зависимости от уровня государственного управления, выполняющего те или иные функции, бюджетные программы подразделяются на:

- 1) *республиканские*, утверждаемые в республиканском бюджете;
- 2) *местные* бюджетные программы, утверждаемые в соответствующем местном бюджете.

В зависимости от способа реализации бюджетные программы подразделяются на *индивидуальные*, реализуемые одним администратором, и *распределяемые*, подлежащие распределению в течение финансового года между различными администраторами бюджетных программ.

Администраторы бюджетных программ и подведомственные им организации оказывают *государственные услуги* физическим и негосударственным юридическим лицам в соответствии со стандартами государственных услуг.

Государственная услуга – деятельность государственных органов, их подведомственных организаций и иных физических и юридических лиц, являющаяся одной из форм реализации отдельных функций государственных органов, предусмотренная законодательством Республики Казахстан, направленная на удовлетворение потребностей физических и юридических лиц (за исключением государственных органов), носящая индивидуальный характер и осуществляемая по обращению физических и (или) юридических лиц (за исключением государственных органов).

Государственная услуга оказывается в рамках стандартов и регламентов государственных услуг в соответствии с законодательством Республики Казахстан на платной или бесплатной основе.

Государство может устанавливать заказ юридическим лицам с его участием в уставном капитале на оказание отдельных государственных услуг, реализацию бюджетных инвестиционных проектов и выполнение других задач, направленных на обеспечение социально-экономической стабильности государства; такой заказ называется *государственным заданием*. Выполнение государственного задания осуществляется без соблюдения конкурсных процедур, предусмотренных законодательством о государственных закупках.

Экономической классификацией расходов бюджета является группировка расходов бюджета по экономическим характеристикам, отражающая операции, осуществляемые государственными учреждениями для реализации бюджетных программ. Группировка экономической классификации расходов бюджета состоит из *категории, класса, подкласса и специфики*.

Категория группирует расходы по экономическим признакам.

Класс и подкласс группируют расходы по основным видам операций, проводимых государственными учреждениями.

Специфика определяет вид операции, проводимой государственным учреждением для реализации бюджетной программы.

Категория включает: *текущие расходы, капитальные расходы, предоставление кредитов, финансирование*. Класс, подкласс и специфика уточняют назначение и характер расходов, например, в текущих расходах: расходы на товары и услуги – заработная плата рабочих и служащих – основная заработная плата и служащих.

При исполнении бюджета используется сочетание функциональной и экономической классификаций в виде перекрестной классификации, включающей основные подразделения обеих классификаций.

На основе функциональной классификации расходов бюджета может формироваться *ведомственная классификация расходов бюджета*, составляемая посредством группировки администраторов бюджетных программ и бюджетных программ (подпрограмм): например, Администрация Президента Республики Казахстан, Хозяйственное управление Парламента, Канцелярия премьер-министра, акимы областей и городов Алматы и Астаны, министерства, комитеты, агентства, другие ведомства и службы Республики Казахстан.

Бюджетным кодексом предусмотрено выделение *бюджетных инвестиций* – финансирования из республиканского или местного бюджета, направленного на формирование и (или) увеличение уставных капиталов юридических лиц, создание активов государства путем реализации бюджетных инвестиционных проектов; бюджетный инвестиционный проект – совокупность мероприятий, направленных на создание (строительство) новых либо реконструкцию имеющихся объектов, а также создание, внедрение и развитие информационных систем, реализуемых за счет бюджетных средств непосредственно администратором бюджетной программы в течение определенного периода времени и имеющих заверченный характер.

Бюджетные инвестиции осуществляются посредством реализации бюджетных инвестиционных проектов; софинансирования концессионных проектов; участия государства в уставном капитале юридических лиц. По уровню значимости решаемых задач бюджетные инвестиционные проекты (программы) подразделяются на республиканские и местные.

Бюджетным кодексом Республики Казахстан предусмотрено также применение *грантов* – безвозмездной финансовой или тех-

нической помощи, предоставляемой донорами государственным организациям Республики Казахстан; донорами являются иностранные государства, их правительства и агентства, международные и зарубежные государственные организации, зарубежные неправительственные общественные организации и фонды, чья деятельность не противоречит законодательству страны.

Гранты по условиям предоставления подразделяются на:

1) *связанные гранты*, предусматривающие дальнейшее заимствование Правительством Республики Казахстан у донора, предоставившего грант, или софинансирование из государственного бюджета в рамках соответствующей бюджетной программы, направленной на реализацию связанного гранта;

2) *несвязанные гранты* – гранты, не предусматривающие дальнейшее заимствование Правительством Республики Казахстан у донора, предоставившего грант, или софинансирование из государственного бюджета.

Использование грантов образует отдельную бюджетную программу (подпрограмму) и осуществляется государственными организациями – получателями грантов в соответствии с соглашением о гранте и законодательством Республики Казахстан.

10.5. Межбюджетные отношения и их регулирование

Межбюджетными отношениями являются отношения между бюджетами в бюджетном процессе.

Межбюджетные отношения основаны на четком разграничении функций и полномочий между уровнями государственного управления, едином распределении поступлений и расходов между уровнями бюджетов, а также на единстве и прозрачности методов определения отношений.

Вмешательство Правительства Республики Казахстан и центральных государственных органов, местных исполнительных органов областей в бюджетный процесс соответственно областей, городов республиканского значения, столицы и районов (городов областного значения) не допускается, за исключением случаев, предусмотренных законодательством.

Межбюджетные отношения *регулируются*:

1) между республиканским и областным бюджетом, бюджетом города республиканского значения, столицы:

трансфертами; бюджетными кредитами;

2) между областным и районными (городов областного значения) бюджетами:

трансфертами; бюджетными кредитами; нормативами распределения доходов.

Трансферты подразделяются на трансферты общего характера, целевые текущие трансферты, целевые трансферты на развитие.

При определении форм регулирования межбюджетных отношений учитываются налоговый потенциал каждого из уровней бюджетов, численность потребителей государственных услуг в регионе, утвержденные стандарты государственных услуг и факторы, влияющие на расходы по предоставлению государственных услуг в зависимости от специфики того или иного региона.

Трансфертами общего характера являются *бюджетные субвенции и бюджетные изъятия.*

Бюджетными субвенциями являются трансферты, передаваемые из вышестоящих бюджетов в нижестоящие бюджеты в пределах сумм, утвержденных в республиканском или областном бюджете.

Бюджетными изъятиями являются трансферты, передаваемые из нижестоящих бюджетов в вышестоящие бюджеты в пределах сумм, утвержденных в республиканском или областном бюджете.

Целевыми текущими трансфертами являются трансферты, передаваемые вышестоящими бюджетами в нижестоящие в пределах сумм, утвержденных в республиканском или областном бюджете, для реализации отдельных текущих бюджетных программ, не учитываемых при расчете трансфертов общего характера.

Целевыми трансфертами на развитие являются трансферты, передаваемые вышестоящими бюджетами в нижестоящие в пределах сумм, утвержденных в республиканском или местных бюджетах, для:

1) реализации местных бюджетных инвестиционных проектов (программ) предлагаемых местными исполнительными органами на основе стратегических и программных документов Республики Казахстан;

2) выполнения нижестоящими органами государственного управления мероприятий стратегических и программных доку-

ментов Республики Казахстан, относящихся к компетенции вышестоящих органов государственного управления, направленных на получение экономических выгод или достижение социально-экономического эффекта.

Целевыми текущими трансфертами из нижестоящего бюджета являются трансферты, передаваемые нижестоящими бюджетами вышестоящим в целях компенсации потерь вышестоящих бюджетов, вытекающих из принятия законодательных актов, влекущих увеличение расходов и (или) уменьшение поступлений в связи с передачей функций государственных органов из нижестоящих уровней государственного управления в вышестоящие в период действия трехлетних объемов трансфертов общего характера.

Бюджетные кредиты из республиканского бюджета и областных бюджетов могут предоставляться соответственно областным бюджетам, бюджетам городов республиканского значения, столицы и бюджетам районов (городов областного значения) на реализацию бюджетных инвестиционных проектов (программ) и на покрытие кассового разрыва в течение финансового года.

10.5.1. Распределение поступлений между бюджетами

Бюджетным кодексом определена схема конкретного *распределения поступлений и расходов между уровнями бюджетов.*

Поступления в республиканский бюджет. Из *налоговых поступлений* в республиканский бюджет направляются:

корпоративный подоходный налог; налог на добавленную стоимость;

акцизы на импортируемые товары, сырую нефть, газовый конденсат; налог на сверхприбыль; налоги и специальные платежи недропользователей (перечисленные платежи исключают поступления от предприятий нефтяного сектора); платеж по возмещению исторических затрат; налог на игорный бизнес; таможенные пошлины на ввозимые и вывозимые товары; государственная пошлина; ряд сборов, плат и пошлин.

Неналоговыми поступлениями в республиканский бюджет являются:

1) доходы от республиканской собственности;

2) поступления от реализации товаров (работ, услуг) государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета;

3) поступления от проведения государственных закупок, организуемых государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета;

4) штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета, а также содержащимися и финансируемыми из бюджета (сметы расходов) Национального банка Республики Казахстан;

5) другие неналоговые поступления в республиканский бюджет.

Поступлениями от продажи основного капитала в республиканский бюджет являются денежные средства:

1) от продажи государственного имущества;

2) от продажи товаров из государственного материального резерва;

3) от продажи нематериальных активов, принадлежащих государству.

Поступления трансфертов в республиканский бюджет:

1) трансферты из областных бюджетов, бюджетов городов республиканского значения, столицы;

2) трансферты в республиканский бюджет из Национального фонда Республики Казахстан.

В республиканский бюджет зачисляются поступления от погашения выданных из республиканского бюджета кредитов, продажи финансовых активов государства, находящихся в республиканской собственности, правительственных займов.

Поступления в областной бюджет:

Налоговые поступления: индивидуальный подоходный налог, социальный налог; по нормативам распределения доходов, установленным областным маслихатом; ряд сборов и плат.

Неналоговыми поступлениями в областной бюджет являются:

доходы от коммунальной собственности, поступления от реализации товаров (работ, услуг), поступления от проведения государственных закупок, организуемых государственными учреждениями, финансируемыми из областного бюджета;

штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из областного бюджета;

трансферты из республиканского бюджета и из бюджетов районов (городов областного значения);

поступления от продажи основного капитала – государственного имущества, закрепленного за государственными учреждениями, финансируемыми из областного бюджета.

В областной бюджет зачисляются поступления от погашения выданных из областного бюджета кредитов, продажи финансовых активов государства, находящихся в областной коммунальной собственности, займов местных исполнительных органов областей.

Поступления в бюджет города республиканского значения, столицы.

Налоговыми поступлениями в бюджет города республиканского значения, столицы являются:

индивидуальный подоходный налог, социальный налог; налог на имущество физических лиц, индивидуальных предпринимателей и юридических лиц; земельный налог; единый земельный налог; налог на транспортные средства с физических и юридических лиц; часть акцизов; фиксированный налог; ряд сборов и плат.

Неналоговыми поступлениями этого уровня являются:

доходы от коммунальной собственности, поступления от реализации товаров (работ, услуг) государственными учреждениями и разные поступления, аналогичные поступления в областной бюджет, но администрируемые органами управления города республиканского значения, столицы (штрафы, пеня, санкции, взыскания, другие неналоговые поступления).

Доходами бюджета этого уровня также являются:

поступлениями от продажи основного капитала;
поступления трансфертов из республиканского бюджета;
поступления от погашения кредитов, продажи финансовых активов государства, находящихся в коммунальной собственности, займов местного исполнительного органа города республиканского значения, столицы.

Поступления в бюджет района (города областного значения).

Налоговыми поступлениями в бюджет района (города областного значения) являются: индивидуальный подоходный налог, социальный налог (по нормативам распределения доходов, установленным областным маслихатом); налог на имущество физических лиц, индивидуальных предпринимателей и юридических лиц; земельный налог; единый земельный налог; налог на транспортные средства с физических и юридических лиц; фиксированный налог; некоторые виды акцизов, сборов, плат, государственная пошлина.

Неналоговыми поступлениями района, города являются доходы, соответствующие данному уровню управления (от коммунальной собственности, поступления от реализации товаров (работ, услуг), от проведения государственных закупок, государственными учреждениями, финансируемыми из соответствующего бюджета;

поступления трансфертов из областного бюджета;

поступления от погашения выданных из бюджета района (города областного значения) кредитов, продажи финансовых активов государства, находящихся в коммунальной собственности района (города областного значения), займов местного исполнительного органа района (города областного значения).

10.5.2. Распределение расходов между бюджетами

Распределение расходов бюджетов соответствует уровням государственного управления.

На республиканском уровне – это:

обеспечение функционирования высших органов государственной власти и управления, обороны, внешнеполитическая деятельность государства, таможенная деятельность, проведение фундаментальных научных исследований;

обеспечение общественного порядка, безопасности, правовая, судебная, уголовно-исполнительная деятельность, организация деятельности в области чрезвычайных ситуаций, противопожарная служба, гражданская оборона;

часть мероприятий по образованию и здравоохранению, социальная помощь и социальное обеспечение (пенсионные выплаты, основные виды пособий, разные социальные выплаты, в том числе семьям военнослужащих, работникам правоохранительных органов), часть мероприятий в области культуры, спорта, туризма и информационного пространства;

экономическая деятельность (сельское хозяйство, охрана окружающей среды, промышленность, недропользование, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность транспорт и коммуникации), регулирование экономической деятельности;

прочие направления: трансферты областным бюджетам, бюджетам городов республиканского значения, столицы; трансферты в Национальный фонд Республики Казахстан; обслуживание и погашение правительственного долга; выполнение обязательств по государственным гарантиям, поручительствам, концессионным соглашениям.

Местные бюджеты несут расходы в разрезе функциональных групп, но с разным их удельным весом в общем объеме. Так, из группы – государственные услуги общего характера – функционирование местных представительных и исполнительных органов, государственное планирование, организация исполнения

бюджетов, управление областной коммунальной собственностью (по соответствующим уровням).

Расходы по социально-культурному блоку – образование, здравоохранение, социальная помощь и социальное обеспечение, жилищное хозяйство, культура, спорт, туризм, информация – распределены по уровням бюджетов в соответствии с полномочиями органов, предоставляющих указанные услуги.

Расходы по экономическому блоку (агропромышленный комплекс, строительство, транспорт и коммуникации, регулирование экономической деятельности), также распределены по соответствующим компетенциям уровней управления.

Также в областных бюджетах, бюджетах города республиканского значения, столицы предусматриваются трансферты бюджетам районов (городов областного значения), трансферты в республиканский бюджет, обслуживание и погашение долга местных исполнительных органов, выполнение концессионных обязательств местных исполнительных органов.

10.6. Баланс бюджета. Дефицит бюджета

В каждом бюджете желательно уравновесить, то есть сбалансировать доходную и расходную часть. *Баланс – это равновесие*, и при составлении бюджета основным вопросом является достижение такого состояния денежных поступлений и расходов государства.

В общем представлении превышение расходов над доходами вызывает *дефицит государственного бюджета*, а превышение доходов над расходами образует *бюджетный излишек – профицит*.

Сумма профицита направляется на погашение государственного долга или может составить *свободные остатки бюджетных средств* (в республиканском и местных бюджетах). Свободные остатки бюджетных средств – бюджетные средства, оставшиеся не использованными по итогам исполнения бюджета за истекший финансовый год по состоянию на 1 января следующего за истекшим финансового года.

Наличие значительного и постоянного дефицита характеризует кризисное состояние финансов. *Допустимым уровнем дефицита* считается 2-3% от величины валового внутреннего продук-

та страны. В таких случаях дефицит может быть сравнительно легко покрыт с помощью выпуска государственных займов или эмиссии бумажных денег. При значительном и хроническом дефиците бюджета займы не покрывают потребностей государства, которые обеспечиваются дополнительной (то есть сверх потребностей товарооборота) эмиссией денег, что ведет к развитию инфляции, нарушению законов денежного обращения, обесценению денег, снижению реальных доходов и падению жизненного уровня населения.

Покрытие бюджетного дефицита за счет эмиссии денежных средств в Казахстане не допускается. Основными формами покрытия дефицита бюджета являются:

- выпуск государственных займов;
- использование кредитных ресурсов.

С целью уменьшения дефицита или его устранения используется *секвестр*.

Секвестр – специальный механизм, предусматривающий сокращение расходов бюджетных средств в определенных пределах, который вводится в случаях, когда при исполнении республиканского и местных бюджетов утвержденные поступления недопоступают в республиканский и местные бюджеты, в результате чего становится невозможным финансирование в полном объеме утвержденных бюджетных программ.

Фискальная политика в отношении бюджетного дефицита основывается на трех концепциях.

1. *Ежегодно балансируемый бюджет*. Подобный бюджет до последнего времени считался целью фискальной политики. Однако такое состояние бюджета уменьшает стабилизирующую, антициклическую направленность фискальной политики. Сбалансирование бюджета может даже усугубить колебания экономического цикла. При наличии безработицы и падении доходов населения налоговые поступления автоматически сокращаются. В этом случае для сбалансирования бюджета государству необходимо либо повысить ставки налогов, либо сократить государственные расходы, либо осуществить оба эти действия. Итогом будет сокращение совокупного спроса и еще большее падение производства.

Политика сбалансирования бюджета может также усилить инфляцию. При наличии инфляции повышение денежных доходов автоматически увеличивает налоговые поступления. Для ликвидации бюджетного излишка государство должно принять следующие меры: либо снизить ставки налогов, либо увеличить государственные расходы, либо использовать сочетание этих двух мер. В любом из этих случаев усилятся инфляция.

2. *Бюджет, балансируемый на циклической основе*. Согласно этой концепции, бюджет балансируется в ходе экономического цикла, а не ежегодно. Для

предотвращения спада производства государство снижает налоги и увеличивает расходы, намеренно создавая дефицит. При последующем подъеме экономики государство увеличивает налоги и сокращает расходы, а возникающие бюджетные излишки направляются на погашение дефицитов в годы спада. Таким образом, проводится антициклическая фискальная политика и балансирование бюджета в течение экономического цикла. Слабым звеном этой концепции является то, что спады и подъемы могут быть неодинаковы по глубине и длительности, что может нарушить циклическую сбалансированность бюджета.

3. *Концепция функциональных финансов* состоит в том, что их целью является балансирование экономики в целом для достижения макроэкономической стабильности, обеспечения неинфляционной полной занятости. Балансирование бюджета при этой концепции является второстепенной задачей, допускаются как наличие дефицитов бюджета и государственного долга, так и бюджетных излишков. В данном случае предполагается, что налоговая система обеспечит поступления в бюджет автоматически по мере экономического роста, а макроэкономическая стабильность будет стимулировать этот рост, в результате чего дефицит будет самофинансироваться. Помимо этого государство практически неограниченно может манипулировать налогами и покрывать дефициты бюджета. В данной концепции предполагается также, что наличие дефицитов и крупного государственного долга для нормальной экономики не опасно.

Фискальная политика, ориентированная на концепции бюджета, балансируемого на циклической основе и функциональных финансов, предполагает разработку обоснованной программы финансовых мероприятий, учитывающей состояние денежного обращения, обеспечивающей контроль за формированием бюджетных дефицитов, финансирование эффективных мероприятий по направлениям государственных расходов.

10.7. Бюджетная система и бюджетное устройство

Бюджетная система представляет собой основанную на экономических отношениях и юридических нормах совокупность всех видов бюджетов. В Бюджетном кодексе Республики Казахстан бюджетная система трактуется с включением Национального фонда.

Бюджетной устройством – это принципы построения бюджетной системы, организационные формы взаимосвязи ее звеньев.

Состав бюджетной системы определяется национально-государственным устройством страны.

В состав бюджетной системы Республики Казахстан входят: *республиканский бюджет; местные бюджеты: областные, городов (разных уровней), районов* (см. схему 10).

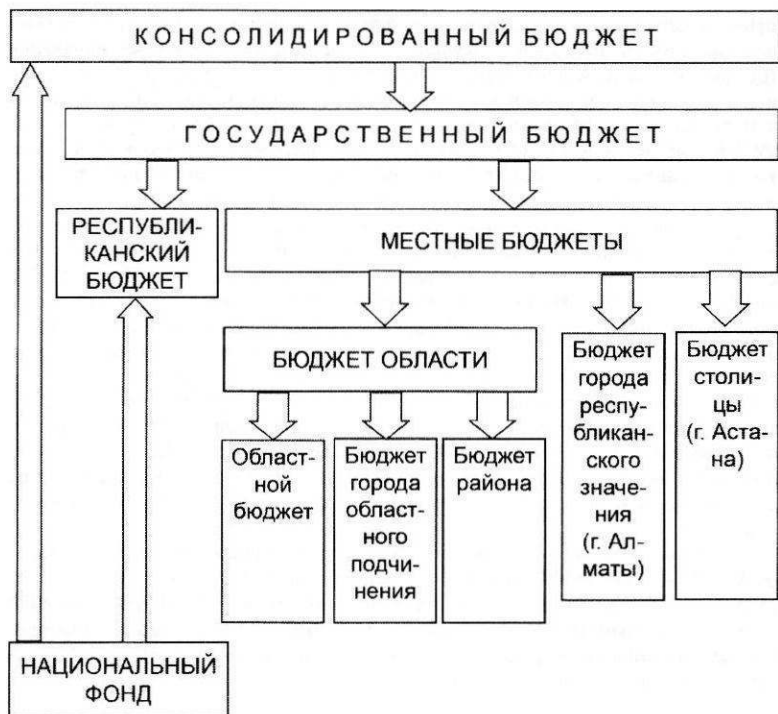


Схема 10. Состав бюджетной системы Республики Казахстан

В Республике Казахстан составляются *государственный и консолидированный бюджеты, бюджет области*, используемые в качестве аналитической информации и не подлежащие утверждению.

Государственный бюджет представляет собой свод республиканского и местных бюджетов без учета взаимопогашающих операций между ними.

В Бюджетном кодексе Республики Казахстан государственный бюджет представлен понятием *консолидированный бюджет* – бюджет который состоит из республиканского бюджета, бюджета области бюджетов города республиканского значения, столицы, поступлений в бюджет, направляемых в Национальный фонд Республики Казахстан. Консолидированный бюджет используется в качестве аналитической информации, не подлежащей утверждению.

Следует различать по аналогии с понятиями государственный бюджет и республиканский бюджет также *бюджет области* и *областной бюджет*: *бюджет области* – это сводный бюджет, объединяющий областной бюджет, бюджеты районов (городов областного значения) без учета взаимопогашаемых операций между ними, подлежащий утверждению. *Областным бюджетом*, (а также *бюджетами города республиканского значения, столицы*) являются централизованные финансовые ресурсы, формируемые за счет поступлений, определенных Бюджетным кодексом, и предназначенные для финансового обеспечения задач и функций местных государственных органов областного уровня, города республиканского значения, столицы, подведомственных им государственных учреждений и реализации государственной политики в соответствующей административно-территориальной единице.

В случае чрезвычайного или военного положения в Республике Казахстан вводится *чрезвычайный государственный бюджет*, который формируется на основе республиканского и местных бюджетов. Основанием для введения и прекращения действия чрезвычайного государственного бюджета является Указ Президента Республики Казахстан о введении и отмене на всей территории Республики Казахстан чрезвычайного или военного положения.

Бюджетная система основывается на принципах *единства, полноты, реальности, гласности*. В Бюджетном кодексе Республики Казахстан к этим общепринятым принципам добавлены принципы: транспарентности, последовательности, эффективности и результативности, приоритетности, ответственности, самостоятельности бюджетов.

1. *Принцип единства* означает степень организационно-экономической централизации бюджетной системы.

2. *Принцип полноты* означает сосредоточение в бюджете всех финансовых операций правительства, всех собираемых им доходов и производимых расходов, составление такого бюджета, где по каждой статье учитываются все поступления и затраты государства.

3. *Принцип реальности* необходим для предотвращения и устранения фальсификации бюджетных росписей. Он предусматривает правдивое отражение в бюджете финансовых операций государства, соответствие утвержденных сумм исполнению бюджетных назначений.

Таблица 2. Консолидированный бюджет Республики Казахстан

Код	Наименование подразделений классификации	Отчет 2013 г., млрд. тенге	в% к итогу по доходам или затратам	В% к ВВП (33,5 трлн тенге)
	I. ДОХОДЫ	9814,7	100,0	29,3
1	Налоговые поступления	8175,5	83,3	24,4
2	Неналоговые поступления	176,3	1,8	0,5
3	Поступления от продажи основного капитала	57,4	0,6	0,2
4	Поступления трансфертов	1405,5	14,3	4,2
	II. ЗАТРАТЫ	6852,7	100,0	20,4
01	Государственные услуги общего характера	382,1	5,6	1,1
02	Оборона	396,5	5,8	1,1
03	Общественный порядок, безопасность, правовая, судебная, уголовно-исполнительная деятельность	608,3	8,9	1,8
04	Образование	1237,4	18,0	3,7
05	Здравоохранение	795,1	11,6	2,4
06	Социальная помощь и социальное обеспечение	1359,7	19,8	4,1
07	Жилищно-коммунальное хозяйство	472,4	6,9	1,4
08	Культура, спорт, туризм и информационное пространство	258,4	3,8	0,8
09	Топливо-энергетический комплекс и недропользование	119,6	1,7	0,4
10	Сельское, водное, лесное, рыбное хозяйство, особо охраняемые природные территории, охрана окружающей среды и животного мира, земельные отношения	258,8	3,8	0,8
11	Промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность	32,2	0,5	0,1
12	Транспорт и коммуникации	511,4	7,5	1,5
13	Прочие	242,7	3,5	0,7
14	Обслуживание долга	178,1	2,6	0,5
	III. ЧИСТОЕ БЮДЖЕТНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	25,8		0,1
3	Бюджетные кредиты	93,1		0,3

5	Погашение бюджетных кредитов	67,3		0,2
	IV. САЛЬДО ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ	204,8		0,6
4	Приобретение финансовых активов	214,4		0,63
6	Поступления от продажи финансовых активов государства	9,7		0,03
	V. ДЕФИЦИТ (ПРОФИЦИТ) БЮДЖЕТА	2731,4		8,1
	VI. ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЕФИЦИТА (ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРОФИЦИТА) БЮДЖЕТА	-2731,4		- 8,1
7	ПОСТУПЛЕНИЕ ЗАЙМОВ	1103, 1		3,3
16	ПОГАШЕНИЕ ЗАЙМОВ	326,2		1,0
8	ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ ОСТАТКИ БЮДЖЕТНЫХ СРЕДСТВ	-3508,3		- 10,4

4. Принцип гласности означает требование публиковать данные о доходах и расходах бюджета в печати для ознакомления общественности составом и структурой бюджета, размерами дефицита и способами его покрытия (сокращение расходов, увеличение доходов, займы, эмиссия денег).

Условиями нормального и эффективного функционирования низовых – местных бюджетов являются *самостоятельность и сбалансированность*.

Самостоятельность бюджетов обеспечивают собственные и закрепленные законом источники доходов всех звеньев бюджетной системы и право использовать бюджетные средства по усмотрению соответствующего органа власти в пределах полномочий, определенных законами страны.

Сбалансированность бюджетов всех уровней может являться необходимым требованием бюджетно-финансовой политики. При рассмотрении и утверждении бюджетов соответствующими органами власти и управления могут устанавливаться предельные размеры дефицитов бюджетов.

В Бюджетном кодексе Республики Казахстан, помимо упомянутых общепризнанных принципов – единства, полноты, реальности (реалистичности), гласности (транспарентности) и условий, предусмотрены дополнительные принципы: последовательности, результативности, самостоятельности, преемственности, обоснованности, своевременности, единства кассы, эффективности, ответственности, адресности и целевого характера бюджетных средств; вместе с тем эти дополнения можно отнести к необходимым требованиям функционирования бюджетного механизма в ходе осуществления бюджетного процесса.

10.8. Бюджетный процесс

Бюджетный процесс – это регламентированная законодательством деятельность государственных органов по планированию, рассмотрению, утверждению, исполнению, уточнению, корректировке, ведению бухгалтерского учета и финансовой отчетности, государственному финансовому контролю, а также по планированию и использованию связанных грантов, бюджетному мониторингу и оценке результатов.

Бюджетный процесс в Республике Казахстан определяется Бюджетным кодексом, ежегодным Законом «О республиканском бюджете», иными законами Республики Казахстан, а также решениями органов исполнительной власти.

В бюджетном процессе используются следующие документы:

- 1) прогноз социально-экономического развития Республики или региона;
- 2) закон о республиканском бюджете, решение маслихата о местном бюджете;
- 3) стратегические планы государственных органов;
- 4) операционный план.

Стратегический план государственного органа разрабатывается каждые три года на пятилетний период на основе стратегических и программных документов Республики Казахстан, прогноза социально-экономического развития. Стратегический план государственного органа определяет стратегические направления, цели, задачи, показатели результатов деятельности государственного органа.

Для реализации стратегического плана государственный орган разрабатывает *операционный план*, который представляет собой документ, содержащий конкретные мероприятия государственного органа в текущем финансовом году, ответственных исполнителей и сроки осуществления этих мероприятий по достижению утвержденных целей, задач и показателей результатов деятельности государственного органа в соответствии со стратегическим планом во взаимосвязи с показателями результата бюджетных программ.

Планирование, исполнение бюджетов, составление отчетов об исполнении бюджетов являются функциями органов исполнительной власти, рассмотрение и утверждение – функции Парламента и местных представительных органов – маслихатов; контроль за исполнением бюджетов выполняют обе ветви власти. Функции Президента Республики Казахстан – определение основных направлений бюджетной политики страны, порядка разработки республиканского бюджета и отчета о его исполнении,

решение о введении чрезвычайного государственного бюджета, формирование Республиканской бюджетной комиссии, осуществление иных полномочий в соответствии с законами Республики Казахстан.

10.8.1. Разработка, рассмотрение и утверждение бюджетов

Республиканский бюджет ежегодно разрабатывается на плановый период соответственно Министерством экономики и бюджетного планирования, местные бюджеты – управлениями и отделами экономики областей, города республиканского значения, столицы, районов, городов областного подчинения.

Прогнозирование поступлений бюджетов осуществляется этими органами с учетом прогноза социально-экономического развития.

Для планирования расходов бюджета администраторы республиканских бюджетных программ в срок до 15 мая текущего финансового года представляют в центральный уполномоченный орган по государственному планированию проекты стратегических планов или проекты изменений и дополнений в стратегические планы, бюджетные заявки и проекты бюджетных программ.

Администраторы бюджетных программ, не разрабатывающие стратегические планы, в срок до 15 мая текущего финансового года представляют в центральный и местный уполномоченные органы по государственному планированию бюджетные заявки и проекты бюджетных программ.

Бюджетная заявка – совокупность документов, составляемых администратором бюджетных программ на очередной плановый период для обоснования объемов расходов.

Расходы бюджета подразделяются на *базовые расходы* и *расходы на новые инициативы*.

Базовыми расходами являются расходы постоянного характера, капитальные расходы, а также расходы на начатые (продолжающиеся) бюджетные инвестиционные проекты, концессионные проекты и выполнение принятых государственных концессионных обязательств.

Расходами постоянного характера являются расходы, связанные с выполнением государственных функций, полномочий и оказанием государственных услуг, выплатами трансфертов и другими обязательствами государства.

К расходам на новые инициативы относятся расходы, направленные на: реализацию новых приоритетных направлений социально-экономического развития в соответствии со стратегическими и программными документами, в последующем финансируемых по новым бюджетным программам;

увеличение базовых расходов, не связанное с изменением макроэкономических и социальных показателей, и предусматривающее дополнительные направления расходования бюджетных средств (расширение объема оказываемых государственных услуг) в рамках существующих бюджетных программ.

Министерство экономики и бюджетного планирования рассматривает проекты стратегических планов, бюджетные заявки администраторов бюджетных программ, показатели проектов бюджетных программ администраторов бюджетных программ.

Разногласия между администраторами бюджетных программ и центральным или местными уполномоченными органами по государственному планированию рассматриваются соответствующей бюджетной комиссией, которая вырабатывает по ним предложения.

Министерство экономики и бюджетного планирования составляет окончательный вариант проекта республиканского бюджета и вносит его на рассмотрение республиканской бюджетной комиссии.

Рассмотрение и определение окончательного варианта проекта республиканского бюджета завершаются не позднее 1 августа текущего финансового года.

Проект закона о республиканском бюджете вносится Правительством Республики Казахстан в Парламент Республики Казахстан не позднее 1 сентября.

Утверждение республиканского бюджета происходит в раздельном заседании палат путем последовательного рассмотрения вначале в Мажилисе, а затем в Сенате не позднее 1 декабря текущего финансового года.

В случае, если Парламентом Республики Казахстан до 1 декабря текущего года не будет принят закон о республиканском бюджете на предстоящий финансовый год, Президент Республики Казахстан вправе издать указ о *республиканском финансовом плане* на первый квартал предстоящего финансового года, который действует до утверждения Парламентом Республики Казахстан республиканского бюджета.

Правительством Республики Казахстан принимается *Постановление о реализации закона о республиканском бюджете* в двухнедельный срок со дня подписания Президентом Республики Казахстан закона о республиканском бюджете.

10.8.2. Исполнение бюджетов

Исполнением бюджета является выполнение комплекса мероприятий по обеспечению поступлений в бюджет, реализации бюджетных программ (подпрограмм), финансированию дефицита (использованию профицита) бюджета.

Для исполнения бюджета издается Постановление Правительства Республики Казахстан «*О реализации закона о республиканском бюджете*» на соответствующий финансовый год, в котором предусматриваются поручения по обеспечению своевременного исполнения бюджета уполномоченному органу (Министерству финансов), администраторам бюджетных программ.

Исполнение бюджета начинается 1 января и завершается 31 декабря текущего финансового года.

Исполнение бюджета осуществляется в пределах объемов бюджетных средств на соответствующий финансовый год, утвержденных законом о республиканском бюджете или решением маслихата о местном бюджете.

Основой исполнения бюджета являются:

- 1) Бюджетный кодекс;
- 2) Закон о республиканском бюджете и решения маслихатов о местных бюджетах;
- 3) указ о республиканском финансовом плане и решение местного исполнительного органа о местном финансовом плане на первый квартал очередного финансового года;

4) постановления Правительства Республики Казахстан или местных исполнительных органов о реализации закона о республиканском бюджете или решения маслихата о местном бюджете;

5) решения Правительства Республики Казахстан или местного исполнительного органа, принимаемые в ходе исполнения республиканского или местного бюджетов;

6) стратегические планы государственных органов;

7) соглашения о результатах по целевым трансфертам;

8) сводный план финансирования по обязательствам, сводный план поступлений и финансирования по платежам;

9) планы финансирования по обязательствам и платежам администраторов бюджетных программ;

10) индивидуальные планы финансирования по обязательствам и платежам государственных учреждений;

11) нормативные правовые акты, определяющие порядок исполнения бюджета.

Для исполнения бюджетов составляются, утверждаются и ведутся *сводные планы финансирования по обязательствам, сводные планы поступлений и финансирования по платежам* по республиканскому и местному бюджетам.

Государственными учреждениями разрабатываются *индивидуальные планы финансирования по обязательствам и платежам* государственных учреждений по функциональной и экономической классификациям расходов бюджета и передаются администраторам бюджетных программ для их утверждения и разработки *планов финансирования по обязательствам и платежам администраторов бюджетных программ*.

Указанные документы по исполнению бюджета разрабатываются и утверждаются на первый год планового периода.

Администраторы бюджетных программ вправе самостоятельно вносить изменения в планы финансирования по обязательствам и платежам, касающиеся специфик экономической классификации расходов и подпрограмм бюджетных программ и не изменяющие годовые и ежемесячные объемы расходов по бюджетной программе. Необходимые администраторам бюджетных программ изменения ежемесячных объемов расходов по бюджетной программе осуществляются через уполномоченный орган по исполнению бюджета.

Внесение изменений в индивидуальные планы финансирования по обязательствам и платежам государственных учреждений осуществляется администратором бюджетных программ по заявкам государственных учреждений.

Для централизованного осуществления бюджетных операций и ведения их учета в Национальном банке Республики Казахстан открывается *Единый казначейский счет*, а по поступлениям в иностранной валюте и ведения их учета – *счета по видам иностранных валют*.

Единый казначейский счет – счет, открываемый в Национальном банке Республики Казахстан для централизованного осуществления переводных операций и ведения их учета. Единый казначейский счет включает остатки средств *контрольных счетов наличности*.

Контрольный счет наличности предназначен для учета операций по поступлениям и произведенным платежам бюджетов всех уровней, государственных учреждений, Национального фонда, от спонсорской, благотворительной помощи для государственных учреждений.

Исполнение бюджета по поступлениям заключается в проведении уполномоченными органами (Министерством финансов, управлениями и комитетами финансов областей, городов, районов) комплекса мероприятий по обеспечению полноты и своевременности зачисления поступлений в бюджет.

Исполнение бюджета по поступлениям включает:

- 1) зачисление поступлений на единый казначейский счет;
- 2) распределение поступлений между республиканским, местными бюджетами и Национальным фондом Республики Казахстан;
- 3) возврат из бюджета излишне (ошибочно) уплаченных сумм либо их зачет в счет погашения задолженности.

Поступления в бюджет осуществляются в денежной форме и зачисляются в полном объеме на единый казначейский счет в соответствии с классификацией поступлений.

Исполнение бюджета по расходам заключается в использовании администраторами бюджетных программ и их подведомственными государственными учреждениями предназначенных им бюджетных средств в целях достижения заданных показателей деятельности государственных органов.

Исполнение бюджета по расходам включает в себя списание средств с единого казначейского счета в результате осуществления государственными учреждениями платежей и переводов в соответствии с зарегистрированными гражданско-правовыми сделками, заключенными в форме договора, и другими обязательствами.

Платежи осуществляются по обязательствам государственных учреждений на основании *счетов к оплате*. *Счет к оплате* – документ государственного учреждения, являющийся для территориального подразделения центрального уполномоченного органа по исполнению бюджета основанием для осуществления платежей и переводов денег в пользу получателя денег.

Комплекс мероприятий по обеспечению своевременности платежей в соответствии со сроками поступлений в бюджет называется *управлением бюджетными деньгами*.

Привлечение гарантированного трансферта из Национального фонда осуществляется в порядке, определяемом Правительством Республики Казахстан: при этом:

- 1) на основе прогноза по поступлениям в республиканский бюджет и остатков бюджетных средств на контрольном счете наличности республиканского бюджета определяются необходимые суммы гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет в рамках его объема на текущий финансовый год, утвержденного законом о республиканском бюджете;

- 2) направляется соответствующая заявка в Национальный банк Республики Казахстан о перечислении гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан в республиканский бюджет.

Все операции текущего финансового года, связанные с зачислением поступлений в бюджет и осуществлением платежей из бюджета, завершаются 31 декабря текущего финансового года. Поступления, зачисленные в бюджет после 31 декабря текущего финансового года, считаются поступлениями нового финансового года. Неиспользованные до конца 31 декабря текущего финансового года включительно остатки плановых назначений аннулируются.

Средства, оставшиеся не использованными по состоянию на конец отчетного периода, являются *остатками бюджетных средств на конец периода*. *Остатки бюджетных средств на начало года* – средства, оставшиеся не использованными по итогам исполнения бюджета за истекший финансовый год, по состоянию на 1 января очередного финансового года. Остатки бюджетных средств местных бюджетов не подлежат изъятию (перечислению) в вышестоящий бюджет. Остатки бюджетных средств на начало года могут использоваться посредством корректировки бюджета.

10.8.3. Уточнение, корректировка, мониторинг бюджетов и оценка результатов

В ходе исполнения бюджетов возможно *уточнение бюджетов* – изменение показателей бюджетов посредством внесения изменений и дополнений в закон о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год или в решение маслихата о местном бюджете на соответствующий финансовый год.

Уточнение бюджета производится в обязательном порядке в случаях:

- 1) необходимости устранения ситуаций, угрожающих политической, экономической, экологической и социальной стабильности Республики Казахстан;
- 2) принятия или изменения законодательных актов Республики Казахстан, предусматривающих сокращение поступлений или увеличение расходов бюджета;
- 3) снижения поступлений бюджета в ходе его исполнения на сумму свыше 10% от их годового утвержденного объема;
- 4) выделения дополнительных и изменения объемов выделенных целевых трансфертов и бюджетных кредитов из вышестоящего бюджета.
- 5) прекращения действия чрезвычайного государственного бюджета, увеличения резерва Правительства, возврата неиспользованных или недоиспользованных в текущем финансовом году сумм целевых трансфертов.

Понятие *корректировка бюджета* – изменение показателей бюджета на основании постановлений Правительства Республики Казахстан, местных исполнительных органов и иных нормативных правовых актов посредством внесения изменений и дополнений в сводный план поступлений и финансирования по платежам, сводный план финансирования по обязательствам на очередной финансовый год.

Корректировка бюджетов осуществляется в случаях:

- 1) образования, ликвидации, реорганизации, изменения функций центральных государственных органов, исполнительных органов, финансируемых из местного бюджета, и подведомственных им государственных учреждений;
- 2) распределения между различными администраторами бюджетных программ средств бюджетной программы, утвержденной в бюджете в составе бюджетных программ определенного администратора бюджетных программ;
- 3) использования в текущем финансовом году для финансирования бюджетных программ развития не перечисленную за истекший финансовый год сумму гарантированного трансферта из Национального фонда Республики Казахстан;
- 4) обслуживания и погашения основного долга по полученным займам, а также финансирования неоплаченной части зарегистрированных обязательств

прошедшего финансового года по бюджетным программам развития и текущим бюджетным программам, предусматривающим приобретение активов и других товаров и услуг со сроком изготовления и поставки более одного финансового года;

5) постановления Правительства о проведении секвестра.

Секвестр – специальный механизм, предусматривающий сокращение расходов бюджетных средств в случаях, когда при исполнении бюджетов утвержденные поступления недопоступают в бюджеты, в результате чего становится невозможным финансирование в полном объеме утвержденных бюджетных программ. Секвестр бюджетных программ на сумму менее 10% от их годового утвержденного объема может осуществляться по решению Правительства Республики Казахстан или местного исполнительного органа, на сумму свыше 10% на основании закона или решения маслихата.

Мониторинг исполнения бюджета – регулярный и систематический сбор, отслеживание и анализ показателей исполнения бюджета, осуществляемые с целью выявления причин несвоевременного принятия обязательств, несвоевременного проведения платежей по бюджетным программам, составления прогнозов исполнения поступлений и расходов бюджета, а также данных по показателям результата, определенным в бюджетных программах администраторов бюджетных программ.

Оценка результатов – комплексная и объективная оценка влияния деятельности государственного органа на развитие экономики страны или региона, отдельно взятой отрасли (сферы) экономики, общества, анализ достижения показателей результатов деятельности государственного органа, в том числе оценка планирования и выполнения стратегического плана и бюджетных программ. При проведении оценки результатов используется информация неправительственных организаций (общественных объединений) о качестве предоставления государственных услуг, полученной на основании опроса их получателей.

Оценка результатов включает:

1) анализ правильности выбора показателей результатов, ясности и четкости их изложения, правильности планирования ресурсов, необходимых для реализации бюджетной программы;

2) анализ степени достижения показателей результатов, определенных в стратегических планах и бюджетных программах государственных органов;

3) оценку соответствия полученных результатов стратегическим целям и задачам стратегического плана государственного органа;

4) оценку соответствия достигнутых результатов интересам и потребностям получателей государственных услуг;

5) анализ причин недостижения стратегических целей и показателей результатов;

6) рекомендации по улучшению деятельности государственного органа, увеличению, сокращению объемов финансирования бюджетных программ либо их исключению из бюджета.

При проведении оценки результатов используется информация неправительственных организаций (общественных объединений) о качестве предоставления государственных услуг, полученная на основании опроса их получателей.

10.8.4. Отчеты об исполнении бюджетов

Министерство финансов Республики Казахстан представляет *отчеты об исполнении государственного, консолидированного, республиканского* ежемесячно по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным, в Правительство Республики Казахстан, Министерство экономики и бюджетного планирования и уполномоченный орган по внутреннему контролю; ежеквартально – в Администрацию Президента Республики Казахстан, отчет об исполнении республиканского бюджета – в Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета.

Центральные исполнительные органы, непосредственно подчиненные и подотчетные Президенту Республики Казахстан, ежегодно в срок до 15 февраля текущего финансового года, представляют *Отчет о реализации стратегического плана* в Администрацию Президента Республики Казахстан, Министерство экономики и бюджетного планирования, Министерство финансов и в органы, уполномоченные на проведение оценки результатов; а центральные исполнительные органы, входящие в структуру Правительства Республики Казахстан, – в Правительство Республики Казахстан, Министерство экономики и бюджетного планирования, Министерство финансов и в органы, уполномоченные на проведение оценки результатов.

Министерство финансов Республики Казахстан не позднее 25 марта года, следующего за отчетным, представляет *годовой отчет об исполнении республиканского бюджета* за истекший финансовый год в Правительство Республики Казахстан и органы государственного финансового контроля.

Годовой отчет об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год с приложениями представляется Правительством Республики Казахстан ежегодно не позднее 20 апреля текущего года в Парламент Республики Казахстан и Счетный комитет по контролю за исполнением республиканского бюджета. Парламент Республики Казахстан рассматривает *годовой отчет* Правительства Республики Казахстан об исполнении республиканского бюджета за истекший финансовый год после получения отчета Счетного комитета об исполнении республиканского бюджета последовательно – вначале в Мажилисе, затем в Сенате. После обсуждения в Парламенте Республики Казахстан годовые отчеты Правительства Республики Казахстан и Счетного комитета по контролю за исполнением республиканского бюджета об исполнении республиканского бюджета за отчетный финансовый год утверждаются на совместном заседании палат Парламента.

10.9. Сущность, организация и значение местных финансов

Местные финансы представляют собой экономические отношения, посредством которых местные органы управления мобилизуют, распределяют и используют в соответствии с возложенными на них функциями часть общественного продукта в денежной форме. Местные финансы являются важной составля-

ющей финансовой системы государства. Они включают местные бюджеты, специальные внебюджетные фонды и финансы хозяйствующих субъектов, находящиеся в собственности местных органов управления.

Структура и направление местных финансов определяются функциями местных органов власти и управления – маслихатов (собраний депутатов), местной администрации и местного самоуправления.

В настоящее время в условиях рыночных отношений сфера деятельности местных органов расширяется и они приобретают значительную самостоятельность в решении проблем социального, экономического, экологического, демографического характера.

На местные органы управления возложены важные задачи по претворению в жизнь социальных программ государства.

Финансирование мероприятий по обслуживанию населения в основном осуществляется за счет местных финансовых ресурсов. Отрасли социально-бытовой инфраструктуры предоставляют населению услуги за счет фондов, которые в подавляющей части формируются из бюджетных средств.

Финансовые отношения в местном звене регулируются Законом «О местном государственном управлении», «Бюджетным кодексом Республики Казахстан», ежегодным «Законом о Республиканском бюджете» и другими законами о хозяйственной и финансовой деятельности.

Важная роль в местных финансах принадлежит местным бюджетам, являющихся финансовой базой многогранной деятельности местных органов власти и управления.

Местные бюджеты (областей, городов, районов) в Казахстане занимают по доходам 51,5%, а по затратам – 47,2% от объемов средств государственного бюджета (2013 г.). Согласно Бюджетному кодексу Республики Казахстан, местный бюджет включает областной бюджет, бюджет города республиканского значения, столицы, бюджет района (города областного значения).

Местными бюджетами (областным бюджетом, бюджетом города республиканского значения, района (города областного значения) столицы) являются централизованные финансовые ресурсы, формируемые за счет поступлений, определенных бюджетным законодательством, и предназначенные для финансового обеспечения задач и функций государственных органов соответствующего уровня, подведомственных им государственных

учреждений и реализации государственной политики в соответствующей административно-территориальной единице.

В бюджетном виде организации финансовых отношений сосуществуют две тенденции:

централизация системы форм и методов управления движением финансовых ресурсов как отражение более общего процесса развития централизованных начал в управлении экономикой с целью выхода из кризиса и стабилизации;

децентрализация финансов с усилением функций местных органов власти и управления в формировании и использовании финансовых фондов.

Вторая тенденция обосновывается приближенностью местных органов к местным условиям, их большей заинтересованностью в социально-экономическом развитии территорий.

В странах с развитой рыночной экономикой перераспределение национального дохода через бюджет осуществляется на основе теории *«фискального федерализма»*.

Суть теории состоит в том, что все государственное хозяйство в целом (все предприятия, учреждения и административные структуры, входящие в государственный сектор экономики) представляет собой многоуровневую систему, где существует разделение функций управления между уровнями и юридическое подчинение их по вертикали.

Политика фискального федерализма направлена на снижение финансовой зависимости местных органов управления от центра. Это путь к снижению дефицита не только местных бюджетов, но и государственного бюджета в целом, путь к реальной самостоятельности в решении местных социальных проблем. Он достигается за счет развития налоговой автономии регионов, предоставления им прав по взиманию местных надбавок к общегосударственным налогам или назначению собственных налогов (экологические, поимущественные, на наследство, на потребление). При этом сокращается трансфертное финансирование из центрального бюджета, не заинтересовывающее местные органы в эффективном использовании средств, лишаящее их финансовой самостоятельности.

Опыт развития территориального управления в других странах подтверждает необходимость децентрализации управления, предоставления местным органам власти больших прав в решении социальных и экономических проблем развития подведомственных территорий. Применительно к условиям унитарного государства – Казахстану термин фискальный федерализм может быть трансформирован в *«фискальный регионализм»* при сохранении сути понятия.

До 1994 года в Казахстане было 3045 местных бюджетов: в связи с проведенной централизацией бюджетной системы с начала 1994 года были ликвидированы 2500 местных бюджетов – сельских, поселковых, аульных. Существенно ограничены финансовые возможности районного звена в мобилизации и использовании финансовых ресурсов. В аспекте вышеназванных тенденций мирохозяйственного развития бюджетных систем процессы централизации бюджетной системы в Казахстане можно отнести к вынужденным мерам, вызванным постоянным поиском оптимального соответствия бюджетно-финансовой сферы экономическому и социальному реформированию.

10.9.1. Поступления и расходы местных бюджетов

Структура местных бюджетов аналогична структуре республиканского бюджета. Соотношение между отдельными категориями поступлений в местные бюджеты, в среднем по Казахстану, по данным таблицы 3 сложилось с преобладанием трансфертов из республиканского бюджета (58,8%); налоговые поступления составили 38,6%, из которых преобладает индивидуальный подоходный налог – 15,0%, социальный налог – 11,6%.

В бюджетах некоторых субвенциальных областей трансферты занимают значительное место: в Шымкентской – 81,9%, Жамбылской – 80,5%, Северо-Казахстанской – 77,0%, Акмолинской – 74,1%, Кызылординской – 72,0%, Восточно-Казахстанской – 71,5%. Алматинской – 68,4%, поскольку собственных налоговых и других поступлений не хватает для достижения приемлемого уровня финансирования социально-экономических потребностей. Это связано с тем, что в таких областях имеется узкая налоговая база, представленная маломощными хозяйствующими субъектами, фискальный потенциал которых невелик.

В этом аспекте является актуальной проблема перераспределения поступлений через республиканский бюджет посредством механизма бюджетных изъятий и субвенций, то есть требуется отработка данного механизма на объективных началах.

Проблемы местных бюджетов состоят также в том, что отрасли хозяйства, составляющие их собственность (жилищное хозяйство, учреждения культуры и искусства, коммунальная инфраструктура – водопровод, транспорт, служба очистки и др.), являются или низкорентабельными, или убыточными и поглощают значительную часть средств местных бюджетов. При разделении собственности на республиканскую и коммунальную в ведение местных органов власти были переданы убыточные предприятия или приносящие небольшие доходы.

В областном бюджете на соответствующий финансовый год предусматривается резерв для кредитования бюджетов районов (города областного значения) в случае прогноза в текущем финансовом году дефицита наличности их бюджетов.

В затратах местных бюджетов (таблица 3) преобладает финансирование социальной инфраструктуры – образования, здравоохранения, социальной защиты населения (48,4%), из экономических отраслей (15,8% от всех расходов) – транспорта и коммуникации (7,1%).

Таблица 3. Состав и структура исполнения местных бюджетов Республики Казахстан в 2013 г. (отчет)

Наименование подразделений классификации	Сумма, млрд тенге	В% к итогу по доходам или затратам	В% к показателям госбюджета
I. ДОХОДЫ	3284,4	100,0	51,5
Налоговые поступления	1268,4	38,6	26,5
из них:			
индивидуальный подоходный налог	493,0	15,0	100,0

социальный налог	380,5	11,6	100,0
акцизы	70,0	2,1	67,6
налоги на собственность	148,4	4,5	76,7
другие налоги	324,9	9,9	14,1
Неналоговые поступления	41,2	1,2	29,1
Поступления от продажи основного капитала	47,2	1,4	84,1
Поступления трансфертов	1927,6	58,8	137,1
II. ЗАТРАТЫ	3233, 4	100,0	47,2
1. Государственные услуги общего характера	98,1	3,0	25,7
2. Оборона	14,4	0,4	3,6
3. Общественный порядок, безопасность, правовая, судебная, уголовноисполнительная деятельность	118,1	3,7	19,4
4. Образование	926,6	28, 7	74,9
5. Здравоохранение	522, 5	16,2	65,7
6. Социальная помощь и социальное обеспечение	113,9	3,5	8,4
7. Жилищно-коммунальное хозяйство	468,1	14,5	99,1
8. Культура, спорт, туризм и информационное пространство	173,1	5,4	67,0
9. Топливо-энергетический комплекс и недропользование	106,2	3,3	88,8
10. Сельское, водное, лесное, рыбное хозяйство, особо охраняемые природные территории, охрана окружающей среды и животного мира, земельные отношения	153, 0	4,7	59,1
11. Промышленность, архитектурная, градостроительная и строительная деятельность	22,4	0,7	69,6
12. Транспорт и коммуникации	229,5	7,1	44,9
13. Прочие	132,7	4,1	54,7
14. Обслуживание долга	1,0	0,0	0,6
15. Трансферты	153,7	4,7	-
III. ЧИСТОЕ БЮДЖЕТНОЕ КРЕДИТОВАНИЕ	29,8		-
Бюджетные кредиты	32,9		35,3
Погашение бюджетных кредитов	3,0		4,4
IV. САЛЬДО ПО ОПЕРАЦИЯМ С ФИНАНСОВЫМИ АКТИВАМИ	46,3		22,6
Приобретение финансовых активов	46,9		21,9
Поступления от продажи финансовых активов государства	0,6		6,2
V. ДЕФИЦИТ (ПРОФИЦИТ) БЮДЖЕТА	-25,1		-3,6

VI. ФИНАНСИРОВАНИЕ ДЕФИЦИТА (ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ПРОФИЦИТА) БЮДЖЕТА	25,1	2,9
ПОСТУПЛЕНИЕ ЗАЙМОВ	44,7	5,7
ПОГАШЕНИЕ ЗАЙМОВ	19,6	8,9

Функциональная группа – расходы на оборону – означает финансирование затрат на гражданскую оборону (при чрезвычайных событиях) и военкоматов.

Удельный вес расходов на трансферты – изъятия средств из местных бюджетов для передачи вышестоящему бюджету (в данном случае республиканскому) составил 4,7% (в 2010 г. – 10,7%). Бюджетные изъятия совершаются в областях, которые в связи с более высоким экономическим уровнем развития или по природным условиям, имеют налоговую базу выше средней по стране и, соответственно, более высокий уровень налоговых поступлений. Как субвенции, так и изъятия используются для выравнивания уровня социально-экономического развития административно-территориальных единиц.

Что касается доли расходов местных бюджетов в расходах государственного бюджета по отдельным функциональным группам, то по направлениям финансирования социально-бытовой инфраструктуры она занимает преобладающее место, например: жилищно-коммунальное хозяйство – 99,1%; образование – 74,9%; здравоохранение – 65,7% (в 2009 г. – 85,7%); культура, спорт, информационное пространство – 67,0%;

Расходы на социальное обеспечение и социальную помощь занимают относительно небольшой удельный вес – 3,5%, что объясняется их преимущественным администрированием вышестоящим уровнем управления.

Довольно значительны объемы расходов по другим группам:
управление (государственные услуги общего характера) – 25,7%;
общественный порядок и безопасность – 19,4%.

Финансирование экономики в целом составляет в расходной части местных бюджетов – 15,8% (по удельному весу в государственном бюджете – 55,4%), но в обоих случаях преобладает вид деятельности «Транспорт и коммуникации» – 7,1% и 44,9% соответственно.

Состав и структура поступлений и расходования средств на местном уровне зависит от факторов, определяющих степень социально-экономического развития административно-территориальной единицы: наличия производственных объектов, природных ресурсов, объектов социальной и бытовой инфраструктуры, статуса единицы, плотности населения, природно-климатических условий и т.д.

10.9.2. Бюджетный процесс в местном звене

Этот процесс осуществляется согласно Бюджетному кодексу, которым установлено распределение полномочий органов власти и управления – маслихата и акимата области, города республиканского значения, столицы, района (города областного значения).

Порядок *разработки проектов местных бюджетов* определяется Правительством Республики Казахстан.

В бюджетном процессе местного уровня используются следующие документы:

- 1) прогноз социально-экономического развития региона;
- 2) решение маслихата о местном бюджете;
- 3) стратегические планы государственных органов;
- 4) операционные планы.

Прогнозирование поступлений бюджета осуществляется департаментами (управлениями и отделами) экономики административно-территориальных единиц с учетом прогноза социально-экономического развития.

Местным исполнительным органом (акиматом) утверждается *Стратегический план исполнительного органа, финансируемого из местного бюджета*, для реализации которого государственный орган разрабатывает *операционный план*.

Прогноз социально-экономического развития разрабатывается местными управлениями и отделами экономики акиматов на скользящей основе на пятилетний период с учетом стратегических и программных документов и ежегодного послания Президента Республики Казахстан ка народу Казахстана о положении в стране и об основных направлениях внутренней и внешней политики Республики.

Для *планирования расходов бюджета* администраторы бюджетных программ представляют в управления и отделы экономики акиматов в срок до 15 мая текущего финансового года – бюджетные заявки, проекты стратегических планов или проекты изменений и дополнений в стратегические планы и предложения по приоритетным бюджетным инвестициям.

Аналогично республиканскому уровню расходы местного бюджета подразделяются на *базовые расходы и расходы на новые инициативы* (см. 10.8.1).

Местные управления и отделы экономики акиматов рассматривают проекты стратегических планов или проекты изменений и дополнений в стратегические планы и бюджетные заявки администраторов бюджетных программ.

Рассмотрение и определение *проекта областного бюджета, бюджетов города республиканского значения, столицы* завершаются не позднее 15 сентября текущего финансового года, а *проекта бюджета района (города областного значения)* завершаются не позднее 1 октября текущего финансового года.

Проект областного бюджета, бюджета города республиканского значения, столицы вносится местным акиматом в соответствующий маслихат не позднее 15 октября текущего финансового года, а проект бюджета района (города областного значения) – местным акиматом района (города областного значения) в соответствующий маслихат не позднее 1 ноября текущего финансового года.

Областной бюджет, бюджеты города республиканского значения, столицы утверждаются соответствующими маслихатами не позднее двухнедельного срока после подписания Президентом Республики Казахстан закона о республиканском бюджете.

Бюджет района (города областного значения) утверждается маслихатом не позднее двухнедельного срока после подписания решения областного маслихата об утверждении областного бюджета.

При разработке местных бюджетов в силу их непредвиденности и требующих безотлагательного финансирования в текущем финансовом году предусматриваются *резервы местных исполнительных органов*. Общий объем резерва местного исполнительного органа не должен превышать 2% от объема поступлений соответствующего местного бюджета без учета трансфертов и займов.

Исполнение местных бюджетов обеспечивается местными акиматами в пределах объемов бюджетных средств на соответствующий финансовый год, утвержденных решением маслихата о местном бюджете.

Постановление местного исполнительного органа (акимата) *о реализации решения маслихата о местном бюджете* принимается в двухнедельный срок после утверждения маслихатом местного бюджета.

Счета по обслуживанию кассового исполнения бюджета аналогичны счетам, применяемым при исполнении республиканского бюджета (см. 10.8.2).

Исполнение бюджета по поступлениям заключается в проведении местным управлениями и отделами финансов в соответствии с законодательством Республики Казахстан комплекса мероприятий по обеспечению полноты и своевременности зачисления поступлений в бюджет.

Исполнение бюджета по расходам заключается в использовании администраторами бюджетных программ и их подведомственными государственными учреждениями предназначенных им бюджетных средств, в соответствии с требованиями Бюджетного кодекса, соответствующих нормативных правовых актов и в целях достижения заданных показателей деятельности государственных органов.

Остатки бюджетных средств местных бюджетов не подлежат изъятию (перечислению) в вышестоящий бюджет.

Уточнение местного бюджета в ходе его исполнения осуществляется на основании предложений соответствующего акимата и (или) депутатов маслихата в соответствии с Бюджетным кодексом. Предложения по уточнению бюджета рассматриваются соответствующей бюджетной комиссией.

При исполнении местных бюджетов может быть применен *секвестр*, подобно ситуации в республиканском бюджете (см. 10.8.3).

Возможна также *корректировка бюджетов* посредством внесения изменений и дополнений в сводный план поступлений и финансирования по платежам, сводный план финансирования по обязательствам на очередной финансовый год.

Местными управлениями и отделами финансов, администраторами бюджетных программ осуществляется *бюджетный мониторинг*.

Местные управления и отделы финансов ежемесячно по состоянию на первое число месяца, следующего за отчетным, представляют *отчеты об исполнении местных бюджетов* в акиматы, ревизионные комиссии области, города республиканского значения, столицы, управления и отделы экономики, а также в Министерство финансов.

Местные управления финансов области, города республиканского значения, столицы не позднее 1 апреля года, следующего за отчетным (а местные отделы финансов района (города областного значения) не позднее 1 марта), представляют *годовые отчеты об исполнении местных бюджетов* за истекший финансовый год в соответствующие акиматы, управления и отделы экономики и ревизионные комиссии области, города республиканского значения, столицы.

Акиматы представляет годовые отчеты об исполнении бюджетов в соответствии с требованиями маслихатов для утверждения.

В бюджетных системах многих стран принято разделение доходов бюджетов разных уровней на *закрепленные* и *регулирующие*. *Закрепленные*, или *собственные* доходы – средства, постоянно или длительно (несколько лет) поступающие

в бюджет административно-территориальной единицы на законодательной основе полностью или в фиксированной доле. *Регулирующими* являются денежные средства, передаваемые из вышестоящего бюджета в виде процентных отчислений от их доходов, нижестоящему бюджету целью сбалансирования доходов и расходов нижестоящего бюджета. Перечень регулирующих доходов может меняться при разработке вышестоящего бюджета на новый бюджетный год или на основе постановления, распоряжения уполномоченного на такие действия органа. К закрепленным доходам местных бюджетов относятся так называемые «местные налоги», центральных бюджетов – «общегосударственные налоги». *«Бюджетное регулирование»* проводится путем передачи части поступлений от общегосударственных налогов и доходов на территориальный уровень при недостатке собственных доходных источников для полного выполнения территориальными органами возложенных на них функций. В Казахстане, с отменой разделения налогов на общегосударственные и местные, не используются термины «закрепленные» и «регулирующие» доходы или налоги, хотя фактически закрепление доходов сохранилось, как и процесс бюджетного регулирования в форме субвенций, бюджетных изъятий, средств, передаваемых по взаимным расчетам, и др. трансфертов.

10.10. Финансы специальных экономических зон

В рыночной экономике получили распространение своеобразные организационно-экономические методы развития административно-территориальных единиц посредством более широкой либерализации экономической и социальной деятельности на их территориях. Эти методы получили значительное развитие в странах, избравших рыночный путь развития экономики в виде *свободных или специальных экономических зон*. Степень свободы экономической деятельности может быть разной, поэтому в названиях могут быть варианты: зона свободной торговли, свободная таможенная зона, субзона и т.д.; крайним вариантом экономической либерализации является оффшорная зона или территория.

Специальная (свободная) экономическая зона (СЭЗ) представляет собой специально выделенную территорию с определенными административными границами и особым правовым режимом, создаваемую в целях ускоренного развития регионов и решения социальных проблем, привлечения иностранного капитала, прогрессивной зарубежной технологии и управленческого опыта для ускоренного социально-экономического развития территории зоны, повышения эффективности предпринимательской деятельности, создания высокоэффективных и конкурентоспособных производств.

В Казахстане специальные экономические зоны создаются на срок до двадцати пяти лет.

Создание СЭЗ направлено на оздоровление экономики региона, на решение важных макроэкономических задач: стабилизацию производства и его расширение, модернизацию хозяйства, насыщение внутреннего рынка высококачественными товарами. Привлекая дополнительный иностранный капитал и передовую технологию, появляется возможность расширить занятость населения, повысить квалификацию местной рабочей силы, приобрести опыт в области маркетинга и менеджмента.

На территории СЭЗ допускаются любые виды хозяйственной, финансовой и иной деятельности отечественных и иностранных юридических лиц и граждан, за исключением тех видов, которые запрещены законодательством. Отечественные юридические лица в зоне являются самостоятельными и независимыми от ведомственной подчиненности, кроме относящихся к энергетическим и транспортным системам. Юридические лица, расположенные вне зоны, могут создавать свои филиалы и новые предприятия на территории зоны.

Решение о создании специальной экономической зоны и *приоритетных видах деятельности*, соответствующих целям создаваемой специальной экономической зоны, принимается Президентом Республики Казахстан по представлению Правительства.

В Казахстане специальные экономические зоны создаются на срок до двадцати пяти лет.

Орган управления специальной экономической зоны – *управляющая компания* или *государственное учреждение* местного исполнительного органа; управляющая компания – юридическое лицо, создаваемое в организационно-правовой форме акционерного общества для обеспечения функционирования специальной экономической зоны.

Учредителями управляющей компании в случае создания специальной экономической зоны по их инициативе могут выступать следующие лица:

- 1) Правительство Республики Казахстан;
- 2) местные исполнительные органы;
- 3) негосударственные юридические лица;
- 4) иностранные юридические лица, имеющие опыт управления специальными экономическими зонами.

Финансирование деятельности органа управления специальной экономической зоны, создаваемого в организационно-правовой форме государственного учреждения, осуществляется из соответствующего бюджета; финансирование деятельности управляющей компании осуществляется за счет:

- 1) вознаграждения за услуги, предоставляемые управляющей компанией участникам зоны;

- 2) целевого заемного финансирования;
- 3) доходов от сдачи в аренду или субаренду объектов инфраструктуры, земельных участков, а также иного имущества;
- 4) иных не запрещенных законодательством Казахстана доходов от деятельности управляющей компании.

Налогообложение на территории зоны осуществляется в соответствии с налоговым законодательством Казахстана. При определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, сумма исчисленного налога уменьшается на 100%. Уменьшение суммы налога применяется также при исчислении сумм авансовых платежей по этому налогу.

По объектам налогообложения, расположенным на территории специальной экономической зоны и используемым при осуществлении видов деятельности, соответствующих целям создания специальной экономической зоны, применяются:

- 1) коэффициент 0 к соответствующим ставкам при исчислении земельного налога и платы за пользование земельными участками;
- 2) ставка 0 процента к среднегодовой стоимости объектов налогообложения при исчислении налога на имущество.

Реализация на территории специальной экономической зоны товаров, полностью потребляемых при осуществлении деятельности, отвечающей целям создания специальных экономических зон, по перечню товаров, определенных Правительством Республики Казахстан, облагается налогом на добавленную стоимость по нулевой ставке.

На территории СЭЗ действует *режим свободной таможенной зоны*.

Таким образом, в СЭЗ создаются благоприятные условия для развертывания разнообразной предпринимательской деятельности во всех сферах бизнеса.

Практика функционирования СЭЗ в других государствах показывает, что структура зон способна саморазвиваться, активно воспринимая происходящие в мировой экономике изменения и в свою очередь положительно влиять на экономику собственного государства. Наиболее эффективны зоны, где есть опыт работы совместных предприятий, есть проекты высокой готовности, развиты инфраструктура и транспортные системы, имеются границы с зарубежными государствами.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается экономическая природа государственного бюджета?
2. В чем состоит специфика бюджетных отношений?
3. Перечислите формы выражения понятия «государственный бюджет».
4. В чем заключается роль государственного бюджета в общественном производстве?
5. Охарактеризуйте состав и структуру доходов и расходов государственного бюджета Республики Казахстан.
6. Каково значение и в чем состоят особенности бюджетной классификации?
7. Что понимается под межбюджетными отношениями и какими способами они регулируются?
8. Изложите распределение поступлений и расходов бюджетов.

9. Что означает понятие «баланс бюджета» и связанные с ним состояния бюджета?

10. Какие факторы вызывают бюджетный дефицит?

11. Какие имеются концепции бюджетной политики в связи с бюджетным дефицитом?

12. Какие применяются способы покрытия бюджетного дефицита?

13. Что представляет собой бюджетная система и чем определяется ее состав?

14. Что означает «бюджетное устройство»?

15. Какие принципы положены в основу устройства бюджетной системы?

16. Что представляет собой бюджетный процесс и какие этапы он включает?

17. Как осуществляется бюджетный процесс?

18. Как распределяются расходы между уровнями управления местными бюджетами в Казахстане?

19. Изложите порядок бюджетного процесса по местным бюджетам в Республике Казахстан.

20. Что представляют собой специальные (свободные) экономические зоны?

ГЛАВА 11. ГОСУДАРСТВЕННЫЕ ВНЕБЮДЖЕТНЫЕ ФОНДЫ

11.1. Сущность внебюджетных фондов

Внебюджетные фонды – важное звено финансовой системы государства. Они представляют *совокупность денежных ресурсов, используемых государством на строго определенные цели и имеющие законодательно или нормативно закрепленные источники формирования*. Как *экономическая категория* внебюджетные фонды являются отношениями по перераспределению национального дохода для централизации финансовых ресурсов, направляемых на финансирование целевых потребностей государства и хозяйственных структур.

Функционирование специальных внебюджетных фондов параллельно с государственным бюджетом позволяет дифференцировать финансовые отношения, сориентировать часть их в узкоспециализированных сферах, достичь свособразной диверсификации этих отношений в разных направлениях финансовой деятельности.

Классифицируются внебюджетные фонды по следующим признакам:

по целевому признаку – на социальные, экономические, научно-исследовательские, природоохранные (экологические), миграционные, содействия правопорядку, культурного назначения и другие;

по уровню управления – на межгосударственные, государственные и региональные (местные).

Через внебюджетные фонды перераспределяются значительные объемы финансовых ресурсов: масштабы перераспределения в Республике Казахстан достигли порядка 18% валового внутреннего продукта страны (с учетом Национального фонда и государственных институтов развития).

Возникновение внебюджетных фондов начиная с 1991 г диктовалось потребностями социально-экономического развития: необходимо было обособить часть государственных финансовых ресурсов на строго функциональные цели, разгрузить государственный бюджет от несвойственных расходов, отчасти снизить его дефицит. С 1998 г функционирование государственных внебюджетных фондов в Казахстане было приостановлено в связи с изменением финансовой политики в сторону централизации финансовых ресурсов государства: средства

фондов были консолидированы в республиканском бюджете. Однако мировая практика подтверждает эффективность децентрализации и автономного формирования и использования государственных финансовых ресурсов для оперативного управления ими при обеспечении надлежащего контроля за расходованием средств со стороны общества. Поэтому внебюджетные фонды снова постепенно начали возрождаться в связи с происходящими социально-экономическими процессами: реформированием пенсионной системы (формирование Государственного накопительного пенсионного фонда, 1998 год), выполнением Стратегии индустриально-инновационного развития (Казахстанский инвестиционный фонд, Национальный инновационный фонд, 2003 год), необходимостью накопления нефтяных доходов (Национальный фонд Республики Казахстан, 2001 год), внедрением системы социального страхования (Государственный фонд социального страхования, 2005 год), развитием малого бизнеса (Фонд развития малого предпринимательства, 1997 год).

11.2. Внебюджетные фонды социального назначения

Государственные внебюджетные социальные фонды предназначены для формирования и использования целевых денежных средств на удовлетворение разнообразных социальных потребностей. Их состав, направленность, определяются проводимой социальной политикой государства, ее целями на данном этапе развития общества, а также возможностями экономики.

11.2.1. Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ)

Единый накопительный пенсионный фонд (ЕНПФ) – юридическое лицо, осуществляющее деятельность по привлечению пенсионных взносов вкладчиков и пенсионные выплаты получателям в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан, а также осуществляющее деятельность по формированию пенсионных активов и инвестирующее их в государственные ценные бумаги, депозиты банков, ценные бумаги международных финансовых организаций.

Кроме Единого накопительного пенсионного фонда в Казахстане, акционером которого является Правительство Республики Казахстан, функционируют *добровольные накопительные пенсионные фонды*.

Вкладчик обязательных пенсионных взносов – физическое лицо, имеющее индивидуальный пенсионный счет в едином накопительном пенсионном фонде.

Назначение пенсионных выплат производится – мужчинам по достижении 63 лет, женщинам по достижении 58 лет¹.

Обязательные пенсионные взносы – деньги, вносимые в единый накопительный пенсионный фонд в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

От уплаты обязательных пенсионных взносов в накопительные пенсионные фонды освобождаются лица, достигшие пенсионного возраста. Обязательные пенсионные взносы, подлежащие уплате в накопительные пенсионные фонды, устанавливаются в размере 10% от ежемесячного дохода работника, принимаемого для исчисления пенсионных взносов. При этом ежемесячный доход, принимаемый для исчисления обязательных пенсионных взносов, не должен превышать 75% от 41-кратного размера месячного расчетного показателя. Для некоторых категорий (силовых и правоохранительных структур) расчет ведется от 109-кратного МРП.

Обязательные профессиональные пенсионные взносы – деньги, вносимые вкладчиками обязательных профессиональных пенсионных взносов в единый накопительный пенсионный фонд в пользу работников, профессии которых предусмотрены перечнем производств, работ, профессий работников, определенным Правительством Республики Казахстан. Ставка обязательных профессиональных пенсионных взносов установлена в размере 5% к доходу работника, принимаемому для исчисления пенсионных взносов.

Добровольные пенсионные взносы – деньги, вносимые вкладчиками по своей инициативе в единый накопительный пенсионный фонд и (или) добровольный накопительный пенсионный фонд в пользу получателя пенсионных выплат в порядке, определяемом законодательством Республики Казахстан и договором о пенсионном обеспечении.

Пенсионные накопления – деньги вкладчика (получателя пенсионных выплат), учитываемые на его индивидуальном пенсионном счете, включающие обязательные пенсионные взносы, обязательные профессиональные пенсионные взносы и добровольные пенсионные взносы, инвестиционный доход, пеню и иные поступления в соответствии с договорами, настоящим Законом и законодательством Республики Казахстан.

¹ Пенсионный возраст для женщин в Казахстане будет повышаться до 63 лет с 2018 г. по 2027 г.

Индивидуальный пенсионный счет – личный именной счет вкладчика (получателя пенсионных выплат), на котором учитываются обязательные пенсионные взносы либо обязательные профессиональные пенсионные взносы, либо добровольные пенсионные взносы, инвестиционный доход, пеня и иные поступления в соответствии с законодательством.

Пенсионные активы – деньги, ценные бумаги, иные финансовые инструменты, предназначенные для обеспечения и осуществления пенсионных выплат и переводов, а также иных целей, предусмотренных законодательством.

Пенсионные фонды формируют *инвестиционный портфель* – совокупность финансовых инструментов, входящих в состав пенсионных активов.

Единый накопительный пенсионный фонд формирует *собственный капитал фонда*, представляющий собой стоимость *активов фонда* за вычетом суммы его обязательств.

Между накопительным пенсионным фондом и вкладчиком заключается договор о пенсионном обеспечении.

Назначение пенсионных выплат производится из *Государственного центра по выплате пенсий*. Государственный центр по выплате пенсий – это республиканское государственное казенное предприятие, созданное по решению Правительства Республики Казахстан, осуществляющее пенсионные выплаты гражданам, имеющим право на пенсионное обеспечение на условиях Закона о пенсионном обеспечении в Республике Казахстан, за счет ассигнований на выплату пенсий из республиканского бюджета на соответствующий год, производящее учет обязательных пенсионных взносов и их перевод в накопительные пенсионные фонды, а также присваивающее *социальные индивидуальные коды гражданам*. Социальный индивидуальный код – постоянный индивидуальный код, присваиваемый гражданину, а также лицам, на которых распространяется право на пенсионное обеспечение.

11.2.2. Государственный фонд социального страхования

Государственный фонд социального страхования – некоммерческая организация в форме акционерного общества, единственным учредителем и участником которого является государство. Основная *цель деятельности фонда* – аккумулярование обязательных социальных отчислений участников системы обя-

зательного социального страхования и обеспечение социальных выплат.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения, получаемого от собственных активов.

Предельная величина процентной ставки комиссионного вознаграждения и механизм ее использования ежегодно устанавливаются Правительством Республики Казахстан.

Собственные средства фонда формируются и состоят из *уставного капитала* Фонда и *комиссионного вознаграждения*.

Фонд осуществляет инвестиционную деятельность путем размещения активов Фонда в финансовые инструменты через Национальный банк Республики Казахстан на основании договора, заключаемого между Фондом и Национальным банком, который ведет учет всех операций по аккумулярованию и размещению активов фонда.

Активы фонда формируются за счет:

1) социальных отчислений, пени, полученной за просрочку уплаты социальных отчислений, инвестиционного дохода за минусом комиссионного вознаграждения на обеспечение деятельности фонда; социальные отчисления подлежащие уплате в Фонд социального страхования за участников системы обязательного социального страхования, устанавливаются в размере 5% от объекта исчисления социальных отчислений;

2) иных источников, предусмотренных законодательством Казахстана.

Активы фонда могут быть использованы для следующих целей:

1) осуществление социальных выплат;

2) размещение в финансовые инструменты, перечень которых определяется Правительством Республики Казахстан;

3) возврат излишне уплаченных сумм социальных отчислений и иных ошибочно зачисленных средств.

Социальные выплаты из фонда осуществляются при наступлении следующих социальных рисков:

утрате трудоспособности; потере кормильца; потере работы;

потере дохода в связи с беременностью и родами, усыновлением и удочерением новорожденного ребенка (детей); потере дохода в связи с уходом за ребенком до достижения им возраста до одного года.

Государство гарантирует сохранность и целевое использование социальных отчислений в Государственном фонде социального страхования.

11.3. Внебюджетные фонды экономического назначения

Создание внебюджетных экономических фондов, как государственных институтов развития Инвестиционного, Инновационного, Национального фонда, нацелено на достижение целей и задач *Стратегии индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2003-2015 годы* (в настоящее время – *Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития страны на 2010-2014 годы*). Их цель – достижение устойчивого развития страны путем диверсификации отраслей экономики, способствующей отходу от сырьевой направленности, подготовка условий для перехода в долгосрочном плане к сервисно-технологической экономике. Производство конкурентоспособных и экспорто-ориентированных товаров, работ и услуг в обрабатывающей промышленности и сфере услуг является главным предметом государственной индустриально-инновационной политики.

11.3.1. Фонд национального благосостояния

В Республике Казахстан для исполнения мер по обеспечению конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики в 2008 г. учреждено акционерное общество «Фонд национального благосостояния» со стопроцентным участием государства в его уставном капитале.

Акционерное общество «Фонд национального благосостояния» является национальным управляющим холдингом, созданным для повышения конкурентоспособности и устойчивости национальной экономики и упреждения факторов возможно негативного влияния изменений на мировых рынках на экономический рост в стране.

В группу фонда входят: непосредственно фонд, компании, их дочерние организации, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежат компаниям, а также юридические лица, более 50% голосующих акций (долей участия) которых принадлежит указанным дочерним организациям компаний, в отношении которых законом устанавливается специальное правовое положение.

Фонд управляет принадлежащими ему на праве собственности пакетами акций (долями участия) национальных институтов развития, национальных компаний и других юридических для

максимизации их долгосрочной ценности и повышения конкурентоспособности на мировых рынках.

Целью деятельности фонда является повышение национального благосостояния Республики Казахстан посредством увеличения долгосрочной стоимости (ценности) организаций, входящих в группу фонда, эффективного управления активами, входящими в группу фонда.

Задачами фонда являются:

1) повышение конкурентоспособности, рыночной стоимости и доходности организаций, входящих в группу фонда;

2) внедрение в группе фонда наилучшей практики корпоративного управления;

3) стимулирование разработки и внедрения в группе фонда инновационных процессов и технологий;

4) участие в привлечении инвестиций в Республику Казахстан, создание условий для инвестиционной активности организаций, входящих в группу фонда, а также улучшение инвестиционного климата в Республике Казахстан с учетом основных направлений государственной политики;

5) разработка и реализация инвестиционных стратегических проектов национального, межотраслевого и регионального масштабов, участие в разработке и реализации программ модернизации и диверсификации казахстанской экономики;

6) участие в реализации программ, направленных на развитие предпринимательства;

б) участие в реализации социально значимых, индустриально-инновационных проектов, способствующих устойчивому развитию экономики Республики Казахстан.

Деятельность фонда основывается на следующих *принципах*:

1) соблюдения интересов государства как единственного акционера фонда;

2) доходности, эффективности, транспарентности и отчетности деятельности фонда и других организаций, входящих в группу фонда;

3) системности и оперативности в принятии решений и их реализации;

4) социальной ответственности фонда;

5) законности.

Единственным учредителем и акционером фонда является Правительство Республики Казахстан.

Управление фондом осуществляется государством в лице Правительства Республики Казахстан, которое является единственным акционером фонда. Правительство Республики Казахстан определяет состав Совета директоров фонда в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан. Председателем Совета директоров фонда является Премьер-Министр Республики Казахстан. В состав Совета директоров фонда входят первые руководители министерств экономики и бюджетного планирования, финансов, энергетики и минеральных ресурсов, индустрии и торговли, независимые директора, Председатель Правления фонда и иные лица. Исполнительным органом является правление фонда.

Финансирование деятельности фонда осуществляется за счет средств уставного капитала и доходов, формируемых за счет дивидендов от компаний и иных источников, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

Фонд реализует единую политику по управлению деньгами юридических лиц, все голосующие акции (доли участия) которых принадлежат фонду, утверждаемую советом директоров фонда. Организации, входящие в группу фонда, вправе предоставлять иным организациям, в том числе входящим в группу фонда, кредиты (займы) в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности. Порядок и условия предоставления кредитов (займов) определяются правилами о внутренней кредитной политике, утвержденными советом директоров фонда.

11.3.2. Инвестиционный фонд Казахстана

АО «*Инвестиционный фонд Казахстана*» создано на основании постановления Правительства Республики Казахстан в 2003 году, со 100%-ным участием государства в его уставном капитале. Единственным акционером фонда является АО «Фонд национального благосостояния Республики Казахстан».

Цель фонда – содействие в реализации индустриально-инновационной политики Республики Казахстан посредством осуществления и привлечения инвестиций в проекты перспективных организаций, оказания финансовой поддержки инициативам частного сектора по созданию конкурентоспособных производств в несырьевом секторе экономики.

Основным инструментом для реализации цели является прямое участие в акционерном капитале инвестируемой компании.

Задачи фонда:

1. Осуществление инвестиций в уставные капиталы вновь создаваемых, а также действующих организаций, производящих углублен-

ную переработку сырья и материалов, выпускающих конкурентоспособную продукцию с использованием новых технологий, а также оказывающих производственные услуги перспективным организациям, осуществляющим свою деятельность в промышленности;

2. Стимулирование частных инвестиций в несырьевой сектор экономики посредством софинансирования Фондом инвестиционных проектов (осуществления инвестиций в уставные капиталы организаций) и участия в управлении этими проектами;

3. Содействие повышению инвестиционной активности казахстанских организаций за рубежом посредством совместного финансирования инвестиционных проектов за пределами Республики Казахстан, обеспечивающих производственную кооперацию между отечественными и зарубежными организациями, развивающими дополняющие, смежные производства.

В настоящее время в инвестиционном портфеле фонда находятся проекты в наиболее приоритетных отраслях деятельности. Фонд осуществляет управление данными проектами через участие в органах управления компаний.

Основными отраслевыми направлениями инвестирования Фонда являлись:

- производство строительных материалов;
- металлургия;
- машиностроение;
- лесная деревообрабатывающая промышленность;
- переработка сельскохозяйственной продукции;
- химия, нефтехимия, фармацевтика.

11.3.3. Фонд науки

Фонд науки основан в соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан в 2006 году со 100%-ным участием государства в уставном капитале. Фонд науки призван играть одну из ключевых ролей в реализации Государственной программы развития науки в Республике Казахстан. Фонд науки является дочерней компанией АО «Национальный научно-технологический холдинг «Парасат», миссией которого является создание благоприятных условий и непосредственное участие в получении, генерировании и коммерциализации научных разработок, востребованных для устойчивого научно-технологического и социально-экономического развития Казахстана.

Цель фонда – содействие развитию приоритетных, инициативных, рискованных исследований и опытно-конструкторских работ.

Задачи: финансирование проектов по опытно-конструкторским разработкам, инициативным и рискованным научным исследованиям;

проведение маркетинговых исследований и оказание консультационных услуг в области правового и финансово-экономического анализа научно-технических проектов;

поиск инвесторов для софинансирования научно-технических проектов;

организация и проведение семинаров, тренингов, конференций по вопросам подготовки проектов НИОКР, организация их финансирования и коммерциализации.

Миссия фонда: оказание финансовой поддержки научным коллективам, организациям и компаниям, занимающимся перспективными, инициативными, рискованными научными исследованиями и опытно-конструкторскими разработками, имеющими высокий практический потенциал для Республики Казахстан.

Таким образом, роль Фонда науки среди институтов поддержки инновационной деятельности – это развитие наукоемких проектов, поддержка проектов на ранних стадиях и доведение научных разработок до опытно-промышленного уровня.

В структуре инновационных процессов Фонд науки является связующим звеном между фундаментальными и прикладными исследованиями, проводимыми научными коллективами, учеными и бизнесом.

Приоритетными направлениями инвестиционной деятельности Фонда науки являются:

энергетика (тепло- и электроэнергетика, ядерная и водородная энергетика, возобновляемые источники энергии (ветро- и гидроэнергетика, биотопливо и фотоэлектричество), влияние энергетического сектора на окружающую среду;

глубокая переработка сырья и продукции (технологии переработки природного и техногенного сырья, технологии получения новых материалов, технологии переработки продукции);

информационные и телекоммуникационные технологии (информационные технологии, телекоммуникационные системы и технологии, интеллектуальные робототехнические системы);

науки о жизни (исследования в области медицины и продвижения здоровья, новые биопрепараты, исследования в области продовольственной безопасности);

интеллектуальный потенциал страны (фундаментальные исследования в области естественных наук, фундаментальные и прикладные исследования в

области экономических, социальных и гуманитарных наук, фундаментальные и прикладные исследования в области общественно-политических наук).

Инвестиции фонда также могут быть направлены на финансирование проектов в других направлениях, способствующих созданию новых, а также совершенствованию существующих технологий, товаров, работ, услуг.

11.3.4. Инновационный фонд Казахстана

Акционерное общество «Республиканский инновационный фонд» создан в целях развития инновационной деятельности в Республике Казахстан, реализации механизма возвратного финансирования инновационных работ и содействия в создании наукоемких производств. Участие государства в его уставном капитале составляет 100%.

Задачами Фонда являются:

1) осуществление инвестиций в уставные капиталы вновь создаваемых а также действующих организаций, производящих углубленную переработку сырья и материалов, выпускающих конкурентоспособную продукцию с использованием новых технологий, а также оказывающих производственные услуги перспективным организациям, осуществляющим свою деятельность в промышленности;

2) стимулирование частных инвестиций в несырьевой сектор экономики посредством софинансирования Фондом инвестиционных проектов (осуществления инвестиций в уставные капиталы организаций) и участия в управлении этими проектами;

3) содействие повышению инвестиционной активности казахстанских организаций за рубежом посредством совместного финансирования инвестиционных проектов за пределами Казахстана, обеспечивающих производственную кооперацию между отечественными и зарубежными организациями развивающими, дополняющие смежные производства.

Фонд осуществляет инвестиции при соблюдении следующих условий:

1) инвестиционный проект соответствует основным направлениям индустриально-инновационной политики Республики Казахстан;

2) инвестиционный проект является привлекательным по экономическим и финансовым параметрам;

3) инвестиционный проект направлен на наращивание технологического потенциала организаций повышение качества и рост

объема производства продукции и услуг углубление переработки сырья и материалов выпуск высокотехнологичной продукции.

Образование Инновационного Фонда должно решить системную проблему отсутствия эффективных и рыночных механизмов внедрения инноваций, стимулировать венчурное финансирование.

11.3.5. Фонд развития предпринимательства «Даму»

11.3.5. Фонд развития предпринимательства «Даму» (АО «Фонд развития предпринимательства «DAMU») – государственный фонд, основная цель которого – стимулирование становления и экономического роста субъектов малого и среднего предпринимательства в Республике Казахстан, повышение эффективности использования финансовых средств государства, направляемых на поддержку этих видов бизнеса. Фонд представляет собой национальный институт развития, 100% акций которого принадлежат АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына».

Миссия Фонда – содействие качественному развитию малого и среднего бизнеса, а также микрофинансовых организаций Казахстана в роли интегратора и оператора предоставления финансовых, консалтинговых услуг.

Перед Фондом стоят следующие стратегические цели:

1. Обеспечение условий доступности национального финансирования всем кредитоспособным субъектам МСБ. Достижение данной цели планируется Фондом за счет решения следующих задач:

– увеличение степени доступности и оперативности предоставления кредитных ресурсов для субъектов МСБ путем привлечения организационно-технических возможностей системообразующих банков второго уровня и финансовых организаций к финансированию предпринимательства;

– расширение охвата потенциальных заемщиков из числа субъектов МСБ и обеспечения приемлемого уровня равномерности распределения кредитных ресурсов на всей территории страны;

– снижения стоимости кредитных ресурсов для субъектов МСБ.

2. Содействие диверсификации экономики в сфере малого и среднего бизнеса. Данная программа предполагает:

- четкое ограничение приоритетных отраслей при финансировании МСБ;
- низкие ставки кредитования – на уровне ставки рефинансирования Национального банка;
- направление основного объема ресурсов на расширение, модернизацию и обновление основных средств МСБ.

3. Улучшение финансовой и нефинансовой поддержки для сектора микрофинансовых организаций страны.

4. Развитие Фондом инфраструктуры бизнес-окружения МСБ в регионах страны посредством реализации концепции создания «Центров развития предпринимательства».

Фонд имеет сеть региональных филиалов, республиканский учебный центр предпринимательской практики, Региональные центры поддержки предпринимательства, которыми оказывается учебно-методическая, информационная, аналитическая и консалтинговая поддержка предпринимательства.

11.4. Национальный фонд Республики Казахстан

Национальный фонд Республики Казахстан создан в связи с Указом Президента от 23 августа 2000 года № 402 «О Национальном фонде Республики Казахстан» по аналогии с другими странами, где существенная часть доходов бюджета формируется за счет поступлений от экспорта природных ресурсов.

В 2005 году была принята первая Концепция формирования и использования средств Национального фонда на среднесрочную перспективу, в которой были определены основные принципы и подходы по управлению его активами.

Национальный фонд Республики Казахстан представляет собой финансовые активы государства, сосредоточиваемые на счете Правительства Республики Казахстан в Национальном банке Республики Казахстан, а также в виде иного имущества, за исключением нематериальных активов. Национальный фонд предназначен для обеспечения стабильного социально-экономического развития государства, накопления финансовых активов и иного имущества, за исключением нематериальных активов, снижения зависимости экономики от сырьевого сектора и воздействия неблагоприятных внешних факторов.

Основной целью Национального фонда остается сбережение финансовых ресурсов посредством формирования накоплений для бу-

душих поколений и снижения зависимости республиканского бюджета от ситуации на мировых сырьевых рынках. Соответственно, функциями фонда являются *сберегательная* и *стабилизационная*.

Для выполнения сберегательной функции устанавливается не нижеаемый остаток в фонде, а также не ограничивается максимальный размер фонда. Реализация стабилизационной функции предполагает обеспечение гарантированного трансферта в республиканский бюджет.

Стабилизационная функция предназначена для поддержания достаточного уровня ликвидности активов Национального фонда. Часть Национального фонда, используемая для осуществления стабилизационной функции, определяется в размере, необходимом для обеспечения *гарантированного трансферта*.

Формирование и использование средств Национального фонда основано на следующих принципах:

транспарентность – обязательная публикация утвержденных (уточненных, скорректированных) показателей Национального фонда, отчетов о формировании и об использовании средств Национального фонда, отчетов об инвестиционном управлении средствами Национального фонда;

полнота – отражение в отчетности о Национальном фонде всех поступлений и расходов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;

своевременность – зачисление на контрольный счет наличности Национального фонда и ее перевод на счета Правительства в Национальном банке Республики Казахстан в сроки и с соблюдением порядка, установленные соответствующими нормативными правовыми актами;

эффективность – управление Национального фонда исходя из необходимости сохранения активов и обеспечения доходности в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска.

Источниками формирования Национального фонда являются:

1) прямые налоги от организаций нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты), к которым относятся корпоративный подоходный налог, налог на добычу полезных ископаемых, бонусы, рентный налог на экспорт, налог на сверхприбыль, доля по разделу продукции и дополнительный платеж недропользователей, осуществляющих деятельность по контракту о разделе продукции (табл. 4).

Таблица 4. Поступления и использование Национального фонда Республики Казахстан на 1 января 2014 года

№ п/п	Наименование	Сумма, млрд тенге	Удельный вес, %
1.	Средства Национального на начало отчетного периода (кассовое исполнение), всего*:	10446, 5	
2.	Поступления, всего:	3834,3	100,0
	в том числе:		
	- прямые налоги от организации нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты)	3396,5	88,6
	в том числе:		
	корпоративный подоходный налог	1237,6	32,3
	налог на сверхприбыль	158,5	4,1
	бонусы	21, 9	0,6
	налог на добычу полезных ископаемых	918 ,1	23,9
	рентный налог на экспорт	880,4	23,0
	доля Республики Казахстан по разделу продукции по заключенным контрактам	180, 0	4,7
	дополнительный платеж недропользователя, осуществляющего деятельность по контракту о разделе продукции, от организации нефтяного сектора	-	-
	- другие поступления от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением налогов, зачисляемых в местные бюджеты)	34,6	0,9
	в том числе:		
	административные штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые центральными государственными органами, их территориальными подразделениями, на организации нефтяного сектора	9, 4	0,2
	прочие штрафы, пени, санкции, взыскания, налагаемые государственными учреждениями, финансируемыми из республиканского бюджета, на организации нефтяного сектора	0,05	...
	средства, полученные от природопользователей по искам о возмещении вреда организациями нефтяного сектора	25, 1	0,7
	другие неналоговые поступления от организаций нефтяного сектора	0,1	...
	- поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения	1,2	0,06

	- поступления от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям	-	-
	- инвестиционные доходы от управления Фондом	402,0	10,5
	- иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан	-	-
3.	Использование, всего:	1412,0	
	в том числе:		
	- гарантированные трансферты	1380,0	97,7
	- целевые трансферты	25,5	1,8
	- покрытие расходов, связанных с управлением Фондом и проведением ежегодного внешнего аудита	6,5	0,5
4.	Средства Фонда на конец отчетного периода, всего:	12868,8	

Примечание: *С учетом инвестиционного дохода за 9 месяцев 2013 года, согласно утвержденному отчету НБРК за 3 квартал 2013 года, по доверительному управлению Нацфондом.

2) другие поступления от операций, осуществляемых организациями нефтяного сектора (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты), в том числе поступления за нарушения условий нефтяных контрактов (за исключением поступлений, зачисляемых в местные бюджеты);

3) поступления от приватизации государственного имущества, находящегося в республиканской собственности и относящегося к горнодобывающей и обрабатывающей отраслям;

4) поступления от продажи земельных участков сельскохозяйственного назначения;

5) инвестиционные доходы от управления фондом;

6) иные поступления и доходы, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

В случае избыточности денежного предложения на внутреннем рынке во избежание роста инфляции, а также в целях нивелирования негативного влияния доходов от экспорта природных ресурсов на развитие других секторов экономики Казахстана в Национальном фонде могут аккумулироваться и иные поступления. Максимальный размер фонда не ограничивается.

Инвестиционные доходы от управления Национальным фондом образуются от размещения его в финансовые активы и иное

имущество, за исключением нематериальных активов. Основными целями инвестиционных операций при управлении средствами фонда являются сохранность, поддержание достаточного уровня ликвидности, обеспечение доходности в долгосрочной перспективе при умеренном уровне риска.

Гарантированный трансферт – невозвратные поступления в республиканский бюджет из Национального фонда.

В результате принятой политики в периоды экономического роста были обеспечены стерилизация избыточного притока валюты, снижение давления на обменный курс тенге и инфляцию. Были созданы финансовые резервы для проведения активной антикризисной политики, в рамках которой из фонда были использованы средства в размере 10 млрд долларов США и соблюдена политика накопления.

На этапе посткризисного развития (начиная с 2010 года) сформирован необходимый объем для проведения стабилизационных функций Фонда. В то же время продолжают оставаться актуальными вопросы максимального сохранения вырученных средств от невозобновляющихся природных ресурсов для будущих поколений, сбалансированности республиканского бюджета и Национального фонда и сокращения нефтяного дефицита.

В приоритетах развития государства в рамках реализации Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2020 года и Государственной программы форсированного индустриально-инновационного развития Республики Казахстан на 2010–2014 годы, определены меры по посткризисному развитию, обеспечению устойчивого роста экономики за счет ускорения диверсификации через индустриализацию и повышению конкурентоспособности человеческого капитала.

В целом, для достижения прозрачности распределения средств фонда они будут направляться в экономику страны только через республиканский бюджет.

Национальный фонд размещается в разрешенные финансовые активы и иное имущество, за исключением нематериальных активов. Перечень разрешенных финансовых активов и иного имущества определяется Правительством совместно с Национальным банком по предложению Совета по управлению фондом.

В соответствии с новым подходом по использованию средств на следующее десятилетие, начиная с 2010 года, нововведением является фиксирование гарантированного трансферта в республиканский бюджет в абсолютном значении в

размере 8 млрд долларов США. Финансирование других видов расходов, в том числе выделение целевых трансфертов в республиканский бюджет, приобретение казахстанских ценных бумаг субъектов государственного, квазигосударственного и частного секторов, кредитование юридических и физических лиц, использование активов в качестве обеспечения исполнения обязательств, будет запрещено.

Размер фиксированного ежегодного гарантированного трансферта из фонда в республиканский бюджет определен исходя из сложившейся структуры расходов бюджета. При этом гарантированный трансферт направляется на финансирование расходов текущих бюджетных программ и бюджетных программ развития, предусматривающих инвестирование в проекты, результатами которых будут пользоваться будущие поколения.

Для выполнения сберегательной функции фонда устанавливается неснижаемый остаток в размере 20% от прогнозного значения ВВП на конец соответствующего финансового года. При этом в случае недостаточности средств фонда для осуществления гарантированного трансферта, в связи с необходимостью соблюдения лимита неснижаемого остатка, размер гарантированного трансферта будет уменьшен на соответствующую величину.

В целом средства фонда должны направляться на обеспечение фиксированного гарантированного трансферта и финансирование расходов, связанных с управлением и аудитом. Ежемесячно (ежеквартально) на счете Национального фонда формируются средства для обеспечения месячного (квартального) гарантированного трансферта в республиканский бюджет. Сумма превышения указанной величины должна инвестироваться в разрешенные финансовые инструменты.

Новый подход по использованию средств Национального фонда исключает возможность привлечения облигационных займов из Национального фонда квазигосударственным сектором. Кроме того, Правительством будет регулироваться рост долга местных исполнительных органов через муниципальные заимствования гг. Астаны и Алматы в рамках установленных ограничений бюджетного законодательства.

В целях предотвращения замещения средств фонда правительственным заимствованием будут введены следующие ограничения:

- ежегодные расходы на обслуживание правительственного долга не должны превышать ежегодный условный фиксированный инвестиционный доход Национального фонда в 4,5%;
- расходы на обслуживание и погашение правительственного долга в среднем за десятилетний период не должны превышать 15% от поступлений в бюджет, включая трансферт из Национального фонда.

Политика по сбалансированности бюджета и Национального фонда будет направлена на сокращение нефтяного дефицита, который должен составлять не более 3% к ВВП к концу этого десятилетия, а также на сокращение текущих расходов из средств Национального фонда с последующим переходом на финансирование только бюджета развития.

С учетом вышеизложенных подходов средства Национального фонда к 2020 году должны возрасти до 90 млрд долларов США, что составит не менее 30% к ВВП.

В целом реализация мер, предусмотренных новой концепцией, будет способствовать дальнейшему поддержанию стабильности республиканского бюд-

жета, диверсификации экономики и перераспределению нефтяных доходов между поколениями.

Доверительное управление активами фонда осуществляется Национальным банком Республики Казахстан, общая координация деятельности – Советом по управлению Национальным фондом. Совет по управлению Национальным фондом – консультативно-совещательный орган при Президенте Республики Казахстан, вырабатывающий предложения по эффективному использованию Национального фонда и его размещению в финансовые активы и иное имущество, за исключением нематериальных активов.

Годовой отчет о формировании и использовании Национального фонда составляется Правительством совместно с Национальным банком ежегодно до 1 апреля года, следующего за отчетным, с включением результатов аудита Национального фонда. Правительство после утверждения Президентом годового отчета о формировании и использовании Национального фонда представляет его в порядке информации в Парламент.

Информация о годовом отчете о формировании и использовании фонда и результатах проведения аудита публикуется в средствах массовой информации.

Средства фонда на конец 2013 года составили 70,5 млрд долл., –74% от всех золотовалютных резервов страны, соотношение сберегательного и стабилизационного портфелей фонда 70 : 30% в 2013 г.

Доходность Национального фонда составляет около 4%. Процентные же ставки по кредитам внутри Казахстана составили в среднем за 2013 г.: по небанковским юридическим лицам – 10,8%, по физическим лицам – 21,2%. Поэтому целесообразно расширить функции Фонда по инвестированию крупных проектов реального сектора экономики. Это вызывает мультипликационный эффект в смежных видах экономической деятельности, содействует реализации принятой в стране стратегии индустриально-инновационного развития. Именно данное направление принято в планах по стабилизации экономики и финансовой системы Казахстана в послекризисный период.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем состоит социально-экономическая сущность внебюджетных фондов?
2. Какие перераспределительные процессы вызывает функционирование внебюджетных фондов?
3. Как классифицируются внебюджетные фонды?
4. Какие имелись проблемы функционирования внебюджетных фондов в Республике Казахстан в период кризисного состояния?
5. Изложите порядок формирования и использования Единого накопительного пенсионного фонда.

6. Изложите порядок формирования и использования Государственного фонда социального страхования.

7. Охарактеризуйте известные вам внебюджетные фонды экономического назначения, действующие в Республике Казахстан?

8. Изложите порядок формирования и использования Фонда национального благосостояния.

9. Изложите порядок формирования и использования Инновационного фонда Казахстана.

10. Изложите порядок формирования и использования Фонда развития предпринимательства.

11. Каково назначение Национального фонда Республики Казахстан?

12. Изложите порядок формирования и использования Национального фонда Республики Казахстан.

ГЛАВА 12. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ И ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ДОЛГ

12.1. Сущность государственного кредита

Государственный кредит – совокупность кредитных отношений, в которых одной из сторон является государство, а кредиторами или заемщиками юридические и физические лица.

Посредством государственного кредита на началах возвратности аккумулируются средства для осуществления государственных расходов. Государственный кредит должен носить производительный характер, так как средства, мобилизованные с его помощью, направляются преимущественно на финансирование экономики.

В границах воспроизводственной функции финансов государственный кредит выполняет *подфункцию перераспределения* денежных средств на условиях их последующего возврата.

Вторая подфункция государственного кредита – *регулирующая*. В первую очередь государство регулирует денежные потоки, воздействуя на величину ссудного процента: выступая заемщиком на рынке ссудных капиталов, оно повышает спрос на этот капитал, в результате чего повышается норма ссудного процента. Тем самым государство вступает в конкуренцию на этом рынке и вытесняет с него частных инвесторов («эффект вытеснения»). Это вызывает ограничение их инвестирования в определенные виды бизнеса. Одновременно при покупке ценных бумаг государства достигается сокращение денег (наличных и безналичных) в обращении, что может быть эффективным для ликвидации последствий эмиссии денег.

Роль государственного кредита сводится к его возможностям в мобилизации временно свободных средств населения, предприятий, организаций и направления их на финансирование, первоочередных нужд государства.

Государственный кредит различается по видам: *внутренний, внешний (международный), условный*.

Во внутреннем кредите государственно-кредитные отношения возникают между правительством, местными органами власти, предприятиями, организациями и населением данной страны с разносторонних позиций: и как заемщиков, и как кредиторов.

Во внешнем (международном) кредите в отношении вступают правительства, местные органы власти – с одной стороны,

и правительства, банки, компании других государств, а также международные финансово-банковские организации – с другой. Сторона, представляющая (дающая) кредит, называется государством-донором или организацией-донором, а страна, получающая кредит, – страной-реципиентом.

Условный государственный кредит представляется как обязательства правительства по гарантиям и поручительствам, выданным кредиторам других стран под займы, полученные отечественными заемщиками: предприятиями, организациями, фирмами, местными органами власти. В случае неисполнения условий займа правительство отвечает по наступившим обязательствам отечественного заемщика – оплачивается за счет бюджетных средств сумму займа с имущества или других активов заемщика.

12.2. Формы и методы государственного кредита

Основной формой государственного кредита являются *государственные займы*, представляющие собой кредитные отношения, в которых государство выступает главным образом в качестве должника.

Займы различаются *по срокам погашения, месту, способам размещения, валюте займа, видам доходности*. По срокам погашения различают займы: краткосрочные (до одного года), среднесрочные (от 1 года до 5 лет), долгосрочные (свыше 5 лет). По месту размещения займы подразделяются на: *внутренние и внешние*. Облигации внутренних займов могут покупать иностранные граждане и общества. По способам размещения различаются займы: свободно обращающиеся, размещаемые по подписке и принудительные. Государственные займы выпускаются, как правило, в денежной форме, но при необходимости могут иметь и натуральную форму.

В зависимости от эмитента займы различаются на *займы центрального правительства и займы местных органов власти (муниципальные займы)*.

По видам доходности займы могут быть *процентными*, когда займодержатели получают ежегодно равными долями твердый доход по утвержденной ставке; *выигрышными* (доход выплачивается при выходе облигаций в тираж погашения или тираж выигрышей).

В условном государственном кредите формами являются *гарантии* и *поручительства*.

Государственная (правительственная, суверенная) гарантия (государственная гарантия) – обязательство правительства перед заимодателем полностью или частично погасить задолженность в случае неуплаты заемщиком-резидентом данной страны причитающейся с него суммы в установленный срок. Государственные гарантии предоставляются заимодателям в качестве обеспечения исполнения резидентами страны обязательств по полученным ими негосударственным займам.

Поручительство государства – обязательство правительства перед заимодателем погасить полностью или частично долг заемщика по займу, привлеченному в рамках концессионного соглашения в соответствии с договором поручительства. Обязательства по поручительству включают основную сумму займа и вознаграждение по нему. Таким образом, средства займа, привлекаемого под поручительство государства, используются только на создание объектов концессии.

Государственная гарантия и поручительство предоставляются посредством заключения письменного договора между центральным уполномоченным органом по исполнению бюджета и заимодателем.

Для покрытия краткосрочных потребностей в денежных ресурсах при финансировании из бюджета предусмотренных мероприятий при непоступлении или недостаточном поступлении доходов используется такая форма кредита, как *государственные казначейские обязательства (ГКО)*. ГКО выпускаются в безбумажной (дематериализованной) форме сроками от трех месяцев до 10 лет для юридических лиц – коммерческих банков, предприятий, фирм. Размещение ГКО среди держателей производится на аукционных торгах, где устанавливается *дисконтированная цена* очередного выпуска обязательств. Министерство финансов выкупает их по истечении срока обращения по нарицательной стоимости, разница между номиналом этой ценной бумаги и дисконтной ценой составляет доход инвестора. Государство гарантирует устойчивость ГКО, придавая им статус средства расчета и платежей по хозяйственным операциям по складывающимся рыночным ценам с учетом конъюнктуры.

Основные виды ГКО:

Государственные краткосрочные казначейские обязательства (МЕККАМ) – бездокументарные дисконтные ГЦБ, номинальная стоимость – 100 тенге, ставка вознаграждения фиксированная;

Государственные долгосрочные сберегательные начисительные обязательства (МЕУЖКАМ) – документарные купонные ГЦБ индексированные к ИПЦ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 1 раз в год, ставка вознаграждения фиксированная (плавающая), размещаются среди пенсионных фондов;

Государственные специальные компенсационные казначейские облигации (МАОКО) – бездокументарные купонные ГЦБ, индексированные к темпу дефляции, номинальная стоимость – 1 тенге, ставка вознаграждения фиксированная, выпущены с целью компенсации вкладов граждан РК по состоянию 1 января 1992 года в бывшем казахстанском Республиканском сберегательном банке СССР, хранящихся на действующих счетах АО «Народного банка Казахстана»;

Государственные специальные казначейские обязательства (МЕАКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 2 раза в год, ставка вознаграждения фиксированная, выпущены в 1998г. в целях реформирования задолженности по полученным кредитам, досрочно погашены в 2003 г.

Государственные специальные среднесрочные казначейские обязательства (МАОКАМ) – купонные эмиссионные ГЦБ, номинальная стоимость – сумма в тенге, эквивалентная 10 долларам США, периодичность выплаты купонов – полугодовая, выпускаются со сроками обращения два и три года. Размещение осуществляется только среди физических лиц-резидентов Республики Казахстан путем проведения подписки через агента.

Государственные среднесрочные казначейские обязательства (МЕОКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 2 раза в год, ставка вознаграждения фиксированная.

Государственные долгосрочные казначейские обязательства (МЕУКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов 1 раз в год, ставка вознаграждения фиксированная;

Государственные индексированные казначейские обязательства (МЕИКАМ) – бездокументарные купонные ГЦБ индексированные к ИПЦ, номинальная стоимость – 1000 тенге, выплата купонов каждые 3 месяца, нефиксированная (плавающая) ставка вознаграждения.

Эффективная доходность по размещенным ценным бумагам составила: по 9-летним МЕУКАМ – 6,20%, по 13-летним МЕУКАМ – 6,70%, по 15-летним МЕУКАМ – 7,22%, по 11-летним МЕУЖКАМ – 0,10% над уровнем инфляции.

ГКО являются действенным средством покрытия «кассовых разрывов» бюджета, но одновременно государство имеет определенные потери при выкупе ГКО, которые равны величине дисконта, а его размер – доходность ГКО – должен превышать дей-

ствующую величину банковского процента с тем, чтобы заинтересовать инвесторов в приобретении ГКО.

Ранее применявшаяся форма государственного кредита – *обращение части остатков по вкладам населения в государственных банках на формирование ссудного фонда* для финансирования государственных расходов. Обычно это сберегательные банки если капитал принадлежит государству, то по рискам использования депозитов отвечает государство; в случае государственного участия в капитале сберегательного банка (акционерного) возникают проблемы вариантов эффективного использования привлеченных средств в соответствии с мнениями учредителей (акционеров) банка.

Возможной формой государственного кредита может быть *привлечение средств центрального эмиссионного банка страны*. Данная форма сопровождается инфляционным обесценением денежной массы в обращении, даже если такое заимствование осуществляется на коммерческих началах, то есть с учетом действующей нормы ссудного процента: это связано со значительным разовым вливанием денег в экономику, а их изъятие (если таковое состоится) может длиться долго.

Операциями государства, противоположными привлечению денежных средств в распоряжение правительства, местных органов, являются предоставления кредитов с их стороны юридическим и физическим лицам. Эта форма кредита называется *государственными (казначейскими) ссудами* и предназначена для поддержки предприятий, организаций в случае их неотложной потребности в денежных ресурсах при финансовых затруднениях или недостаточности средств для развития.

Бюджетным кодексом Республики Казахстан предусмотрены следующие *виды и формы* государственных займов:

1) по отношению к заемщику:

займы Правительства Республики Казахстан;

займы Национального банка Республики Казахстан;

займы местных исполнительных органов;

2) по рынкам ссудного капитала:

внешние государственные займы;

внутренние государственные займы;

3) по форме заимствования:

выпуск государственных эмиссионных ценных бумаг;

заключение договоров (соглашений) о займе.

Государственные эмиссионные ценные бумаги по срокам действия подразделяются на:

1) *краткосрочные*, со сроком обращения до 1 года;

2) *среднесрочные* – от 1 до 5 лет;

3) *долгосрочные* – свыше 5 лет.

Государственные эмиссионные ценные бумаги по целям выпуска подразделяются на:

- 1) выпускаемые в целях финансирования дефицита бюджета;
- 2) выпускаемые в целях содействия развитию внутреннего рынка долговых инструментов.

Государственные эмиссионные ценные бумаги могут выпускаться в *документарной* и *бездокументарной* формах.

Заемствование Правительством Республики Казахстан осуществляется в установленном порядке на основе:

- 1) установления финансовых границ заимствования;
- 2) определения инвестиционных приоритетов заимствования;
- 3) формирования перечня предполагаемых правительственных займов.

Заемствование местными исполнительными органами осуществляется в виде получения займов от Правительства Республики Казахстан и выпуска местными исполнительными органами города республиканского значения, столицы государственных ценных бумаг для обращения на внутреннем рынке для финансирования дефицита областного бюджета, бюджета города республиканского значения, столицы.

Заемствование местными исполнительными органами районов (городов областного значения) осуществляется в виде получения займов от местного исполнительного органа области для финансирования дефицита бюджета района (города областного значения).

Негосударственный заем – отношения займа, в которых заемщиком выступает резидент Республики Казахстан, самостоятельно в любом размере, в любой валюте и любой форме с учетом ограничений, установленных законодательством.

Методы государственного кредита разнообразны и соответствуют изложенным формам. В государственных займах – это способы, приемы привлечения средств и их последующего возврата: они определяются условиями выпуска займов: методы определения доходности и получения дохода, сроки действия, способы размещения (свободная покупка и продажа облигаций, бонгов; подписка; принудительное размещение), способы погашения (выигрыши по облигациям, выкуп облигаций с накопленным процентным доходом; при бессрочных займах – периодическая выплата процентного дохода).

К методам в займах относятся также и методы управления государственным долгом (см. дальше: конверсия, консолидация, унификация, рефинансирование).

В ГКО методами являются: величина дисконта, цена отсечения¹, погашение ГКО по нарицательной стоимости, сроки погашения, порядок проведения аукционов.

При формах государственного кредита – использовании остатков депозитных ресурсов государственных банков – методами являются условия такого пользования: доля ресурсов, привлекаемых в качестве государственных финансовых ресурсов, сроки возврата, норма доходности. Аналогичны методы – условия привлечения средств центрального эмиссионного банка страны; данные методы должны минимизировать инфляционное воздействие такого заимствования.

Методы в форме государственных ссуд аналогичны методам обычного банковского кредита.

12.3. Внешний (международный) кредит

Внешний (международный) кредит – это займы, предоставляемые государствами, банками, а также другими юридическими и физическими лицами одних стран государствам, банкам и иным юридическим и физическим лицам других стран.

Международный государственный кредит представляет собой движение материальных ресурсов стран в сфере международных экономических отношений, представляемых в товарной и денежной формах во временное пользование за определенную плату – процент, на условиях возвратности. Субъектами кредита выступают страны в лице государственных уполномоченных органов.

Международный кредит в денежной форме предоставляется в национальных валютах и свободно конвертируемых валютах.

Функцией международного кредита является перераспределение товарных и денежных ресурсов государств в процессе их внешнеэкономической деятельности на условиях прочности, платности и возвратности.

Использование международного кредита способствует ускорению развития экономики, процессу выравнивания уровней эко-

¹ Минимальная дисконтированная цена, с которой начинается удовлетворение заявок.

номического развития, росту внешней торговли, ускорению экономической интеграции.

Договоренность между сторонами в международном государственном кредите оформляется обычно как *кредитные линии* – обязательства кредитора (донора) предоставлять заемщику (реципиенту) в течение обусловленного периода кредиты в пределах согласованного лимита. В рамках открытых кредитных линий заключаются отдельные *кредитные соглашения*, на основе которых предоставляются ссуды сериями – *траншами*. Использование формы кредитных линий позволяет достичь устойчивости и надежности в кредитных отношениях как для заемщика, так и кредитора при изменении конъюнктуры на мировом рынке ссудных капиталов.

Основной формой международного кредита являются *внешние займы*, при которых имеет место передача займодателем заемщику обусловленной суммы денежных средств (либо товаров или услуг на эту сумму) на срок, по истечении которого заемщик обязуется возратить кредитору с процентами (иногда без них) взятую сумму.

В формах международного кредита выделяется *официальная помощь развитию*, предоставляемая с целью поддержки экономического развития зарубежными правительственными или многосторонними организациями (МБРР, ЕБРР, АБР). Цели предоставления помощи носят некоммерческий характер, в отличие от займов, предоставляемых на рыночных условиях, то есть многосторонние валютно-кредитные организации не стремятся максимизировать свои прибыли, а финансируют те сферы, которые могут обеспечить структурные преобразования и экономический рост страны.

В практике международных экономических отношений применяется также форма *экспортных или «связанных кредитов»*. Предоставление таких кредитов «связывается» с поставками в страну-заемщик конкретных товаров, под закупку которых предоставляется кредит. Обычно связанные кредиты предоставляются на льготных условиях, что вызывается необходимостью продвижения товаров с недостаточным спросом в собственной стране на рынки других стран.

В современных условиях при закупках оборудования, материалов, продовольствия в развитых странах внешнеторговые организации и внешнеэкономический банк используют банковские и

коммерческие кредиты, получаемые от банков и фирм этих стран на основе контрактов и соглашений, в том числе *компенсационных соглашений*. Компенсационные соглашения – это вид внешне-торговых соглашений, при которых покупатель товара оплачивает его стоимостью поставками других товаров.

Целями государственных внешних займов являются финансирование дефицита республиканского бюджета и поддержание платежного баланса. Средства, полученные по внешним займам правительством, зачисляются в республиканский бюджет и используются в порядке исполнения бюджета, а полученные Национальным банком используются на цели реализации денежно-кредитной политики. Средства для внутренних (конечных) заемщиков предоставляются по кредитным договорам, заимодателем, по которым выступает Правительство или Национальный банк. Контроль за целевым использованием заемных средств осуществляется заимодателем согласно законодательству и кредитному договору, а при несоблюдении оговоренных условий применяются соответствующие санкции.

В последние годы Казахстан получил значительные кредиты за рубежом. Поэтому рациональное, экономное расходование валютных средств приобретает первостепенное значение. Они должны использоваться, в первую очередь, для создания и реконструкции хозяйствующих субъектов, производящих товары потребительского назначения и развития приоритетных производств, то есть с учетом структурной политики, намеченной для оздоровления экономики.

12.4. Государственный долг

Государственный долг – это сумма полученных (освоенных) и непогашенных государственных займов, а также долговых обязательств на определенную дату, отнесенных в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан на долг Правительства Республики Казахстан, Национального банка Республики Казахстан или решениями маслихатов на долг местных исполнительных органов, без учета взаимных требований.

В зависимости от рынка размещения, валюты займа и других характеристик государственный долг подразделяется на *внутренний* и *внешний* государственный долг.

Внутренний государственный долг – составная часть государственного долга по внутренним государственным займам и другим долговым обязательствам Правительства Республики Казахстан, Национального банка Республики Казахстан и местных исполнительных органов перед резидентами Республики Казахстан.

Внешний государственный долг – составная часть государственного долга по внешним государственным займам и другим долговым обязательствам Правительства Республики Казахстан и Национального банка Республики Казахстан перед нерезидентами Республики Казахстан.

Валовой внешний долг (ВВД) представляет собой непогашенную сумму фактических и ничем не обусловленных обязательств резидентов данной страны перед нерезидентами, которая требует выплаты основного долга и (или) процентов, на определенный момент времени. ВВД включает в себя государственный внешний долг (правительства и Нацбанка), и негосударственный (банков, национальных и акционерных компаний, в том числе нефтяных компаний – у своих материнских зарубежных компаний).

Различают также *капитальный* и *текущий* государственный долг. *Капитальный* – представляет собой всю сумму выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства, включая начисленные проценты по этим обязательствам. *Текущий долг* – это расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и по их погашению, срок оплаты которых наступил.

Государственный долг вызван использованием государственных займов в качестве одной из форм привлечения денежных ресурсов для расширенного воспроизводства и удовлетворения общественных потребностей. Государственный долг погашается государством за счет средств государственного бюджета.

Причиной возникновения и нарастания государственного долга является постоянный дефицит государственного бюджета, который составил в 1991 г. -20,4% (к затратам бюджета), в 1993 г. – -11,9%, в 1995 г. – -17,4%, в 1996 г. – -15,4%, в 1997 г. – -16,1%, в 1998 г. – -15,6%, в 1999 г. – -14,3%; с 2000 г. он начал резко сокращаться и составил -0,5%, в 2002 г. – -1,6%, в 2003 г. – -4,3%, в 2004 г. – -1,4%; в 2005 г. достигнут профицит – + 2,4%, в 2006 г. – +3,8%; в 2007 г. дефицит составил -8,0%, в 2008 г. – -9,6%.

2009 г. – -13,1%, в 2010 – -11,8%, в 2011 – -10,5%, в 2012 – -14,2%, в 2013 – -10,2%.

Наличие внутреннего государственного долга не является исключением в экономике, а в большей степени – правилом: экономически развитые страны имеют значительный государственный внутренний долг. Внутренний долг правительства на начало 2014 г. составил в Казахстане 3614,6 млрд тенге (23,5 млрд. долл.), а весь внутренний долг (включая долг Национального банка, местных исполнительных органов, гарантированный государством долг, долг по поручительствам государства) – 3680,7 млрд.тенге (24,0 млрд долл.), что составляет 11,0% от ВВП.

Однако существуют границы, за пределами которых увеличение государственного долга становится опасным. Привлечение во все больших масштабах внешних займов может привести – а также уже случалось с рядом стран – к экономической и политической зависимости от стран-кредиторов.

Для относительной характеристики величины государственного долга в мировой практике используются специальные показатели, рекомендуемые Международным банком Реконструкции и Развития (см. табл. 5).

Таблица 5. Относительные параметры внешнего долга

	Относительные параметры внешнего долга		
	низкая задолжен-ность	умеренная задолжен-ность	высокая задолжен-ность
1. Отношение валового внешнего долга к ВВП (в %, включая межфирменную задолженность)	менее 48	48–80	свыше 80
2. Отношение валового внешнего долга к годовому экспорту товаров и услуг (в %, включая межфирменную задолженность)	менее 132	132–220	свыше 220
3. Отношение валового внешнего долга к экспорту товаров и услуг (в %, исключая межфирменную задолженность)	менее 18	18–30	свыше 30
4. Отношение платежей вознаграждения к экспорту товаров и услуг (%)	менее 12	12–20	свыше 20

Гарантированный государством долг – сумма полученных и непогашенных на определенную дату негосударственных займов, имеющих государственные гарантии Республики Казахстан. Государственная (правительственная, суверенная) гарантия Республики Казахстан – обязательство Правительства Республики Казахстан перед заимодателем полностью или частично погасить задолженность в случае неуплаты заемщиком-резидентом Республики Казахстан причитающейся с него суммы в установленный срок.

12.5. Управление государственным долгом

Управлением государственным долгом называется деятельность государства в лице уполномоченных им органов по обеспечению рационального и эффективного заимствования и оптимизации стоимости обслуживания государственного кредита; оно осуществляется в целях избежания макроэкономических трудностей и проблем платежного баланса в будущем. При этом проводится мониторинг государственного долга, как деятельность уполномоченных государственных органов по отслеживанию и контролю процессов формирования, изменения и обслуживания долга.

Бюджетным кодексом Республики Казахстан установлены *лимиты заимствования* для соответствующих государственных структур:

- 1) *лимит правительственного долга;*
- 2) *лимит внешнего долга Национального банка Республики Казахстан;*
- 3) *лимит долга местного исполнительного органа.*

Эти лимиты представляют собой планируемые, соответственно, в республиканском бюджете, Национальном банке, местном бюджете, фиксированные суммы полученных и непогашенных займов, которые не должны превышать фактический долг соответствующей структуры на заданную дату (конец финансового года).

Лимит правительственного долга – утверждаемая законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год фиксированная сумма полученных и непогашенных правительственных займов, которую не должен превышать фактический долг Правительства Республики Казахстан на заданную дату (на конец финансового года).

Для Национального банка лимит устанавливается на уровне 50% чистых золотовалютных активов банка, кроме случаев привлечения Национальным банком программных займов от международных финансовых организаций.

Лимит предоставления государственных гарантий – утверждаемая законом о республиканском бюджете на соответствующий финансовый год фиксированная сумма, в пределах которой могут быть выданы государственные гарантии.

Лимит долга местного исполнительного органа – утверждаемая в местном бюджете на соответствующий финансовый год фиксированная сумма полученных и непогашенных займов местного исполнительного органа, которую не должен превышать фактический долг местного исполнительного органа на заданную дату (на конец финансового года). Лимит долга местного исполнительного органа устанавливается Правительством Казахстана исходя из целей и задач, определяемых среднесрочной фискальной политикой на предстоящий период. Объем расходов на погашение и обслуживание долга местного исполнительного органа не должен превышать 10% от доходов местного бюджета на соответствующий финансовый год.

Законом устанавливается *лимит представления государственных гарантий* – фиксированная сумма, утверждаемая в составе республиканского бюджета на соответствующий финансовый год, в пределах которой могут быть выданы государственные гарантии Республики Казахстан.

Обслуживание государственного долга представляет собой совокупные выплаты во времени вознаграждения (интереса), комиссионных и иных платежей, вытекающих из условий заимствования.

Погашение долга – возврат (амортизация) заемщиком полученных сумм займа в установленном договорами (соглашениями) с кредиторами (займодателями) порядке, выполнение в установленном порядке других составляющих долг обязательств.

Управление государственным долгом включает также такие методы: *рефинансирование, конверсия, консолидация, унификация, обмен облигаций по регрессивному соотношению, отсрочки погашения займа, отказ (аннулирование) от государственного долга.*

Рефинансирование означает погашение имеющейся государственной задолженности за счет выпуска нового займа. При этом облигации нового займа выдаются взамен ранее выпущенных в одинаковом стоимостном соотношении без учета курсовой разницы.

Конверсией называется изменение условий ранее выпущенного займа по доходности, как в меньшую сторону, так и в большую. В первом случае правительство поступает при значительных расходах по долгу, во втором – при наличии инфляции или с целью усиления заинтересованности населения в приобретении облигаций займа.

Консолидацией является изменение первоначальных условий займа по срокам – с их продлением или сокращением.

Унификация означает объединение нескольких займов в один, что упрощает управление государственным долгом.

Обмен облигаций по регрессивному соотношению проводится в случае дефляции национальной денежной единицы, и государству невыгодно рассчитывать по займам более «дорогими деньгами», чем они были при выпуске займа.

Отсрочка погашения займов применяется при значительной государственной задолженности, а также связанными с ними финансовыми затруднениями, и правительство объявляет о перенесении сроков погашения займов и выплаты доходов по ним на поздние сроки.

Отказ от уплаты государственного долга (аннулирование) происходит при смене политического режима в стране и непризнании нового правительства выполнять прежние обязательства по причинам их неправомерности. Отказ может быть следствием банкротства государства.

12.6. Экономические последствия государственного долга

Государственный долг в больших объемах не приводит к банкротству государства, так как могут применяться следующие действия правительства:

1. *Рефинансирование.* На практике правительство не сокращает расходы и не повышает налоги, чтобы получить средства для погашения облигаций, срок выплат по которым наступил (в условиях депрессивной экономики такая политика была бы ошибочной). Оно рефинансирует свой долг, т.е. продает новые облигации и использует выручку для выплаты держателям погашаемых облигаций.

2. *Налогообложение.* Правительство имеет право облагать налогами и собирать их. При финансовых крахах частные хозяйства и корпорации не могут получать доходы за счет сбора налогов, а правительство может, таким образом, частные хозяйства и корпорации могут обанкротиться, а правительство – не может.

3. *Создание денег.* Правительство имеет возможность печатать деньги, которыми может заплатить за основную сумму долга и проценты, но это будет иметь инфляционный эффект.

Но такие действия правительства вызовут негативные последствия:

1. Увеличение неравенства в доходах. Имеются разные группы населения по величине доходов. И поскольку налоговая система

может быть незначительно прогрессивной, она не «выберет» излишние доходы в результате перераспределения процентных доходов от обладания облигаций.

2. Процентные платежи требуют увеличения налогообложения, что снизит стимулы к инновациям, инвестициям, работе, что подорвет экономический рост. Отношение процентных платежей по долгу показателей тот уровень налогообложения, который необходим для выплаты процентов по долгу.

3. Действие эффекта вытеснения. Если экономика функционирует при полной занятости и бюджет сбалансирован. Если правительство увеличивает расходы, то по кривой производственных возможностей экономика сместится вдоль кривой в направлении оси правительственных товаров и будут менее доступны частные товары.

Валовой внешний долг на конец 1995 г. с учетом покушных ресурсов у МВФ, составил 3,09 млрд долл. (примерно 19% от ВВП). К концу 1999 г. валовой внешний долг достиг величины 8,0 млрд долл. (50,5% ВВП), в том числе: прямой государственный и гарантированный правительством внешний долг – 4,0 млрд долл., внешний долг, не гарантированный правительством, – 2,8 млрд долл. Отношение валового внешнего долга к годовому экспорту составило 115,3%, а отношение суммы обслуживания задолженности к экспорту – 27,3%, валовой внешний долг на душу населения 533,8 долл. К этому времени в статистике внешнего долга начали выделять долг частного сектора, в том числе – межфирменную задолженность.

На 2013 г. валовой внешний долг достиг 148,0 млрд долл. США, из которых 72,5 млрд долл. приходится на межфирменную задолженность, 5,6 млрд долл. составляет государственный и гарантированный государством долг; платежи по погашению и обслуживанию долга (включая межфирменную задолженность) – 8,5 млрд долл., остальная сумма – долг других секторов (банков, компаний).

Таким образом, отношение валового внешнего долга к ВВП составило 67,1%; отношение валового внешнего долга к ВВП, исключая межфирменную задолженность – 34,3%; отношение валового внешнего долга к ЭТУ, включая межфирменную задолженность – 169,3%; отношение валового внешнего долга к ЭТУ, исключая межфирменную задолженность, – 86,3%; отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного внешнего долга к ЭТУ, включая межфирменную задолженность, – 39,5%; отношение платежей по погашению и обслуживанию долгосрочного долга к ЭТУ, исключая межфирменную задолженность, – 24,0%; отношение платежей вознаграждения к ЭТУ – 5,7%; отношение международных резервов к краткосрочному внешнему долгу – 93,3%.

Доля внешнего государственного и гарантированного государством долга (5,6 млрд долл.) в валовом внешнем долге – 3,8%, в ВВП – 2,5%; валовой внешний долг на душу населения, включая межфирменную задолженность, – 8655 долл., исключая ее – 4410,8 долл.

При чрезмерных объемах заимствований государство рискует оказаться в «долговой ловушке», то есть ситуации, когда оно будет вынуждено постоянно увеличивать объемы новых заимствований лишь для того, что выплачивать проценты по предыдущим.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Почему государственно-кредитные отношения причисляются к финансовым?
2. Какие кредитные отношения возникают у государства?
3. Охарактеризуйте функции государственного кредита.
4. Изложите систему классификации государственного кредита.
5. Перечислите формы государственного кредита и дайте их краткую характеристику.
6. Какие методы применяются в государственно-кредитных отношениях?
7. Какие факторы вызывают необходимость международного государственного кредита?
8. Какие формы используются в международном государственном кредите?
9. Сформулируйте понятие государственного долга.
10. В чем состоят проблемы внутреннего государственного долга?
11. Каковы основные формы внутреннего государственного долга в Казахстане?
12. Что такое управление государственным долгом и каковы основные его методы?
13. Изложите основные проблемы внешнего государственного долга.

ЧАСТЬ IV.

ФИНАНСЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ

ГЛАВА 13. СУЩНОСТЬ ФИНАНСОВ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ. ДОХОДЫ И РАСХОДЫ ДОМАШНИХ ХОЗЯЙСТВ, ИХ РЕГУЛИРОВАНИЕ

13.1. Понятие финансов домашних хозяйств

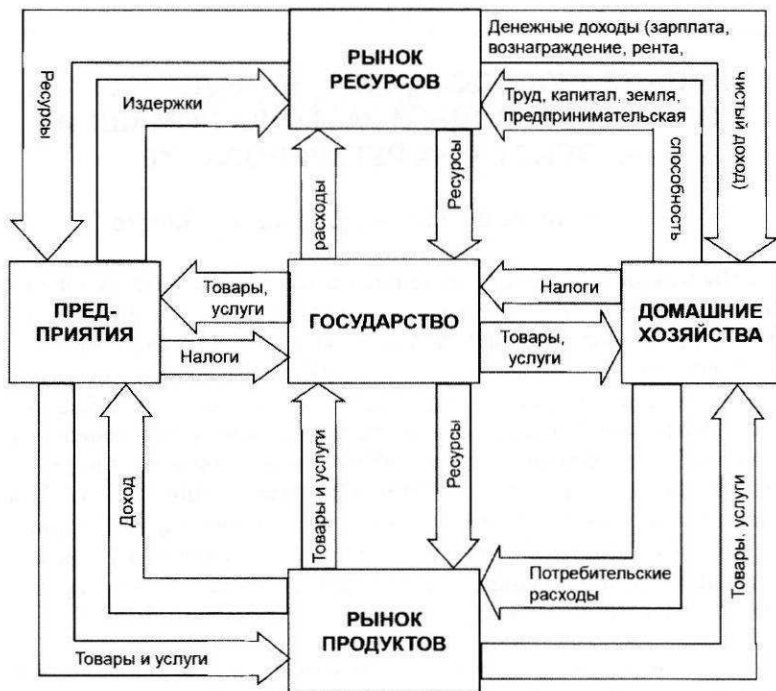
Выделение финансов домашнего хозяйства в самостоятельное звено финансовой системы в условиях рыночных отношений, когда кругооборот капитала охватывает преобладающую часть процесса производства, обусловлено рядом факторов.

Домашние хозяйства выступают одним из важных субъектов экономической деятельности, от результатов которых зависит не только благосостояние отдельной хозяйственной единицы, но и всего населения страны в целом. Став крупнейшим субъектом экономики наряду с коммерческими предприятиями и государством, домашние хозяйства участвуют во всех макрорегулирующих процессах. Оживление экономики в начале XXI века приводит к активной деятельности домашних хозяйств.

Домашние хозяйства как экономические агенты принимают решения главным образом о потреблении благ, необходимых для поддержания жизнедеятельности членов семьи. В конечном итоге все экономические ресурсы принадлежат домашним хозяйствам, но они распределены крайне неравномерно между ними. Абсолютное большинство домашних хозяйств владеют и распоряжаются рабочей силой. В рыночной экономике рабочая сила является главным товаром, создаваемым в рамках домашнего хозяйства и предлагаемым на рынке факторов производства. Получая доходы от продажи своих ресурсов, домашние хозяйства принимают решения о распределении ограниченных доходов для приобретения различных потребительских благ. Главный экономический интерес домашних хозяйств состоит в том, чтобы максимизировать полезность приобретаемых благ. Выбор потребительских благ домашними хозяйствами формирует спрос в рыночной экономике.

В экономике происходит обмен между домашними хозяйствами и предприятиями, фирмами (схема 11). Домашние хозяйства владеют ресурсами и предоставляют их фирмам посредством рынков ресурсов. Фирмы используют ресурсы, производят продукты и поставляют их на рынки товаров и услуг. В результате взаимодействия между домашними хозяйствами и другими субъектами в экономике формируется общий объем производства.

Схема 11. Кругооборот ресурсов, продуктов и доходов в экономической системе



В экономической теории под *домашним хозяйством* понимается хозяйство, которое ведется одним или несколькими лицами, проживающими совместно и имеющими общий бюджет. Домохозяйство объединяет всех наемных работников, владельцев крупных и мелких капиталов, земли, ценных бумаг, которые заняты и не заняты в общественном производстве.

Ведение домашнего хозяйства представляет собой форму производственной деятельности семьи. В домашнем хозяйстве производятся услуги и продукция, предназначенные для удовлетворения потребностей данной семьи. Систематическое производство продукции в домашнем хозяйстве для продажи или реализации услуг на рынке характеризуют семью, занимающуюся индивидуальной трудовой деятельностью, а производство

сельскохозяйственной продукции – личное подсобное хозяйство с товарной направленностью.

Часто термин «домашнее хозяйство» в экономической литературе используется как аналогичный термину «семья». По в отличие от семьи домохозяйства включают не только родственников и могут состоять из одного, двух и более членов.

Финансы домашнего хозяйства (домохозяйства), как и финансы общества в целом, представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств, в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства. Являясь звеном в финансовой системе на уровне отдельной семьи, они выступают первичным элементом социально-экономической структуры общества. В отличие от финансов коммерческих предприятий и организаций, имеющих решающее значение в создании, первичном распределении и использовании стоимости валового внутреннего продукта и национального дохода, финансы домохозяйства не стали приоритетным звеном финансовой системы и играют подчиненную, хотя и важную роль в общей совокупности финансовых отношений.

Финансы домашних хозяйств важно рассматривать с позиций развития «человеческого капитала». Концепция «человеческий капитал» впервые была выдвинута Т. Шульцем в начале 60-х годов прошлого столетия¹.

Под «человеческим капиталом» понимается способности, знания и умения работников, которые дают им возможность активно действовать в социальной и экономической областях». Эти качества определяются, в первую очередь, уровнем образования, здравоохранения, науки, культуры.

К основным элементам человеческого капитала, в соответствии с представлениями Г. Беккера², относятся:

- капитал образования (знания – общие и специальные);
- капитал подготовки на производстве (квалификация, навыки, производственный опыт);
- капитал здоровья;

¹ Schulz Th. W. Investment in Human Capital/ The Role of Education and Research/ The Free Press/- N/ Y, 1971.

² Беккер Г. Человеческий капитал (главы из книги). Воздействие на заработки инвестиций в человеческий капитал. //США: экономика, политика, идеология. 1993.

- обладание экономически значимой информацией (информированность о ценах и доходах);
- капитал миграции (обеспечивающий мобильность работников);
- мотивация экономической деятельности.

Отсюда получило развитие понятие – «инвестиции в человеческий капитал», то есть вложения средств в развитие человека, в его знания, повышение мастерства в избранной сфере деятельности, совершенствование духовной и физической сторон человеческого бытия. Общей экономической характеристикой инвестиций в человеческий капитал является то, что их рентабельность намного превосходит прибыльность в физический капитал. Эти выводы стали теоретическим обоснованием для беспрецедентного развития сферы просвещения и подготовки кадров в развитых капиталистических странах. Можно выделить несколько принципиально важных положений теории человеческого капитала:

- сохранение и развитие человеческих ресурсов является основой для долгосрочного экономического развития общества;
- качество человеческого капитала определяется уровнем образования, науки, культуры и здоровья нации;
- человеческий капитал является частью национального богатства страны;
- человеческий капитал, как любая другая форма воспроизводимого капитала, может изнашиваться и требует постоянной поддержки;
- человеческий капитал обесценивается, если факторы, влияющие на его качество (образование, здравоохранение, наука и др.), деградируют.

О значительном потенциале домохозяйств, обеспечиваемом внутренними возможностями, свидетельствует относительно высокая и все увеличивающаяся доля продукции и услуг, создаваемая домашними хозяйствами в ВВП (17,6%, в том числе: 16,9% по сектору домашних хозяйств и 0,7% по сектору некоммерческих организаций, обслуживающих домашние хозяйства). В использовании ВВП на фактическое конечное потребление сектор домашних хозяйств занимают 50,7%.

Сущность финансов домохозяйств находит свое проявление в функциях. По мнению Г. Б. Поляка¹, они выполняют две базовые функции:

¹ Финансы: Учебник для вузов / Под ред. Г. Б. Поляка. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2008.

обеспечения потребностей семьи денежными средствами; распределительная.

Первая функция создает реальные условия существования членов данной семьи. Развитие рыночных отношений существенно повлияло на форму проявления этой функции.

В результате товарно-денежных отношений, появления, а затем и увеличения рынка произошло:

1) расширение материальных, социальных, культурных и иных потребностей семьи;

2) создание и рост денежных средств домашнего хозяйства;

3) возникновение денежного фонда – семейного бюджета, предназначенного для обеспечения материальными благами.

Распределительная функция финансов домохозяйств охватывает первичное распределение национального дохода и формирование первичных доходов семьи.

Финансовые отношения домашнего хозяйства включают две группы:

1) отношения между данной хозяйственной единицей и другими звеньями финансовой системы (государственными финансами – бюджетами и внебюджетными фондами, и финансами коммерческих организаций и предприятий), создавая первичные доходы в виде заработной платы, пенсий, пособий и т.п.;

2) отношения между членами домохозяйства, когда средства распределяются и обособляются, образуя обособленные денежные ресурсы. Обособление средств внутри домохозяйства не меняет собственника, исключая всякую эквивалентность.

Эта функция включает три последовательные ступени: формирование, распределение и использование финансовых ресурсов.

Обе функции финансов домохозяйства взаимосвязаны и действуют одновременно, дополняя друг друга.

13.2. Финансовые ресурсы домохозяйства

Финансовые ресурсы домохозяйства – это совокупные денежные средства, находящиеся в распоряжении семьи. Созданной в результате производственной деятельности членов домохозяйства, они выступают частью национального дохода общества. Объем денежных средств домохозяйства зависит от усилий каждого в хозяйстве.

Финансовые ресурсы домохозяйства выступают в виде обособленных денежных фондов, имеющих, как правило, целевое назначение. Создаются два основных фонда:

– средства для потребления, предназначенные для удовлетворения личных потребностей данного коллектива – семьи (приобретение продуктов питания, товаров промышленного производства, оплата различных платных услуг и др.);

– средства для сбережений (отложенных потребностей), предназначенные для использования в будущем для приобретения дорогостоящих товаров либо как капитал для получения прибыли.

Денежная форма финансовых ресурсов позволяет увязать потребности домохозяйства с возможностью коллектива хозяйства в целом, а также проконтролировать, как удовлетворяются потребности каждого в семье.

Состав финансовых ресурсов домохозяйств включает:

1) собственные средства, т.е. заработанные каждым членом семьи – зарплата, доход от подсобного хозяйства, прибыль от коммерческой деятельности;

2) средства, мобилизованные на рынке, в форме полученного кредита у кредитных организаций, дивиденды, проценты;

3) средства, поступившие в порядке перераспределения, – пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов.

Финансы домохозяйства взаимодействуют с бюджетами (республиканским, местными и внебюджетными социальными фондами) и децентрализованными финансами предприятиями разных форм собственности, а также с финансовым рынком. Между ними возникают непрерывные денежные потоки – односторонние, двух- и многосторонние. Между домохозяйством и государством осуществляется постоянно движение денежных потоков. Члены домохозяйств предоставляют рабочую силу для государственного сектора, продают государству товары и услуги собственного производства. За это семья получает оплату труда и доход. Кроме того, финансовые отношения возникают и при оплате налогов, сборов, пошлин и отчислений в бюджет и социальные внебюджетные фонды. Вместе с тем домохозяйства получают от правительства различные денежные трансферты, а также общественные блага и услуги в натуральной форме.

Денежные потоки возникают у домашних хозяйств с негосударственным сектором – предприятиями, организациями, компаниями. Получая от них товары, услуги, они (домашние хозяйства) возвращают им стоимость полученных различных благ в форме денег. Юридические лица вместе с тем могут обеспечивать домохозяйства кредитными ресурсами, а также доходами, дивидендами, процентами, арендной платой при наличии соответствующей собственности у членов данного коллектива.

В результате кругооборота финансовых ресурсов домохозяйства могут удовлетворять свои личные потребности в настоящем и в будущем.

К финансовым ресурсам населения Казахстана относятся пенсионные накопления вкладчиков накопительной пенсионной системы, которые составили на начало 2014 г. 3733,4 млрд. тенге (11,1% ВВП); вклады населения в банках второго уровня – 3945,5 млрд тенге (11,8% ВВП); средства, аккумулированные в Государственном фонде социального страхования, – 114,7 млрд тенге (за вычетом социальных выплат) (0,3% ВВП); страховые премии населения в страховых организациях около 90 млрд тенге (за вычетом страховых выплат) (0,27%); кредиты банков населению на потребительские цели (физическим лицам и субъектам малого предпринимательства – физическим лицам) – 2,2 млрд тенге (0,06%); в ипотечных организациях – 882 млрд тенге (2,6%).

13.3. Бюджет домашних хозяйств

Финансовые ресурсы формируют *бюджет домашнего хозяйства*. По своему материальному содержанию бюджет домохозяйства – это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства. Он объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности. Средств семейного бюджета постоянно не хватает в связи с расширением потребностей.

В рамках бюджета формируются обособленные денежные ресурсы:

индивидуальные, предназначенные для отдельных членов семьи и используемые на приобретение различных товаров, развлечения, учебу, медицинское обслуживание и т.п.;

– *совместные*, для покупки товаров общего пользования (телевизора, холодильника и т.д.);

– *накопления и обеспечения (резервный фонд)*, используемые для будущих капитальных расходов (покупки дома, квартиры, участка земли, средств транспорта, а также формирования первоначального капитала для коммерческой деятельности).

Потребность в создании средств накопления возникает не только для приобретения товаров длительного пользования, требующих больших средств, для отдыха и дорогостоящего медицинского обслуживания, но также для обеспечения достойной жизни в старости.

Различают *постоянный* и *временный* доход бюджета домохозяйства. *Постоянный* – это доход, который, согласно ожиданиям человека, сохранится в будущем. В стабильном экономическом обществе к этому виду относят, как правило, оплату трудовой деятельности. *Временным* считается доход, который в будущем может исчезнуть, например, доход от ценных бумаг в связи с прекращением акционерного общества.

Доход семейного бюджета определяет объем потребления домохозяйств. Постоянный доход, размер которого повторяется из года в год, не вызовет серьезных колебаний в их потребительских расходах. В то же время временный доход может оказать серьезное влияние на общий платежеспособный спрос страны. Его рост в отдельный период времени, создав дополнительные требования товаров и услуг, осложнит ситуацию на рынке.

Государство оказывает существенное воздействие на объем бюджета домашнего хозяйства, так как в рыночной экономике оно полностью интегрировано в общий кругооборот материальных и денежных средств. Это воздействие осуществляется:

- 1) через налоговую систему – домохозяйства оплачивают налоги, сборы, пошлины и делают другие обязательные отчисления;
- 2) через оплату труда работников в государственном секторе;
- 3) через предоставляемые различные общественные блага и услуги;
- 4) через государственное ценообразование.

Бюджеты домашних хозяйств различаются по *типам* – в зависимости от принципов формирования, модели бюджета. Модель определяется от того, какие финансовые и личностные отношения складываются в семье, особенно между супругами. В соответствии с данными критериями выделяются три типа семейных бюджетов: *совместный*, *совместно-раздельный (долевой)* и *раздельный*.

При *совместном* бюджете все средства, заработанные членами семьи, слагаются вместе, и совместно решаются вопросы распределения и использования полученных средств.

Совместно-раздельный тип бюджета формируется членами семьи с приблизительно равными доходами. При использовании средств сначала рассчитывается сумма на общие потребности (питание, коммунальные платежи, другие расходы), а оставшаяся сумма распределяется либо поровну между членами семьи, либо в соответствии с вкладом каждого члена в

общий бюджет; доля, оставшаяся у индивида, тратится по его усмотрению.

Раздельный бюджет принят для семей, где каждый член имеет высокие доходы и обеспечивает сам себя. В данном типе возможно выделение денег на отдельные совместные потребности и выделяют их поровну. Положительным в данном типе являются финансовая независимость членов домашнего хозяйства и возможность планировать расходы, не отчитываясь перед другими.

13.4. Доходы домашних хозяйств

Доходы домашних хозяйств – часть национального дохода, создаваемая в процессе производства и предназначенная для удовлетворения материальных и духовных потребностей членов хозяйства. Эти доходы должны возместить трудовые затраты, т.е. все физические и умственные усилия людей, совершенные в процессе производства. Однако в современном обществе из-за неравномерного распределения национального дохода ресурсы у отдельных категорий домохозяйств оказываются недостаточными, чтобы поддерживать жизненные силы на требуемом уровне. Поэтому государство за счет бюджета и внебюджетных фондов и предприниматели за счет прибыли пополняют средства домохозяйств.

Валовой доход домохозяйств – это денежные доходы, стоимость натуральных поступлений продуктов питания и предоставленных государством и предприятиями в натуральном выражении льгот, дотаций, подарков (без учета накопленных сбережений).

В валовых доходах преобладают *денежные доходы*, представляющие собой объем денежных средств, которыми располагает домохозяйство для обеспечения своих расходов.

Денежные доходы формируются за счет следующих источников:

1) оплата труда членов домохозяйств, полученная при выполнении трудовых соглашений при найме, а также премии, постоянные надбавки к зарплате, выплаты работодателями на социально-культурные цели: пособия, оплата транспортных услуг, путевок и т.п.;

2) доходы от предпринимательской деятельности в форме прибыли, дивидендов, процентов по ценным бумагам и вкладам, арендная плата и др.;

3) социальные выплаты (трансферты) пенсии, пособия и другие платежи из бюджета и внебюджетных социальных фондов.

4) прочие поступления (страховые возмещения, доходы от реализации имущества и др.).

Соотношение между этими тремя источниками резко менялось: в условиях административно-командной системы с государственной собственностью основными доходами домохозяйств были заработная плата и выплаты из бюджета. По мере развития рыночных отношений роль второго источника стала возрастать. Однако и сегодня оплата труда остается главным доходом. Значение отдельного вида источника у конкретной семьи определяется ее социальным составом.

В Казахстане денежные доходы от трудовой деятельности в общих денежных доходах составляли в 2013 г. 79,6%; из объема доходов от трудовой деятельности доходы от работы по найму составляли 69,1%; от самостоятельной занятости и предпринимательской деятельности – 10,7%; социальные трансферты – 9,5%; доходы от собственности – 0,4%; материальная помощь от родственников и прочие доходы – 10,2%.

Кроме того, денежные доходы домохозяйств пополняются за счет натуральных поступлений (например, производимых в подсобных хозяйствах продуктов или выполнения для собственного потребления услуг, а также полученных в порядке поощрения товарно-материальных ценностей от работодателей или государства).

Денежные доходы домашних хозяйств представляют собой сумму денежных средств, полученных членами домашних хозяйств в виде заработной платы, дохода от индивидуальной трудовой и предпринимательской деятельности, пенсий, стипендий, пособий, компенсационных и других выплат (включая благотворительную помощь), процентов, дивидендов, ренты и других доходов от собственности, средств от продажи продукции личного подсобного хозяйства и прочих денежных поступлений.

Доходы населения – доходы от наемной и самостоятельной занятости, собственности, продаж, социальные трансферты и прочие, в натуральной и денежной форме.

Доход от наемной занятости – заработная плата; все виды поощрительной оплаты, надбавки к заработной плате; гонорары; премии; выплаты: от прибыли, по больничным листам, выходных пособий; компенсация за медицинские расходы, получаемые от работодателя, в денежной и натуральной форме.

Доход от самостоятельной занятости – доходы от предпринимательской деятельности в денежной и натуральной форме.

Социальные трансферты – пенсии, стипендии, пособия, компенсационные выплаты, дополнительные льготы, благотворительная помощь.

Доход от собственности – дивиденды и выигрыши по акциям и другим ценным бумагам; проценты по вкладам, за пользование суммами, предоставленными в виде долга; выигрыши по вкла-

дам; доходы от сдачи в аренду жилья, транспортных средств, техники, земельных участков.

Доход от продажи – доход от продажи недвижимости, различных изделий и товаров; продуктов питания, полученных из личного подворья (подсобного хозяйства); оказанных на сторону различных услуг.

Прочие источники дохода – алименты, поступления от родственников и знакомых.

Номинальные денежные доходы – денежные доходы до уплаты налогов и обязательных платежей.

Располагаемые денежные доходы – денежные доходы за вычетом обязательных платежей и взносов.

Реальные денежные доходы – денежные доходы с учетом изменения потребительских цен.

Реальные располагаемые денежные доходы – денежные доходы за вычетом обязательных платежей и взносов с учетом изменения потребительских цен.

В основу классификации доходов положены разные признаки.

1. В зависимости от источника дохода они подразделяются на:

- заработную плату и дополнительную оплату трудовой деятельности;
- доходы от предпринимательской деятельности; доходы от ценных бумаг;
- арендную плату за переданное во временное пользование имущество;
- страховое возмещение;
- доходы от реализации имущества;
- выплаты из государственных денежных фондов (бюджетов, внебюджетных фондов);
- прочие.

2. В зависимости от равномерности поступления различают доходы:

- регулярные (оплата труда, арендная плата и др.);
- периодические (авторские гонорары, доходы по ценным бумагам и др.);
- случайные или разовые (подарки, доходы от реализации имущества).

3. В зависимости от надежности поступления различают доходы:

- гарантированные (государственные пенсии, доходы по государственным займам);
- условно-гарантированные (оплата труда);
- негарантированные (гонорары, комиссионное вознаграждение).

13.5. Денежные расходы домохозяйства

Денежные расходы домохозяйства – фактические затраты на приобретение материальных и духовных ценностей, необходимые для продолжения жизни человека, которые включают потребительские расходы и расходы, не связанные непосредственно с потреблением. Они выполняют очень важную роль по воспроизводству рабочей силы отдельных членов домашнего хозяйства.

Члены домохозяйств, расходуя свои средства, удовлетворяют разнообразные потребности. Это возможно двумя путями:

1) использованием денежных доходов на приобретение товаров и услуг;

2) натуральным самообеспечением, происходящим за счет собственной трудовой деятельности отдельных членов хозяйства.

Денежные расходы населения – потребительские расходы; налоги, сборы, платежи; покупка недвижимости, прочие расходы, не связанные с потреблением.

Потребительские расходы – часть денежных расходов населения, направленная на приобретение потребительских товаров и услуг. Включают покупку продуктов питания, алкогольных напитков, табачных изделий, непродовольственных товаров, платных услуг.

Налоги, сборы, платежи – налог с доходов, недвижимости; сборы, штрафы, пени, взносы; плата за аренду домов, квартир, транспортных средств, техники.

Покупка недвижимости – покупка домов, квартир, дачных и земельные участки.

Прочие расходы – перечисления в благотворительные фонды, уплата алиментов, помощь родственникам, знакомым.

В современных условиях снижение реальных расходов из-за уменьшения доходности определенных групп населения приводит, наряду с другими факторами, к качественным изменениям в обществе: ухудшению здоровья населения, сокращению продолжительности жизни, падению уровня рождаемости.

Потребительские расходы – это денежные расходы домашних хозяйств на приобретение продуктов питания, покупку непродовольственных товаров и алкогольных напитков, а также на оплату услуг.

Уровень и состав этих расходов по видам использования определяют структуру потребительских расходов.

Потребительские расходы домашних хозяйств в значительной степени зависят от уровня потребительских цен, которые могут значительно колебаться по периодам времени.

Расходы домашних хозяйств на конечное потребление состоят их расходов, произведенных домашними хозяйствами на потребительские товары и услуги, которые складываются из:

а) расходов на покупку потребительских товаров за счет личного бюджета (независимо от длительности их использования, кроме покупок домов и квартир);

б) расходов на покупку потребительских услуг;

в) потребления товаров и услуг, произведенных для собственного потребления;

г) расходов на покупку потребительских товаров и услуг резидентами за границей;

д) расходов на покупку потребительских товаров и услуг нерезидентами на экономической территории страны.

Расходы домашних хозяйств на покупку потребительских услуг формируются из расходов на услуги: здравоохранения, образования, транспорта, связи, жилищно-коммунальные, бытовые, финансовые, учреждений культуры, ресторанов и гостиниц.

Потребление товаров и услуг, произведенных для собственного конечного потребления домашних хозяйств, включает:

– сельскохозяйственную продукцию, произведенную домашними хозяйствами (в крестьянских (фермерских) хозяйствах и личном подсобном хозяйстве);

– промышленные и другие виды товаров, произведенные в некорпоративных предприятиях, принадлежащих домашним хозяйствам;

– жилищные услуги, произведенные для собственного потребления владельцами жилищ.

Денежные расходы домашнего хозяйства можно классифицировать по разным признакам:

1) по степени регулярности:

- постоянные расходы (на питание, коммунальные услуги и др.);

- регулярные расходы (на одежду, транспорт и др.);
- разовые расходы (на лечение, товары длительного пользования);
- 2) по степени необходимости:
 - первоочередные (необходимые) расходы на питание, одежду;
 - медицину;
 - второочередные (желательные) расходы (на образование, страховые взносы и т.п.);
 - прочие расходы (остальные);
- 3) по целям использования:
 - потребительские расходы (на покупку товаров и оплату услуг);
 - оплата налогов и других обязательных платежей;
 - накопления и сбережения во вкладах и ценных бумагах;
 - покупка иностранной валюты;
 - прирост денег на руках населения.

Покупка товаров и оплата услуг – потребительские расходы, являющиеся главными, составляют три четверти всех денежных затрат. Их величина обусловлена: объемом денежных доходов, которые сегодня недостаточно велики; удовлетворением необходимых личных и семейных потребностей; уровнем розничных цен; климатическими и географическими условиями жизни и другими факторами.

По данным статистики, денежные расходы домашних хозяйств в Казахстане в 2012 г. имели следующую структуру:

- потребительские расходы – 92,8%;
- из них: на продовольственные товары – 44,0%;
- на непродовольственные товары – 28,0%;
- на платные услуги – 20,8%;
- оплата налогов, сборов, платежей – 0,2%;
- прочие денежные расходы – 7,0%;

Доля расходов на услуги постоянно возрастает. Особенно увеличились затраты семей в городе на жилье, коммунальные услуги, лекарства, а также на проезд в общественном транспорте. Отдельные виды услуг настолько подорожали, что просто выпали из бюджета рядового гражданина (например, чистка одежды, общественная стирка и др.). Однако появились новые виды платных услуг (здравоохранение, образование), которые стали занимать все большую долю расходов семьи.

Уменьшение общих расходов на продовольственные товары отражается на качественном составе продуктов питания: снижается доля таких продуктов, как фрукты, кондитерские изделия, мясо и мясoproductы, и возрастает доля хлеба и хлебoproductов, картофеля и овощей.

Вторая группа денежных расходов домохозяйств – обязательные и добровольные платежи. К обязательным платежам относятся налоги, сборы, пошлины, отчисления, которые взимаются органами исполнительной власти в бюджеты разного уровня и во внебюджетные фонды. Добровольные платежи производят отдельные члены домохозяйств по собственной инициативе в страховые организации при страховании от различных ри-

сков, негосударственные пенсионные фонды, благотворительные фонды и др.

Доля этих расходов в общих расходах домохозяйств относительно невелика.

Члены домашнего хозяйства как граждане Казахстана платят различные обязательные платежи (около 20), прежде всего это местные налоги, сборы и платы. К ним относятся: подоходный налог с физических лиц, земельный налог, налог на имущество физических лиц, налог с владельцев транспортных средств, государственная пошлина, таможенные сборы с физических лиц. Среди местных налогов основными являются налог на имущество с физических лиц, земельный налог и др.

Самым главным с точки зрения его тяжести на плательщика является подоходный налог, который взимается с совокупного дохода в денежной форме, на дату получения дохода.

Третья группа расходов – сбережения и накопления домохозяйств.

Переход к рынку и свобода предпринимательства создали возможность для особой категории домохозяйств накапливать средства, откладывая их для приобретения дорогостоящих ценностей (земли, домов, транспортных средств) либо для капитализации путем вложения в ценные бумаги, банковские депозиты.

Распределение накоплений и сбережений в Казахстане крайне неравномерно между домохозяйствами. Домохозяйства, доходы которых ниже прожиточного минимума (их насчитывалось), вообще не имеют накопления, перед ними стоит главная задача – выжить.

Денежные накопления и сбережения, аккумулированные в банках, служат источником расширения кредитных отношений. Потребительский кредит пополняет денежные доходы членов домохозяйств и способствует увеличению платежеспособного спроса на товары и услуги. Особенно важен потребительский кредит для Казахстана, где уровень жизни относительно низок, а кредитные возможности банковской системы нуждаются в дополнительных капиталах.

В этом аспекте особое значение приобретает ипотечное кредитование.

Целью долгосрочного ипотечного кредитования является создание эффективно работающей системы обеспечения населения недвижимостью, основанной на принципах приобретения ее на рынке за счет собственных средств населения и долгосрочных ипотечных кредитов.

Одним из основных требований создания системы долгосрочного жилищного ипотечного кредитования является необходимость обеспечения доступности ипотечных кредитов для групп населения не только с высокими, но и со средними доходами. При этом система ипотечного кредитования должна носить рыночный, а не дотационный характер, быть вполне прозрачной и ясной для понимания всеми участниками процесса ипотечного кредитования.

Однако ипотечное кредитование еще не восстановилось после кризисного шока 2008-2009 гг. Общий объем задолженности населения по ипотеке относительно стабилен, однако качество ипотечного ссудного портфеля банков существенно ухудшилось. Значительно снижены объемы новых ипотечных займов. Поэтому сложно ожидать существенного расширения платежеспособного спроса через ипотеку.

Структура расходов населения свидетельствует о степени благосостояния: услуги, товары длительного пользования, продовольствие, процентные ставки по кредитам влияют на уровень благосостояния, рыночная ставка по ипотеке усугубит этот процесс. В некоторых регионах обслуживание кредитов занимает до 7% от общих расходов населения. В этих условиях доступность ипотеки как инструмента для приобретения жилья – сомнительна. Предложения ипотечных займов от банков второго уровня все еще не доступны широким слоям населения. Текущие эффективные ставки вознаграждения по ипотечным кредитам от БВУ не опускаются ниже 14%. Подавляющее большинство среднего класса с трудом может позволить себе приобретение жилья в ипотеку. Для снижения остроты проблемы обеспеченности жильем необходимо также стимулирование платежеспособного спроса.

13.6. Государственное регулирование уровня жизни населения

В условиях рынка роль государства в регулировании оплаты труда ограничена. В настоящее время воздействие на оплату труда осуществляется с помощью законодательных актов или косвенным путем через налоговый механизм.

Личное подоходное налогообложение, помимо фискального значения, выполняет важную социальную функцию – обеспечивает выравнивание доходов разных социальных групп населения. Эту же функцию выполняют и бюджетные расходы по социальным программам, в результате чего население с низкими доходами переходит в группу с более высокими и несколько сокращается социальное неравенство.

В целях недопущения низкого уровня оплаты труда и социальной защиты населения в ежегодно принимаемом законе «О республиканском бюджете» устанавливается минимальный размер заработной платы и минимальный размер пенсии. Предприятия и

организации всех форм собственности, а также индивидуальные предприниматели, осуществляющие наем рабочей силы, не имеют право платить работникам меньше установленного минимума.

Реальное значение минимальных показателей из-за инфляции постоянно падает. Правительство Казахстана, стремясь несколько оградить минимальную оплату от обесценивания, периодически увеличивает ее размеры.

Бюджетные организации в зависимости от выделенных бюджетных ассигнований самостоятельно определяют виды доплат, исходя из квалификации работника и сложности выполняемых трудовых обязанностей. В целом оплата в бюджетной сфере в 1,5–2 раза меньше, чем в промышленности, уже не говоря о финансово-кредитных учреждениях.

Региональные органы, учитывая слабую обеспеченность работников бюджетной сферы, оказывают им финансовую поддержку, исходя из размеров своего бюджета.

В мировой практике одним из индикаторов уровня жизни населения является *прожиточный минимум*, который используется в государственной социальной политике для определения порога бедности и определения размеров социальных выплат.

В определении сущности и величины прожиточного минимума в международной практике более всего распространен подход, основанный на установлении некоего минимума товаров и услуг, предполагающего удовлетворение минимальных потребностей человека, – *потребительская корзина*. Она делится на *продовольственную* и *непродовольственную* части. При этом в большинстве стран на долю продовольственных расходов в прожиточном минимуме приходится от 25 до 50%. Соотношение в прожиточном минимуме между продовольственной и непродовольственной частью 70 к 30% с 2006 г. изменилось на 60 к 40%.

Прожиточный минимум как социальный индикатор является своеобразной точкой отсчета, его используют для оценки уровня жизни населения и измерения бедности и обоснования минимального размера заработной платы, пенсии и иных базовых социальных выплат.

Поэтому государственные социальные стандарты, начиная с 2006 года, устанавливаются с учетом прожиточного минимума, а размеры основных социальных выплат – на уровне не ниже этого минимума.

С принятием новых подходов к определению прожиточного минимума изменится порог бедности. Здесь нужно выделить два фактора. Один из них – оценка уровня жизни населения, то есть определение удельного веса граждан, имеющих уровень жизни ниже прожиточного минимума. По данным стати-

стики, доля населения, имеющего среднедушевые доходы ниже прожиточного минимума, составила в 2012 г. 4,0%, ниже стоимости продовольственной корзины – 0,23%. Второй фактор – это оказание социальной помощи. Все страны, в зависимости от своих возможностей, определяют порог, за которым гражданину, семье оказывают социальную помощь. Так, в Казахстане важным элементом системы социальной защиты населения является *адресная социальная помощь* (АСП), предоставляется семьям, в которых среднедушевой доход ниже черты бедности, установленной в размере 40 процентов от прожиточного минимума.

В соответствии с Законом о государственном пособии семьям, имеющим детей, пособия детям до 18 лет (кроме единовременных пособий на рождение ребенка) предоставляются семьям, имеющим 60% от прожиточного минимума.

В Казахстане наблюдается постепенное сокращение бедности с точки зрения дохода. Однако ее уровень все еще остается высоким.

Бедность носит многопрофильный характер и определяется местом проживания, социальными факторами, статусом занятости, образовательным уровнем и др. Доля бедных домохозяйств в сельской местности выше, чем в городе. Малоимущие и крайне бедные домохозяйства – это семьи, воспитывающие трех и более детей.

На сокращение бедности оказывают влияние повышение уровня доходов в сравнении с прожиточным минимумом, сокращение безработицы и оказание достаточной адресной социальной помощи. Для ликвидации бедности необходимо поднимать средний уровень доходов населения.

Сокращение безработицы также влияет на сокращение бедности. На конец 2013 г. в экономике Казахстана было занято 8,5 млн человек (уровень занятости – 94,4% при численности экономически активного населения – 9,0 млн чел.), в том числе по найму – 6,0 млн или 70,6% от всех занятых, самостоятельно занятых – 2,6 млн (30,6%); число безработных составило 466,4 тыс. человек, уровень безработицы сложился в 5,2%. По расчетам, сокращение безработицы до уровня 2,8% приводит к практической ликвидации влияния этого фактора на бедность, то есть значимость этого показателя постепенно снижается. Одновременно повышается роль оплаты труда: основной причиной бедности является низкая оплата труда, на втором месте – отсутствие работы.

Постоянное отслеживание причин бедности и оценка влияния отдельных факторов на ее сокращение позволит сделать этот процесс управляемым и обеспечит достижение постатейных целей по сокращению бедности в стране.

Масштаб бедности – количественный показатель, доля (численность) населения с доходами ниже прожиточного минимума (продовольственной черты бедности и установленной черты бедности); доля населения, у которого уровень (дохода) потребления на человека ниже определенной черты.

Коэффициент глубины бедности – показывает среднее отклонение уровня дохода (потребления) людей, находящихся ниже прожиточного минимума, от величины прожиточного минимума и выражается величиной суммарного дефицита дохода, соотнесенного с общим числом членов домохозяйств. Он различает различные группы малоимущих в зависимости от того, насколько ниже определенной черты находится их уровень дохода (потребления).

Коэффициент остроты бедности характеризует средневзвешенное отклонение доходов обследуемых домохозяйств от величины прожиточного минимума и выражается величиной суммарного квадратичного дефицита доходов,

соотнесенного общим числом членов обследуемых домохозяйств. Показатель остроты бедности рассчитывается с учетом большего веса для семьи с более высоким размером дефицита дохода. Служит для количественного измерения степени серьезности бедности, т.е. характеризует неравенство среди бедных.

Коэффициент фондов – измеряет соотношение между средними доходами сравнимых групп населения внутри ряда распределения в десятой и первой децильных группах:

Коэффициент неравномерности распределения доходов среди населения (коэффициент концентрации доходов Лоренца или индекс Джини) дает возможность численно оценить степень неравенства. Он устанавливает степень отклонения фактического распределения доходов по численно равным группам населения от линии их равномерного распределения. Статистическая мера равенства доходов колеблется от 0 до 1, означая при 0 – совершенное равенство доходов у всех групп населения, при 1 – совершенное неравенство, когда весь доход принадлежит одной группе лиц.

13.7. Предпринимательская деятельность граждан

Понятие *индивидуального предпринимательства* сформулировано в Законе об индивидуальном предпринимательстве. Под индивидуальным предпринимательством как видом частного предпринимательства понимается инициативная деятельность граждан, направленная на получение дохода, основанная на собственности самих граждан и осуществляемая от имени граждан за их риск и под их имущественную ответственность. Данное определение соответствует родовому понятию предпринимательства, охватывающего собой предпринимательскую деятельность как граждан, так и юридических лиц.

Индивидуальные предприниматели подлежат обязательной государственной регистрации, при соответствии одному из следующих условий:

1) используют труд наемных работников на постоянной основе;

2) имеют от предпринимательской деятельности совокупный годовой доход, исчисленный в соответствии с налоговым законодательством, в размере, превышающем необлагаемый налогом размер совокупного годового дохода, установленный для физических лиц законодательными актами Республики Казахстан.

Видами индивидуального предпринимательства, согласно Закону об индивидуальном предпринимательстве, являются *личное и совместное*.

Личное предпринимательство осуществляется одним гражданином самостоятельно. Совместное предпринимательство осуществляется группой граждан без образования юридического лица. *Формами совместного предпринимательства* являются:

а) предпринимательство супругов, осуществляемое на базе совместной собственности;

б) семейное предпринимательство, осуществляемое на базе совместной собственности крестьянского (фермерского) хозяйства или совместной собственности на приватизированное жилище;

в) простое товарищество, при котором предпринимательская деятельность осуществляется на базе общей долевой собственности.

Индивидуальное предпринимательство, как правило, относится к малому предпринимательству, которому государство оказывает особую поддержку. Законом определены критерии малого предпринимательства и установлен ряд льгот для субъектов малого предпринимательства.

Индивидуальное предпринимательство осуществляется на основе и за счет имущества, принадлежащего гражданам на праве собственности или иных правах, допускающих пользование и/или распоряжение имуществом для занятия предпринимательством.

Понятие *предпринимательское дело* – это совокупность имущества, включая имущественные права, на основе и посредством которого индивидуальный предприниматель осуществляет свою деятельность. Предпринимательское дело в целом или его часть может быть объектом купли-продажи, залога, аренды и других сделок, связанных с установлением, изменением или прекращением прав.

Предприниматель получает *совокупный годовой доход* от предпринимательской деятельности. При превышении установленного для физических лиц необлагаемого налогом размера совокупного годового дохода, он подлежит налогообложению. Необлагаемый совокупный годовой доход – это вычеты, подлежащие учету при определении дохода индивидуального предпринимателя.

13.8. Государственные социальные трансферты

К денежным доходам домохозяйств относят также государственные социальные трансферты – *пенсии, пособия и другие выплаты* из средств бюджетов разного уровня и внебюджетных фондов.

В Казахстане действует *трехуровневая система социальной защиты*.

Первый уровень – гарантированные социальные выплаты всем гражданам без учета персонального вклада в общественное производство; сюда относятся: базовая пенсионная выплата, государственные пособия, разные единовременные выплаты.

Второй уровень – пенсионные выплаты за счет обязательных пенсионных взносов и социальные выплаты из Государственного фонда социального страхования, которые увязываются с вкладом граждан в общественное развитие.

Третий уровень – социальные выплаты за счет добровольного страхования.

Количество вкладчиков по обязательным пенсионным взносам по состоянию на конец 2013 года составило 9,4 млн, по до-

бровольным – 37,6 тыс., по добровольным профессиональным взносам – 4,2 тыс. Число получателей пенсий на конец 2013 года составило 1734,8 тыс. чел., получателей государственных социальных пособий – 647,6 тыс. чел., получателей специальных государственных пособий 1284,8 тыс. чел., получателей государственных жилищных пособий – 123,3 тыс. семей, получателей адресной социальной помощи – 22,5 тыс. чел.

Пенсия – это гарантированная ежемесячная денежная выплата для обеспечения граждан в старости, в случае полной или частичной нетрудоспособности, потери кормильца, связанная с достижением установленного стажа работы в разных видах трудовой деятельности.

Исчисление пенсионных выплат см. 11.2.1.

Вторым направлением в социальных трансфертах является выплата *пособий*.

Пособие – это гарантированная денежная выплата при временном перерыве в работе, а также для компенсации повышенных расходов, возникающих в определенных случаях.

Пособия, выплачиваемые в рамках обязательного социального страхования (производятся из Государственного фонда социального страхования), включают *государственные социальные пособия на случай утраты трудоспособности, потери кормильца, потери работы, в связи с беременностью и родами, в связи с усыновлением (удочерением) поворожденного ребенка (детей), по уходу за ребенком по достижении им возраста одного года*.

Пособие на случай утраты трудоспособности назначается участнику системы обязательного социального страхования, за которого производились социальные отчисления, независимо от того, прекращена работа ко времени обращения за социальной выплатой или продолжается.

Право на назначение и получение *социальных выплат на случай потери кормильца* имеют члены семьи умершего кормильца – участника системы обязательного социального страхования, за которого производились социальные отчисления.

Социальная выплата на случай потери работы назначается со дня обращения лица за регистрацией в качестве безработного в уполномоченный орган по вопросам занятости.

Специальное государственное пособие – денежная выплата нуждающимся в социальной защите и предоставляемая независимо от других видов пособий. Они осуществляют за счет средств

республиканского бюджета. В число получателей этого пособия включены:

инвалиды Великой Отечественной войны;

инвалиды 1, 2, 3 групп;

лица, награжденные орденами и медалями за воинские и трудовые свершения, участники ликвидации последствий катастрофы на ЧАЭС;

семьи погибших, умерших, пропавших без вести военнослужащих, сотрудников органов внутренних дел, жены (мужья) инвалидов войны и приравненных к ним;

дети-инвалиды;

многодетные матери, награжденные специальными наградами и званиями;

многодетные семьи, имеющие 4-х и более детей;

некоторые другие категории граждан.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О государственном специальном пособии лицам, работавшим на подземных и открытых горных работах, на работах с особо вредными и особо тяжелыми условиями труда», выплачивается денежное пособие лицам, имевшим установленный стаж работы на указанных работах.

Государственные пособия входят в систему государственного социального обеспечения и назначаются в кратном размере от прожиточного минимума (до начала 2006 года – от месячного расчетного показателя).

В Казахстане выплачиваются следующие пособия:

1) государственная социальная защита от безработицы;

2) в связи с беременностью и родами;

3) в связи с усыновлением (удочерением) новорожденного ребенка (детей);

4) по уходу за ребенком по достижении им возраста одного года;

5) пособие на похороны;

6) расходы по приобретению путевок в санатории.

Финансирование по данному направлению осуществляется: за счет средств хозяйствующих субъектов – работодателей – пункты 1, 6, за счет местных бюджетов – пункты 2, 3, 4, 5.

Выплаты в порядке *социальной помощи* включают:

а) пособие семьям, имеющие детей, назначаемое с учетом совокупного дохода семьи (на детей в возрасте до 18 лет);

- б) пособие семьям военнослужащих срочной службы, имеющим детей;
- в) пособие семьям, имеющим детей-инвалидов;
- г) пособие на ВИЧ-инфицированных детей или взрослых;
- д) временное пособие на детей, чьи отцы уклоняются от уплаты алиментов;
- е) пособие безработным матерям, имеющим 4-х и более детей в возрасте до 7 лет.

Системой социальной защиты также предусмотрены:

жилищные пособия, назначаемые с учетом совокупного дохода семьи;

система льгот на оплату жилищно-коммунальных услуг; топлива, транспорта, медицинского обслуживания ветеранам войны и труда, малообеспеченных пенсионеров и др.;

пособия и услуги по уходу за пожилыми людьми, инвалидами и др. группами населения с низкими доходами;

пособия для оралманов – казахов, возвращающихся на этническую родину;

содержание учреждений для престарелых, инвалидов, бездомных и душевнобольных.

Выплаты в порядке оказания социальной помощи из местных бюджетов оказываются:

1) пострадавшим от экологических катастроф, бедствий, ядерных испытаний;

2) жертвам массовых политических репрессий, многодетным матерям, малообеспеченным семьям при низком уровне душевого дохода, некоторым другим категориям населения.

Государственные социальные пособия (на рождение ребенка, погребение, семьям, имеющим детей, жилищная помощь малообеспеченным семьям (гражданам), адресная социальная помощь безработным) выплачивается из средств местных бюджетов.

Хозяйствующие субъекты, другие работодатели могут предоставлять дополнительную материальную и денежную помощь своим работникам, как действующим, так и бывшим, членам их семей из собственных социальных фондов.

Для совершенствования систем накопительного пенсионного, социального и медицинского обеспечения (страхования), согласно стратегическим планам Казахстана, вводится новая концепция системы социального обеспечения с более широким использованием рыночных принципов и возможностей накопительных

пенсионных фондов и страховых организаций. Это обеспечит не только повышение социальной защищенности граждан, но и возможности институциональных инвесторов по долгосрочному финансированию экономики страны.

13.9. Специальные социальные услуги

Законодательством Республики Казахстан гарантируется предоставление семьям, отдельным лицам так называемых специальных социальных услуг.

Специальные социальные услуги – комплекс услуг, обеспечивающих лицу (семье), находящемуся в трудной жизненной ситуации условия для преодоления возникших социальных проблем и направленных на создание им равных с другими гражданами возможностей участия в жизни общества.

Субъекты, предоставляющие специальные социальные услуги, – физические и (или) юридические лица, занятые в государственном и негосударственном секторах по предоставлению специальных социальных услуг.

Основными задачами государственной политики в сфере предоставления специальных социальных услуг являются:

- создание условий для преодоления трудной жизненной ситуации в случае ее возникновения;
- обеспечение гарантированным объемом специальных социальных услуг;
- обеспечение соблюдения стандартов оказания специальных социальных услуг;
- развитие системы мониторинга и оценки качества предоставляемых специальных социальных услуг;
- обеспечение развития системы предоставления специальных социальных услуг;
- осуществление государственного контроля за соблюдением законодательства Республики Казахстан о специальных социальных услугах;
- развитие международного сотрудничества в сфере предоставления специальных социальных услуг.

Специальные социальные услуги включают гарантированный объем специальных социальных услуг и платные специальные социальные услуги.

Гарантированный объем специальных социальных услуг является единым перечнем специальных социальных услуг, предоставляемых за счет бюджетных средств.

Платные специальные социальные услуги предоставляются на платной основе сверх гарантированного объема специальных социальных услуг.

Специальные социальные услуги могут включать предоставление услуг общего характера в виде информационных, консультационных, посреднических услуг.

Субъекты, предоставляющие специальные социальные услуги, занятые в государственном секторе, услуги общего характера предоставляют за счет бюджетных средств.

Предоставление специальных социальных услуг осуществляется на основе оценки и определения потребности в специальных социальных услугах лица (семьи), находящегося в трудной жизненной ситуации, определяемой социальным работником по оценке и определению потребности в специальных социальных услугах.

Финансирование субъектов, предоставляющих специальные социальные услуги, осуществляется за счет:

- бюджетных средств в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан;
- средств, полученных за предоставление платных специальных социальных услуг;
- иных источников, не противоречащих законодательству Республики Казахстан.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается экономическая сущность домашних хозяйств?
2. Какова роль домашних хозяйств в кругообороте экономических ресурсов?
3. Что понимается под «человеческим капиталом»?
4. Проследите взаимосвязь развития человеческого капитала и финансов домашних хозяйств.
5. Изложите функции домашних хозяйств.
6. Сформулируйте содержание и приведите состав финансовых ресурсов домашних хозяйств.
7. Каковы особенности бюджета домашних хозяйств?
8. Перечислите источники доходов домашних хозяйств.
9. Как осуществляется государственное регулирование уровня жизни населения?

10. Какова динамика прожиточного минимума и потребительской корзины в Казахстане?
11. Какие факторы влияют на уровень бедности населения?
12. Охарактеризуйте состояние предпринимательской деятельности граждан в Казахстане.
13. Какова роль государственных социальных трансфертов?
14. В чем состоят особенности пенсионного обеспечения в Республике Казахстан?
15. Дайте характеристику понятию «пособие».
16. Приведите перечень пособий, выплачиваемых в Казахстане.
17. Изложите состав и структуру денежных расходов населения.
18. Что понимается под специальными социальными услугами?
19. В каких случаях предоставляются специальные социальные услуги?

ЧАСТЬ V.

СТРАХОВАНИЕ

ГЛАВА 14. ЭКОНОМИЧЕСКИЕ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОСНОВЫ СТРАХОВАНИЯ

14.1. Экономическая природа страхования и сферы его действия

В системе общественно-экономических отношений выделяются характерные их части, вызываемые следующими обстоятельствами:

1) природными особенностями и состоянием людей, вступающих в эти отношения (болезни, наступление старости и смерти, рождение детей);

2) участие людей в трудовой деятельности, рисковым характером этого участия, варьируемого в зависимости от разных видов деятельности (травмы, инвалидность, профессиональные заболевания);

3) неблагоприятными природно-климатическими условиями производства (засухи, внезапные резкие похолодания и т.д.);

4) стихийными бедствиями (землетрясения, наводнения, ураганы и т.д.);

5) авариями и случайными бедствиями (взрывы, катастрофы, пожары);

6) диспропорциями в развитии национального хозяйства, вызываемыми непредвиденными стечениями обстоятельств, а также просчетами, ошибками.

Таким образом, эти отношения связаны с наличием объективных противоречий человека и природы, с рисковым характером общественного производства, носят случайный, в большинстве случаев непредвиденный ранее характер; при страховании возникают денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием определенного риска в процессе общественного производства. Объективные требования непрерывности общественного производства вызывают необходимость защиты, предохранения от нежелательных последствий подобных обстоятельств, с одной стороны, и возмещения понесенных потерь от этих явлений – с другой.

Поэтому общество, отдельные производители, их группы (в отраслевом или территориальном аспектах) должны располагать необходимыми средствами, включающими как натурально-вещественные запасы или резервы, так и денежные ресурсы для их приобретения в целях продолжения процессов производства, поддержания жизнедеятельности или благосостояния отдельных категорий граждан. Такие денежные средства формируются в виде *резервных и страховых фондов*.

Экономические отношения, связанные с действием неблагоприятных природных, стихийных сил, случайных обстоятельств, производственных факторов и возмещением понесенного ущерба за счет денежных взносов, выделяются в самостоятельную категорию страхования.

Целью страхования является общественная или коллективная защита граждан, имущества, процессов производства для обеспечения непрерывности общественного воспроизводства.

Термин «страхование» изначально возник применительно к отрасли имущественного страхования и смысл его связан со словом «страх». Владельцы имущества, вступая между собой в производственные отношения, испытывали страх за его сохранность, за возможность уничтожения или утраты в связи со стихийными бедствиями, пожарами, грабежами и другими непредвиденными опасностями экономической жизни.

Рискованный характер общественного производства – главная причина беспокойства каждого собственника имущества и товаропроизводителя за свое материальное благополучие. На этой почве закономерно возникла идея возмещения материального ущерба путем солидарной его раскладки между заинтересованными владельцами имущества. Если бы каждый отдельно взятый собственник попытался возместить ущерб за свой счет, то он был бы вынужден создавать материальные или денежные резервы, равные по величине стоимости своего имущества, что, естественно, разорительно.

Между тем жизненный опыт, основанный на многолетних наблюдениях, позволил сделать вывод о случайном характере наступления чрезвычайных событий и неравномерности нанесения ущерба. Было замечено, что число заинтересованных хозяйств часто бывает больше числа пострадавших от различных опасностей. При таких условиях солидарная раскладка ущерба между заинтересованными хозяйствами заметно сглаживает последствия стихии и других случайностей.

При этом чем большее количество хозяйств участвует в раскладке ущерба, тем меньшая доля средств приходится на долю одного участника. Так возникло страхование, сущность которого составляет солидарная замкнутая раскладка ущерба.

Экономической сущности страхования соответствуют его функции как выражение общественного назначения данной категории.

Распределительная функция: своеобразие ее выражается в том, что она выступает как *перераспределительная*. Она преломляется в *предупредительную функцию*, например, на предотвращение возможности наступления страхового случая путем финансирования предупредительных мероприятий. В личном страховании распределительная функция преломляется в *сберегательную функцию* соответствующих видов страхования.

Инвестиционная функция, которая состоит в том, что за счет временно свободных средств страховых фондов (страховых резервов) происходит финансирование экономики. Вследствие того, что страховые компании накапливают у себя большие суммы денежных средств, которые предназначены на возмещение ущерба, но до тех пор, пока не наступил страховой случай, они могут быть временно инвестированы в различные ценные бумаги, недвижимость и по другим направлениям.

Контрольная функция проявляется в конкретных отношениях сторон по поводу обеспечения мобилизации страховых платежей и строгого целевого использования страхового фонда.

В последнее время рядом исследователей предложено рассматривать для характеристики экономической категории страхования *рисковую функцию*, так как страховой риск непосредственно связан с основным назначением страхования – возмещения ущерба от неблагоприятных событий.

Для страхования присущими *чертами* являются:

- 1) вероятностный характер отношений;
- 2) чрезвычайный (неординарный) характер отношений (в любом масштабе – государственном, региональном, на уровне предприятия или его подразделения, отдельного человека).

14.2. Классификация страховых отношений

Часть отношений страхования имеет сравнительно общую направленность и назначение соответствующих фондов денежных

средств через *систему общественной защиты* с использованием резервных фондов широкого назначения. Эти отношения и фонды связаны и направлены на предупреждение и ликвидацию чрезвычайных событий, носящих общенациональный характер. В таких случаях помимо постоянно существующих фондов (общегосударственных материальных резервов, резервных фондов Правительства) могут мобилизоваться дополнительные средства за счет предприятий, организаций, добровольных пожертвований населения. Эти фонды используются для возмещения ущерба населению, воссозданию объектов производства и инфраструктуры, осуществлению мероприятий по восстановлению экологического равновесия.

Вторая часть отношений имеет направленность на защиту социального положения граждан с образованием и использованием фондов сравнительно более узкого назначения, – *социального страхования и социального обеспечения*. Действие этих отношений связано с необходимостью социальной защиты населения

Третья часть представляет отношения по страховой защите здоровья и благосостояния людей, их имущества, а также имущества хозяйствующих субъектов с использованием замкнутого круга участников и достижением эквивалентности этих отношений в пределах данной их совокупности. Это – *имущественное и личное страхование* граждан и имущественное страхование для хозяйствующих субъектов. Относительно самостоятельной частью общей системы страхования является медицинское страхование.

При страховании применяются *два* основных метода формирования страховых резервов и фондов: *бюджетный и страховой*. Для финансирования мероприятий по устранению последствий крупных катастроф и бедствий могут применяться как вспомогательные методы *сбора благотворительных пожертвований или разверстки средств* среди участников, не затронутых определенным событием. Возможен также метод формирования денежных средств или материальных запасов на основе *самострахования*, то есть в пределах одного хозяйствующего субъекта или гражданина. Такой метод применяется в сельском хозяйстве (запасы – фонды фуража, семян, кормов, топлива и т.д.), на предприятиях сферы материального производства (запасы сырья, полуфабрикатов, других материалов); личные сбережения граждан могут рассматриваться как их страховые запасы (фонды).

Бюджетный метод формирования фондов предполагает использование средств бюджетов, то есть средств всего общества.

Страховой метод предусматривает образование фондов за счет взносов предприятий, организаций и населения; размер, порядок уплаты взносов определяется в зависимости от вида страхования или Законом, или специальным договором между участниками страховых отношений.

В первой части страховых отношений – общественной защите используется бюджетный метод, во второй части – социальном страховании – оба метода, в третьей части – имущественном и личном – исключительно страховой метод.

Материально-вещественным носителями экономической категории страхования выступают *страховые фонды*, которые представляются элементами общественного воспроизводства, резервами денежных или материальных средств, формируемыми за счет взносов участников страховых отношений, средств государственного бюджета, добровольных отчислений средств, пожертвований и некоторых других специфических платежей со стороны участников страховых отношений.

В рыночной экономике значительная часть страховых отношений является коммерческой. В первую очередь это относится к категории имущественного и личного страхования, услуги которых трансформируются в своеобразные *страховые услуги* и предлагаются на свободном рынке таких услуг. Цена этих услуг выступает в виде *страховых тарифов и взносов*. Спрос на страховые услуги определяется их качеством и уровнем цены. Для привлечения клиентов страховые организации улучшают обслуживание клиентуры, расширяют ассортимент услуг, повышают гарантии по возмещению потерь и убытков. Данные отношения представляют *страховой рынок* – сферу формирования спроса и предложения на страховые услуги; выражают отношения между различными страховыми организациями, предлагающими страховые услуги, а также юридическими и физическими лицами, нуждающимися в страховой защите. На страховом рынке возникает конкуренция между независимыми страховыми организациями за клиентов для привлечения дополнительных денежных средств в страховые фонды.

Страховые фонды, образуемые за счет взносов страхователей, определенное время могут не использоваться по прямому назначению – для выплаты страховых возмещений (до момента

наступления страхового случая или его невозникновения в силу вероятностного характера). В таких случаях средства страховых фондов могут запускаться в коммерческие обороты для получения дополнительных доходов. В свою очередь, часть этих доходов целесообразно направить на снижение цены страховых услуг для привлечения клиентов. Подобного рода операции страховых организаций способствуют возникновению конкуренции на страховом рынке по привлечению клиентов, желающих на более выгодных условиях избежать потерь и убытков при неблагоприятных стечениях обстоятельств.

Страховой рынок – сфера формирования спроса и предложения на страховые услуги; выражает отношения между различными страховыми организациями, предлагающими страховые услуги, а также юридическими и физическими лицами, нуждающимися в страховой защите. На страховом рынке возникает конкуренция между независимыми страховыми организациями за клиентов для привлечения дополнительных денежных средств в страховые фонды.

Деятельность страховых организаций по страхованию, инвестированию средств в смежные сферы коммерции с целью извлечения дохода (прибыли) представляется как *страховое дело*.

14.3. Социальное страхование

Социальное страхование представляет собой систему экономических отношений по перераспределению стоимости общественного продукта для материальной поддержки граждан в случае потери трудоспособности, работы и охраны их здоровья.

Социальное страхование является одной из форм более общей системы – *социального обеспечения*. Однако различие между этими двумя системами заложено в отношении к трудовой деятельности граждан и методами формирования фондов для нетрудоспособных.

Социальное страхование выражает отношения, возникающие в связи с формированием и использованием фондов для граждан, временно или постоянно утративших трудоспособность, с применением страхового метода. При этом имеются в виду те контингенты граждан, которые работали или временно не работают по причине болезни; таким образом, важной особенностью социаль-

ного страхования является то, что оно непосредственно связано с трудовой деятельностью работников в настоящем или прошлом.

Социальное обеспечение выражает отношения, связанные с формированием и использованием фондов для поддержки граждан, утративших трудоспособность или не обладавших ею, то есть для всех граждан, независимо от их участия в трудовой деятельности, для чего используется бюджетный метод формирования указанных фондов.

Объективная необходимость действия категорий социального обеспечения и социального страхования вызывается требованиями процесса расширенного воспроизводства, а именно одной из его составляющих – воспроизводства рабочей силы. Наряду с основным источником средств для этого вида воспроизводства – фондом оплаты труда, других личных доходов, функционируют фонды социального обеспечения и социального страхования.

Существует два принципа формирования фондов социального назначения:

1) на основе солидарности поколений, когда работающее поколение обеспечивает неработающее, а в свою очередь, по мере утраты трудоспособности их заменяют новые поколения, входящие в трудовую деятельность;

2) на основе персональных отчислений граждан в социальные фонды, преимущественно пенсионного обеспечения; при действии этого принципа размер выплат зависит от вложенной суммы конкретного лица за все время его работы.

Помимо обязательного государственного социального страхования применяется *негосударственное пенсионное страхование* – отношения социальной защиты граждан путем формирования дополнительной пенсии за счет добровольных взносов работников и (или) их работодателей в соответствии с пенсионным договором и выплат пенсий через специализированные негосударственные пенсионные фонды.

Переход от системы на основе солидарности накоплений к системе персональных накоплений в Казахстане характерен тем, что требуется соблюдение прав состоявшихся пенсионеров на получение заслуженных пенсий, а также невозможность накопления большинством граждан предпенсионного возраста достаточных пенсионных сбережений в негосударственной пенсионной системе. Поэтому состоявшимся пенсионерам государством гарантируется сохранение размеров получаемых пенсий из государственных пенсионных фондов. Размер государственных пенсий гражданам, вышедшим на пенсию после начала пенсионной реформы, будет сокращаться пропорционально количеству лет их возможного участия в негосударственной пенсионной системе.

Социальная защита при потере работы включает разные способы компенсации работникам утраченных доходов от трудовой деятельности; они могут дифференцироваться в зависимости от квалификации, стажа работы, причин потери работы, уровня

дохода семьи и т.д. Соответственно, различаются методы формирования фондов для выплат, потерявшим работу, уровень и сроки выплат из этих фондов.

Возможно выделение статуса потерявших работу, например, *высвобожденные* – лица, утратившие работу в связи с временной неблагоприятной ситуацией на рынке труда, вызванной структурными преобразованиями, адаптацией фирм, компаний к новым условиям деятельности; при более тяжелых и длительных трудностях на данном рынке, вызванных экономическим кризисом, приобретает статус – *безработные*.

В первом случае допускается сохранение средней заработной платы на период поиска новой работы (на определенный срок), стажа работы, другие возможности по потенциальному трудоустройству.

Безработными признаются граждане, которые по независящим от них причинам не имеют заработка (трудового дохода), зарегистрированы в государственной службе занятости в качестве лиц, ищущих работу, способные и готовые трудиться и которым эта служба не сделала предложений подходящей работы.

Безработным выплачиваются *пособия по безработице*. Пособие выплачивается с момента регистрации в качестве безработного вплоть до решения вопроса о трудоустройстве, но не более определенного законодательством срока.

В разных странах применяются свои механизмы формирования средств для финансирования социальной защиты при потере работы. Но в основном финансирование пособий (пенсий) по безработице производится за счет страховых взносов работодателей от фондов оплаты труда. В случаях отсутствия у нуждающихся статуса безработного (например, по стажу) они получают социальную помощь, преимущественно из местных бюджетов или благотворительных фондов.

Отличительными особенностями социальной поддержки при потере работы является ее временный характер, ориентация на самодеятельное население, участие самих нуждающихся в решении собственных проблем, то есть наличие элементов самоподдержки.

14.4. Медицинское страхование

Медицинское страхование – это отношения по финансированию здравоохранения за счет страховых взносов работодателей, граждан и средств бюджета для возмещения ущерба застрахован-

ным лицам в случае заболеваний, травм и для компенсации затрат медицинских учреждений. Медицинское страхование является одним из обязательных атрибутов целостной системы страховой защиты стран с социально ориентированной экономикой. Как правило, системы медицинского страхования действуют на принципе софинансирования (участие работодателей, работников и государства, в основном, низового административного звена) и отличаются разнообразием форм и методов. Предусматриваются *коллективные (отраслевые), общественные (государственные) и индивидуальные (частные) системы медицинской страховой защиты*. Законодательством предусматривается обязательное участие работодателей в уплате страховых взносов в фонды медицинского страхования. Формирование страховых фондов, как и услуг, – дифференцируются в зависимости от доходов страхователей, статуса учреждения фонда, иногда – возраста застрахованных.

В системе обязательного медицинского страхования предусматривается контроль качества медицинской помощи, цель которого – обеспечение прав граждан (застрахованных) на получение медицинской помощи в объемах, качестве и условиях, гарантированных базовой программой обязательного медицинского страхования и действующими стандартами медицинской помощи.

Действие медицинского страхования порождает *рынок медицинских услуг*, на котором у производителей этих услуг – медицинских учреждений, их работников; частнопрактикующих врачей появляется прямая заинтересованность в количестве и качестве своего труда, который имеет реальную оценку. С другой стороны, у пациентов, как потребителей медицинской помощи, появляется право выбора лечебно-профилактического учреждения и конкретного врача. Это сопровождается защитой интересов пациентов со стороны Фонда обязательного медицинского страхования: он может дать экспертную оценку качества и объема оказанных медицинских услуг, выдвинуть претензии к результатам лечения, а при необходимости – применить экономические санкции к лечебному учреждению или частнопрактикующему врачу.

Таким образом, медицинское страхование является важным составным звеном системы страхования и его роль в социально-экономических процессах воспроизводства важнейшего фактора общественного производства – трудовых ресурсов – достаточно важна. Эта роль основывается на важных принципиальных

особенностях функционирования фондов медицинского страхования: общественной солидарности формирования, децентрализации действия, обязательной форме организации, – что обеспечивает гарантии предоставления всем гражданам необходимой медицинской помощи.

14.5. Особенности имущественного и личного страхования

Экономические отношения, присущие *имущественному и личному страхованию*, связаны с возмещением ущерба в процессе общественного производства, если этот процесс нарушается в результате стихийных бедствий и других чрезвычайных или непредвиденных событий. Возникающий ущерб возмещается на солидарных началах за счет *страховых взносов*, уплачиваемых участниками отношений.

Имущественное и личное страхование распространяется главным образом на потери от стихийных бедствий, убытки от аварий, пожаров, несчастных случаев, заболеваний, изменений деловой конъюнктуры, хищений.

Являясь частью общей категории страхования (см. раздел 18.1), имущественное и личное страхование, как субкатегория, отличается следующими признаками:

для страхования характерны замкнутые перераспределительные отношения между участниками при перераспределении суммы ущерба;

средства страхового фонда используются среди страхователей;

страхование предусматривает распределение ущерба как в пространстве, так и во времени; для эффективного пространственного распределения требуется большая территория и число застрахованных; раскладка ущерба в связи со случайным характером событий выходит за рамки одного года и действует в течение многих лет;

эквивалентность отношений между страхователями.

Экономическая сущность имущественного и личного страхования заключается в том, что за счет платежей всех участников оказывается помощь тем страхователям, у которых возникли потери вследствие случайных событий. Следовательно, *имущественное и личное страхование* – это совокупность особых замкнутых перераспределительных отношений между его участни-

ками по поводу формирования за счет денежных взносов целевых страховых фондов, предназначенных для возмещения возможного чрезвычайного ущерба хозяйствующим субъектам или для оказания материальной помощи гражданам.

Функции имущественного и личного страхования рассмотрены выше (раздел 14.1): это – *распределительная (перераспределительная, предупредительная), инвестиционная, контрольная функции.*

Материально-вещественными носителями, основой страховых отношений являются *страховые фонды.*

Страховой фонд образуется за счет взносов хозяйствующих субъектов и населения, называемых *страховыми платежами.*

Изложенные особенности данной части страховых отношений позволяют сделать вывод, что имущественное и личное страхование представляет собой относительно самостоятельную *экономическую субкатегорию* со своей спецификой. Организационная форма этих отношений может рассматриваться в финансовой системе в составе звена – «Финансы хозяйствующих субъектов, осуществляющих коммерческую деятельность», со всеми аспектами функционирования, присущими этому звену с учетом особенностей, изложенных далее.

Назначение *имущественного страхования* состоит в возмещении ущерба, причиняемого стихийными бедствиями и другими случайными событиями различному имуществу. Следовательно, объектом страхования выступают различные материальные ценности и связанные с ними интересы.

В *личном страховании* объектом страховых *отношений* являются имущественные интересы, связанные с жизнью, здоровьем, трудоспособностью и пенсионным обеспечением страхователя или застрахованного лица. Целью личного страхования является организация страховой защиты доходов населения, достигнутого уровня благосостояния.

Личное страхование – страхование интереса физического лица, касающегося его жизни, здоровья и другого свойства личности как самого страхователя, так и третьих лиц. Назначение личного страхования заключается в выплате гражданам обусловленной денежной суммы при наступлении определенного события в их жизни.

Критериями классификации имущественного и личного страхования являются различия в *объектах страхования* с учетом

категории страхователей, объема страховой ответственности и установленного законодательством порядка организации страхования.

В соответствии с этими критериями страхование подразделяется на *отрасли, классы, виды*.

Кроме того, различают *формы страхования* по следующим критериям:

по степени обязательности – *обязательную и добровольную*;

по объекту страхования – *личное и имущественное* (см. выше);

по основаниям осуществления страховой выплаты – *накопительное и ненакопительное*.

Обязательное страхование – страхование, осуществляемое в силу закона, *добровольное* – страхование, осуществляемое в силу волеизъявления сторон. При обязательном страховании страхователь обязан заключить договор со страховщиком на условиях, предписанных правовым актом, регулирующим данные страховые отношения.

Накопительным является страхование, предусматривающее осуществление страховой выплаты по любому из следующих оснований: по истечении установленного договором страхования периода, либо при наступлении страхового случая, в зависимости от того, какое из них наступит первым.

Ненакопительным страхованием является страхование, предусматривающее осуществление страховой выплаты только при наступлении страхового случая.

Страховая деятельность осуществляется по отраслям: «*страхование жизни*» и «*общее страхование*».

Страхование жизни включает следующие классы в добровольной форме страхования:

1) *страхование жизни*;

1) *аннуитетное страхование*;

2) *страхование к наступлению определенного события в жизни*;

3) *страхование жизни с участием страхователя в инвестиционном доходе страховщика*.

Общее страхование включает 17 классов, в том числе: страхование от несчастного случая и болезней; медицинское страхование; страхование автомобильного, железнодорожного, воздушного и водного транспорта; грузов; имущества; предпринимательского риска; гражданско-правовой ответственности владельцев транспорта, перевозчика, по договору, за причинение вреда.

Вид страхования представляет собой страховой продукт, разрабатываемый и представляемый страховой организацией страхователю в пределах одного или нескольких классов страхования посредством заключения договоров страхования.

Страхование жизни – совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление страховой выплаты в случаях смерти застрахованного или дожития им до окончания срока страхования, или определенного договором страхования возраста.

Аннуитетное страхование – совокупность видов личного страхования, предусматривающих осуществление периодических страховых выплат в виде пенсии или ренты в случаях достижения застрахованным определенного возраста, утраты трудоспособности (по возрасту, инвалидности, болезни), смерти кормильца, безработицы или иных случаях, приводящих к снижению или потере застрахованным личных доходов.

Перечисленные виды, кроме страхования пассажиров, проводятся в добровольной форме.

В обязательной форме проводится страхование гражданской ответственности владельцев транспортных средств, личного состава военнослужащих, органов внутренних дел, национальной безопасности, налоговых служб. Обязательное страхование распространено на растениеводство в отрасли сельского хозяйства. В Казахстане введено также обязательное страхование гражданско-правовой ответственности туроператора и турагента – юридических и физических лиц, осуществляющих деятельность по формированию, продвижению и реализации туристических продуктов.

В Казахстане действует *Фонд гарантирования страховых выплат*, задачей которого является защита прав и законных интересов страхователей, застрахованных, выгодоприобретателей по наступившим страховым случаям по договорам обязательного страхования принудительно ликвидируемой страховой организации.

14.6. Термины в имущественном и личном страховании

Страховая организация (страховщик) – юридическое лицо, осуществляющее деятельность по заключению и исполнению договоров страхования на основании соответствующей лицензии уполномоченного государственного органа.

Страхователь – физическое лицо или юридическое лицо, уплачивающее страховые взносы, имеет право получить на основе закона или договора денежную сумму при наступлении страхового случая.

Застрахованный – лицо, в пользу которого заключен договор страхования: понятия «страхователь» и «застрахованный» совпадают, кроме страхования детей, свадебного страхования, страхования работников за счет предприятий.

Страховой случай – событие, с наступлением которого предусматривается выплата страхового возмещения, согласно договору страхования или закону. Событие должно обладать признаками вероятности и случайности его наступления.

Объекты страхования – в имущественном страховании – материальные ценности, в личном – жизнь, здоровье, трудоспособность граждан.

Страховая оценка имущества – его стоимость, учитываемая при страховании. В основном она совпадает с общепринятой оценкой имущества – балансовой стоимостью, рыночной ценой и т.д.

Страховая сумма – фактический размер обеспечения, устанавливаемый по страхованию.

Страховым ущербом при имущественном страховании считается стоимость погибшего и поврежденного имущества и расходы по спасению имущества во время страхового случая.

Страховая премия – сумма денег, которую страхователь обязан уплатить страховщику за принятие последним обязательств произвести страховую выплату страхователю (выгодоприобретателю) в размере, определенном договором страхования или аннуитета.

Страховая выплата – сумма денег, выплачиваемая страховщиком страхователю (выгодоприобретателю) в пределах страховой суммы при наступлении страхового случая либо при наступлении страхового срока, определенного в договоре накопительного страхования.

Страховой платеж – это плата за определенный срок со всей страховой суммы, на которую застраховано имущество. В личном страховании в этом случае употребляется термин *страховой взнос*. Размер страхового платежа или взноса зависит от величины страховой суммы и тарифной ставки.

Страховой тариф – этой страховой платеж с единицы страховой суммы за годичный период страхования.

Страховые резервы – обязательства страховой (перестраховочной) организации по договорам страхования (перестрахования), оцениваемые на основе актуарных расчетов.

В страховом деле применяются *перестрахование* и *сострахование*. Страховщик вправе путем перестрахования обеспечить покрытие части своих обязательств по договору страхования у другого страховщика без изменения основного договора страхования.

Имеются и другие термины: *страховой риск*, *страховой срок*, *страховое поле*, *страховой портфель*, *системы страхового обеспечения* – то есть методы расчета страхового возмещения.

Для правильной организации и проведения страховых операций используется система *актуарных расчетов* – математических и статистических исчислений расходов и затрат по страхованию того или иного объекта, тарифов на страховые услуги.

14.7. Организация страхового дела

На страховом рынке Казахстана сформировались страховые компании, фирмы разных форм собственности. Сфера их деятельности охватывает и рискованные виды страхования: страхование биржевых сделок, грузов, кредитов, коммерческих, правовых и других специфических рисков (изменение валютного курса, простой предприятия при забастовках, военные действия, безработица, экологические риски и т.д.).

В связи с реализацией Стратегии индустриально-инновационного развития Казахстана на 2003-2015 годы организована Государственная страховая корпорация по страхованию экспортных кредитов и инвестиций.

Участниками страхового рынка Республики Казахстан являются: страховая (перестраховочная) организация; страховой брокер; страховой агент; страхователь, застрахованный, выгодоприобретатель; актуарий; уполномоченная аудиторская организация (уполномоченный аудитор); общество взаимного страхования.

Учредителями и акционерами страховой (перестраховочной) организации могут быть физические и юридические лица – резиденты и нерезиденты Республики Казахстан с учетом требований, предусмотренных законодательными и нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа.

Финансовая устойчивость страховой (перестраховочной) организации определяется ее способностью сохранять свою платежеспособность в течение всего срока действия принятых обязательств по договорам страхования и перестрахования с учетом возможного неблагоприятного воздействия внешних финансовых и иных факторов.

Надзор за платежеспособностью и финансовой устойчивостью страховой (перестраховочной) организации и лиц, в отношении которых осуществляется надзор на консолидированной основе, производится посредством установления для них *пруденциальных нормативов* и иных обязательных к соблюдению *норм и лимитов*.

Пруденциальные нормативы устанавливаются уполномоченным государственным органом и включают в частности:

- 1) нормативы платежеспособности;
- 2) нормативы финансовой устойчивости.

Доход страховщика от основной страховой деятельности определяется как разница между страховыми платежами и иными

доходами, полученными от страховой деятельности, и расходами (выплатой страховых сумм и возмещением расходов по организации страхового дела и созданию его материальной базы, расходов на оплату труда, отчислений в страховые фонды). Доход от предпринимательской деятельности исчисляется в соответствии с правилами, установленными для этих видов деятельности, с учетом того, что налогооблагаемый доход уменьшается на сумму отчислений в резервные фонды.

Страховой рынок Казахстана находится в стадии становления: по экономическим и правовым основаниям (длительный кризис, несовершенная законодательная база) он существенно отстает от мирового уровня. В странах с развитыми рыночными отношениями ассортимент страховых услуг достигает 500 видов, в то время как в Казахстане – только 40 видов. Слабо развиты многие виды личного страхования и страхования имущества граждан в связи с низким уровнем доходов населения.

Мировой опыт свидетельствует, что страховое дело является распространенной и выгодной сферой бизнеса, а мощные страховые компании занимают в рыночной экономике твердые позиции, диверсифицируя свою деятельность в смежные отрасли бизнеса, являя собой органичные и финансово-устойчивые рыночные структуры.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какова природа страховых отношений?
2. Какие характерные черты присущи категории страхования?
3. Какие части выделяются в совокупности страховых отношений?
4. Какие методы используются для формирования страховых фондов?
5. В чем проявляются особенности страховых отношений в условиях рынка?
6. Что представляют собой отношения социального обеспечения и социального страхования?
7. Какие принципы используются при формировании фондов социального обеспечения?
8. Какие особенности функционирования пенсионного страхования в Казахстане?
9. Как действует система страхования при потере работы (безработице)?
10. Что представляет собой медицинское страхование?
11. В чем проявляются особенности имущественного и личного страхования, их функции и ресурсы?
12. Что представляет собой понятие «страховое дело»?
13. Какие критерии положены в основу классификации имущественного и личного страхования?

14. Что относится к имущественному страхованию?

15. Перечислите основные виды личного страхования и кратко охарактеризуйте каждый из них.

16. Приведите примеры видов страхования, осуществляемых в обязательной и добровольной формах.

17. Перечислите термины страхового дела и раскройте их содержание.

18. Как организовано страховое дело в Республике Казахстан в соответствии с Законом «О страховой деятельности»?

19. Какие налоговые отношения у страховых организаций с государством?

20. В каких направлениях может развиваться страховое дело в Казахстане?

ЧАСТЬ VI.

АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ФИНАНСОВ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

ГЛАВА 15. ФИНАНСОВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ЭКОНОМИКИ

15.1. Особенности государственного финансового регулирования экономики

В целях корректировки со стороны государства развития общественного производства в нужном направлении осуществляется государственное финансовое регулирование.

Государственное финансовое регулирование экономики – это процесс целенаправленного и последовательного применения государством форм и методов финансового воздействия на субъектов хозяйствования для оказания влияния на макроэкономическое равновесие и поступательное развитие экономики на каждом конкретном этапе ее функционирования.

Предпосылками осуществления государственного финансового регулирования являются следующие исходные основания.

1. *Учет действия объективных экономических законов развития общества.*

2. *Разработка научно-обоснованной стратегической программы* развития общества, выражающей коренные интересы всех его членов.

3. *Наличие демократической системы* выражения взглядов и представляющих их демократических институтов для возможности свободного изъяснения интересов всех слоев населения, социальных, национальных, профессиональных групп.

4. *Наличие в стране отлаженной законодательной системы.*

Результативность, то есть реальный итог государственного финансового регулирования достигается при соблюдении определенных условий его осуществления. К таким условиям относятся следующие:

а) *структурная перестройка экономики* с постепенным развитием возможно большего набора производств по технологическим переделам;

б) *демонополизация хозяйственных процессов и структур* на всех уровнях управления и в формах собственности;

в) *развитие конкуренции, предпринимательства* на основе создания подлинного равноправия всех форм собственности всех субъектов хозяйствования;

г) из предыдущих условий следуют вытекающие из него: *возможность свободного беспрепятственного перемещения подвижных факторов производства* (капиталов в разной форме, рабочей силы, технологий, информации, прав собственности и т.д.) между отраслями, производствами, территориями как в границах государства, так и в рамках единого интеграционного пространства нескольких стран.

Процесс регулирования характеризуется многообразием объективных и субъективных факторов, условий функционирования экономики, использованием разных категорий, их элементов. Поэтому важно разграничить по этим основаниям систему государственного регулирования, классифицировать на *типы, виды, формы и методы*.

Типы включают: экономическое (с их частями – финансовым, ценовым, кредитным, валютным, оплатой труда) и административное.

Виды финансового регулирования охватывают: налоговое, бюджетное, государственно-кредитное, таможенно-тарифное, валютно-финансовое, внутрихозяйственное (внутрифирменное, в пределах предприятия, организации, корпорации и т.д.).

Формы регулирования обозначают процессы, протекающие в перечисленных видах, как характерные для соответствующего вида финансовой субкатегории, так и общие для всех: например, в бюджетном виде формами являются *финансирование (субвенции, субсидии, трансферты)*, в налоговом – *прямое и косвенное налогообложение*, в валютно-финансовом – *внешнее инвестирование, внешние займы, внешний долг*. Разнообразны формы в государственно-кредитном виде.

Общей формой является *планирование (прогнозирование)*.

Особой формой регулирования являются *государственные закупки*.

Государственные закупки – приобретение государственными органами, государственными учреждениями, а также государственными предприятиями, юридическими лицами и аффилированными с ними юридическими лицами товаров, работ и услуг за счет имеющихся в их распоряжении денег.

Наиболее многочисленными элементами классификации являются *методы регулирования*, которые могут быть как специфичными для отдельных форм (например, метод *ставки* в налогах, *конверсия* в займах) или применяться для использования в нескольких формах (например, метод *сбалансирования* в бюджетах и в финансовых планах хозяйствующих субъектов, *образования резервов* в этих формах, метод *индексации* для разных форм и видов и т.д.).

Методы разграничиваются на самостоятельные способы, приемы и являются наиболее подвижными, изменяющимися элементами системы регулирования. Например, в налогообложении применяются методы *санкций, декларирования доходов, имущества, активов, льготирование, авансовые платежи* и др. При бюджетном финансировании – *нормирование расходов, процентные отчисления средств, методы финансирования дефицита бюджета, использования бюджетного излишка* и т.д.

Методы государственного кредита изложены в соответствующем разделе учебника.

Основными методами в *валютно-финансовом регулировании* являются: валютный курс, процентные ставки на денежный капитал, курсы международных платежных средств и ценных бумаг, разнообразные методы страхования от валютных рисков.

Во внутрихозяйственном виде регулирования применяются методы *коммерческого или хозяйственного расчета, нормирования средств, нормативы отчислений* в финансовые фонды и их использования.

Методами в государственных закупках являются: *открытый конкурс, закрытый конкурс, выбор поставщика с использованием запроса ценовых предложений, из одного источника, через открытые товарные биржи.*

Элементы системы финансового регулирования – виды, формы, методы – призваны обеспечить скоординированное, устойчивое развитие экономики в принятом направлении. В условиях рынка большее внимание уделяется *косвенным методам регулирования*. Государство устанавливает общие для всех участников хозяйственного процесса условия и правила деятельности, для приоритетных сфер деятельности – преференциальные (льготные); это налоги, их ставки, размеры отчислений средств, субвенции, льготы, тарифы, фиксированные цены, нормативы денежно-кредитного, валютного, таможенного и социального регулирования. На основе этих основных индикаторов воздействия формируются вторичные, рыночно-ориентированные элементы регулирования, диктуемые характером соответствия спроса и предложения: свободные цены, процентные

ставки за кредиты, валютный курс, нормативы формирования разных фондов и их использования у хозяйствующих субъектов.

Однако действие косвенных элементов регулирования может дополняться прямыми, директивными методами со стороны государства, особенно при значительных нежелательных отклонениях от намеченного курса развития.

Применяемые элементы – регуляторы действуют в сложной взаимосвязи в едином экономическом механизме (см. главу 2); поэтому государство, устанавливая курс финансовой, денежно-кредитной политики, должно тщательно учитывать экономическое положение и социальное состояние общества и при выборе определенных видов, форм и методов воздействия на экономическое и социальные интересы верно определять стратегические и оперативные цели общественного развития.

Экономический опыт многих стран подтверждает преимущество мер государственного регулирования экономики, соединенных с целенаправленным применением рыночных механизмов конкуренции и частной предпринимательской инициативы. В этой связи повышается роль государственного планирования на консолидированной основе и стимулирования экономики. В то же время базовые принципы свободного рынка, такие как конкуренция, неприкосновенность частной собственности и поощрение деловой инициативы, останутся незыблемыми, а эффективная деятельность частного сектора должна стимулироваться.

15.2. Макроэкономическое равновесие и финансы

Воздействие на социально-экономические процессы с применением разнообразных форм и методов, как косвенных, так и прямых, включает финансовые их виды. Такое воздействие имеет целью обеспечить эволюцию национального хозяйства, сопровождающуюся экономическим ростом, последовательное неуклонное развитие социальной сферы в определенных временных периодах функционирования данной социально-экономической системы.

В западной финансовой теории используется понятие «мультипликатор» для объяснения влияния государственных финансов на производство, измеряемого величиной национального продукта.

Концепция мультипликатора исходит из определения объема валового национального продукта (ВВП) двумя методами:

1) *по расходам*, то есть совокупности всех расходов экономических субъектов, необходимую, чтобы выкупить всю произведенную массу продукции;

2) *по доходам* (или распределению), то есть с точки зрения доходов, получаемых субъектами от производства продукции.

Обоснование действия мультипликатора определяется понятиями «предельная склонность к сбережению» – MPS и «предельная склонность к потреблению» – MPC . В первом случае это отношение изменения в сбережениях к изменению в доходе, во втором – отношение изменения в потреблении к изменению в доходе. Исходя из этого числовое значение мультипликатора выражается соотношением:

$$m_c = \frac{I}{MPS} = \frac{I}{1 - MPC}$$

Явление мультипликатора используется при проведении *дискреционной фискальной политики*, под которой понимается сознательное манипулирование государственными расходами и налогами с целью изменения реального объема национального производства и занятости, контроля над инфляцией и ускорения экономического роста.

Налоги вызывают сокращение доходов, которое приводит к снижению объемов потребления и сбережения и уменьшению величины равновесного ЧНП. Аналогичное действие на объем производства (наряду с налогами) оказывают сбережения и импорт. Все вместе они представляют утечку из системы доходов-расходов, то есть не затрагивают внутреннего потребления. Потребление уменьшается, создавая отрыв в расходах, который может быть заполнен инвестициями, экспортом и государственными закупками.

Снижение налогов вызывает перемещение графика совокупных расходов и кратное увеличение ЧНП. Так проявляется действие *налогового мультипликатора*, противоположное действию мультипликатора расходов.

Важной характеристикой налогового мультипликатора является его зависимость от потребительской компоненты доходов, то есть он равен:

$$m_t = T \times MPC,$$

где: T – величина налоговых платежей.

Таким образом, количественно налоговый мультипликатор меньше мультипликатора государственных расходов (при данных величинах MPC и MPS). Следовательно, изменения в государственных расходах имеют более сильное воздействие на совокупные расходы, чем изменения налогов такой же величины. Данные свойства мультипликаторов расходов и налогов вызывают феномен *мультипликатора сбалансированного бюджета*, при котором равные увеличения государственных расходов и налогообложения приводят к росту равновесного ЧНП на ту же величину. Например, если T и G увеличиваются на 10 млрд тенге. каждый, то следует ожидать увеличения ЧНП на 10 млрд тенге. Таким образом, мультипликатор сбалансированного бюджета равен единице:

$$m_b = m_c + m_t = 1$$

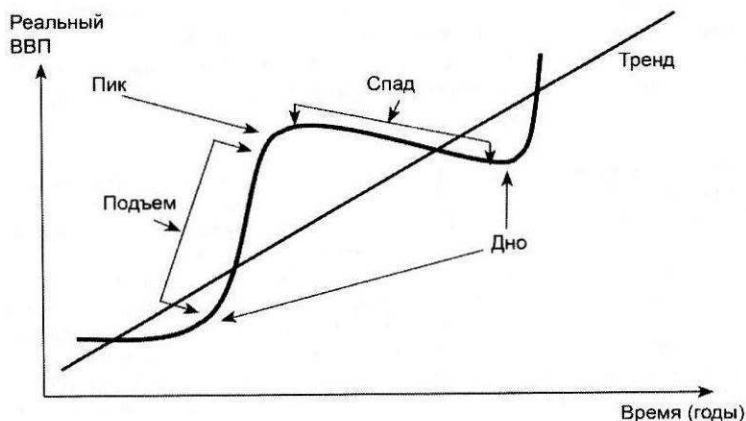
15.3. Варианты фискальной политики

Фискальная политика может проводиться как *дискреционная* или *недискреционная*.

Учитывая вышеизложенные возможности действия мультипликатора, формулируются варианты *дискреционной¹ фискальной политики* в зависимости от характера экономического цикла.

При любой экономической системе можно выделить циклические колебания: подъемы и спады в экономике, вызванные шоками совокупного спроса и совокупного предложения и называемые *бизнес-циклами*, экономическими или деловыми циклами (схема 8). Фазами бизнес-циклов являются подъем, «пик», рецессия (или спад) и «дно», то есть кризис. Наиболее глубокую рецессию называют *депрессией*. Нередко такие колебания деловой активности непредсказуемы и нерегулярны. Также существуют разные по периоду, частоте и размеру циклы деловой активности. Причины таких циклов могут быть самыми разными: от войн, революций, технологического процесса, поведения инвесторов до рациональности макроэкономических агентов. В общем, такое нестабильное поведение экономики объясняется постоянным дисбалансом между совокупным спросом и предложением, общими расходами и объемами производства.

Схема 12. Действие бизнес-циклов в экономике



¹ Дискреционный – действующий по собственному усмотрению (т.е. решение какого-либо вопроса государственным органом или должностным лицом по собственному усмотрению).

В период спада проводится *стимулирующая фискальная политика*, предусматривающая:

- 1) увеличение государственных расходов;
- 2) снижение налогов;
- 3) сочетание этих направлений фискальной политики с учетом большего эффекта увеличения государственных расходов.

Сдерживающая фискальная политика, обусловленная избыточным спросом и инфляцией, включает обратные направления:

- 1) уменьшение государственных расходов;
- 2) увеличение налогов;
- 3) сочетание данных направлений.

Сдерживающая фискальная политика должна ориентироваться на достижение бюджетного излишка.

Недискреционная фискальная политика предполагает меньшее вмешательство государства в финансовые процессы, с акцентом на рыночное саморегулирование.

Недискреционная фискальная политика действует на основе *механизма автоматических, или встроенных, стабилизаторов (встроенная стабильность)*. В данном случае предполагается, что сумма налоговых изъятий варьируется пропорционально величине национального продукта *в разных фазах экономического цикла: при подъеме* налоговые поступления возрастают, ограничивая спрос, и автоматически сдерживают чрезмерный экономический рост; *при спаде*, наоборот, налоговые поступления снижаются, смягчая уменьшение национального производства.

Важной особенностью действия автоматических стабилизаторов является регулирование бюджетных дефицитов и излишков: *в фазе подъема сокращается*, а потом ликвидируется бюджетный дефицит и появляется бюджетный излишек, что способствует сдерживанию инфляции, поскольку высокий уровень национального продукта сопутствует инфляции; *в фазе спада* начинает постепенно *возрастать* дефицит бюджета, который стимулирует преодоление спада.

Мероприятия стимулирующей фискальной политики могут быть ослаблены действиями вышеперечисленных факторов. Таким образом, *кейнсианство* выделяет спрос на товары и услуги в качестве основополагающего фактора регулирования экономики: государство способствует стимулированию совокупного спроса, влияет на повышение уровня занятости ресурсов, расширяет объем государственных закупок, регулирует стоимость кредита. Кейнсианские меры предполагают *снижение налогов, увеличение расходов, стимулирование инвестиций (с помощью снижения ставки процента)*.

К *достоинствам фискальной политики* следует отнести:

1. *Эффект мультипликатора*. Все инструменты фискальной политики имеют мультипликативный эффект воздействия на величину равновесного совокупного выпуска.

2. *Отсутствие внешнего лага (задержки).* Внешний лаг – это период времени между принятием решения об изменении политики и появлением первых результатов ее изменения. Когда правительством принято решение об изменении инструментов фискальной политики, и эти меры вступают в действие, результат их воздействия на экономику проявляется достаточно быстро.

3. *Наличие автоматических стабилизаторов.* Поскольку эти стабилизаторы являются встроенными, то правительству не нужно предпринимать специальных мер по стабилизации экономики. Стабилизация (сглаживание циклических колебаний экономики) происходит автоматически.

Недостатки фискальной политики:

1. *Эффект вытеснения.* Экономический смысл этого эффекта состоит в следующем: рост расходов бюджета в период спада (увеличение государственных закупок и/или трансфертов) и/или сокращение доходов бюджета (налогов) ведет к мультипликативному росту совокупного дохода, что увеличивает спрос на деньги и повышает ставку процента на денежном рынке (цену кредита). А поскольку кредиты, в первую очередь, берут фирмы, то удорожание кредитов ведет к сокращению частных инвестиций, т.е. к «вытеснению» части инвестиционных расходов фирм, что ведет к сокращению величины выпуска. Таким образом, часть совокупного объема производства оказывается «вытесненной» (недопроизведенной) из-за сокращения величины частных инвестиционных расходов в результате роста ставки процента благодаря проведению правительством стимулирующей фискальной политики.

2. *Наличие внутреннего лага.* Внутренний лаг – это период времени между возникновением необходимости изменения политики и принятием решения о ее изменении. Решения об изменении инструментов фискальной политики принимает правительство, однако введение их в действие невозможно без обсуждения и утверждения этих решений законодательным органом власти (Парламентом), т.е. придания им силы закона. Эти обсуждения и согласования могут потребовать длительного периода времени. Кроме того, они вступают в действие, начиная только со следующего финансового года, что еще больше увеличивает лаг. За этот период времени ситуация в экономике может измениться. Так, если первоначально в экономике была рецессия и были разработаны меры стимулирующей фискальной политики, то в момент начала их действия в экономике уже может начаться подъем. В результате дополнительное стимулирование может привести экономику к перегреву и спровоцировать инфляцию, т.е. оказать дестабилизирующее действие на экономику. И наоборот, меры сдерживающей фискальной политики, разработанные в период бума, из-за наличия продолжительного внутреннего лага могут усугубить спад.

3. *Неопределенность.* Этот недостаток характерен не только для фискальной, но и для монетарной политики. Неопределенность касается:

– проблемы идентификации экономической ситуации. Часто бывает трудно точно определить, например, момент, когда заканчивается период рецессии и начинается оживление, или момент, когда подъем превращается в перегрев и т. п. Между тем, поскольку на разных фазах цикла необходимо применять разные виды политики (стимулирующую или сдерживающую), ошибка в определении экономической ситуации и выбор типа экономической политики исходя из такой оценки может привести к дестабилизации экономики;

– проблемы, на какую именно величину следует изменить инструменты государственной политики в каждой данной экономической ситуации. Даже если экономическая ситуация определена правильно, то сложно точно определить, насколько, например, нужно увеличить государственные закупки или сократить налоги, чтобы обеспечить подъем в экономике и достижение потенциального объема выпуска, но не его превышение, т.е. как при этом не допустить перегрев и ускорение инфляции. И наоборот, при проведении сдерживающей фискальной политики как не привести экономику в состояние депрессии.

4. *Дефицит бюджета.* Противники кейнсианских методов регулирования экономики – монетаристы, сторонники теории экономики предложения и теории рациональных ожиданий – т.е. представители неоклассического направления в экономической теории считают дефицит государственного бюджета одним из важнейших недостатков фискальной политики. Действительно, инструментами стимулирующей фискальной политики, проводимой при спаде и направленной на увеличение совокупного спроса, выступает увеличение государственных закупок и трансфертов, т.е. расходов бюджета, и уменьшение налогов, т.е. доходов бюджета, что ведет к росту дефицита государственного бюджета.

15.4. Взаимодействие фискальной и монетарной политик

В финансово-экономическом регулировании необходимо рассматривать взаимодействие фискальной и монетарной политик.

Монетарная политика включает, помимо других составляющих, проведение мер по воздействию на курс национальной валюты – пониженный (дешевые деньги) или повышенный (дорогие деньги).

При спаде производства, безработице и недоиспользовании производственных мощностей монетарным властям следует прибегнуть к *политике дешевых денег*. Политика дешевых денег делает кредит дешевым и легкодоступным. Для увеличения денежного предложения центральный банк предпримет в определенной комбинации следующие действия:

покупка государственных ценных бумаг на открытом рынке у банков и населения;

понижение резервной нормы;

понижение ставки рефинансирования (учетной ставки).

В результате увеличатся избыточные резервы системы коммерческих банков. Коль скоро избыточные резервы являются основой увеличения денежного предложения коммерческими банками путем кредитования, можно ожидать, что предложение денег в стране возрастет. Увеличение денежного предложения понизит процентную ставку, вызывая рост инвестиций и увели-

чение равновесного ЧНП. Величина, на которую возрастет ЧНП, зависит от степени роста инвестиций и размера мультипликатора доходов.

Наоборот, если увеличение денежного предложения порождает инфляцию спроса, центральный банк прибегнет к *политике дорогих денег*. Политика дорогих денег понижает доступность кредита и увеличивает его издержки. Центральный банк предпримет в некоторой комбинации следующие действия:

продажа государственных ценных бумаг на открытом рынке депозитным учреждениям и населению;

увеличение предписываемой резервной нормы, или:

увеличение ставки рефинансирования (учетной ставки).

Вследствие этого денежное предложение сократится, вызывая повышение процентной ставки. Рост процентной ставки сократит инвестиции, уменьшая совокупные расходы и ограничивая инфляцию спроса.

В условиях открытой экономики эти причинно-следственные связи получают следующую интерпретацию.

Политика *дешевых денег*, направленная на ослабление спада, уменьшает процентную ставку внутри страны. Это уменьшает приток финансового капитала в страну. Следовательно, спрос на национальную валюту на иностранных валютных рынках падает, вызывая ее обесценение: требуется *больше* национальной валюты для покупки иностранной валюты. Это значит, что заграничные товары стали *дороже* для граждан страны и, наоборот, *отечественные товары* стали *дешевле* для иностранцев.

В результате *импорт сокращается, а экспорт расширяется*, или чистый экспорт возрастает: совокупные расходы и равновесный ЧНП увеличиваются.

В отличие от стимулирующей *фискальной* политики, которая понижает чистый экспорт, так как ставки процента растут (увеличивается дефицит государственного бюджета и сокращаются налоги; происходит финансирование государственного бюджета за счет займов; спрос на финансовые ресурсы со стороны правительства вызовет увеличение процентной ставки); схема действует в противоположном направлении – начиная со ставок.

Политика *дешевых денег* улучшит торговый баланс (понижит дефицит) за счет увеличения экспорта.

Политика *дорогих денег* имеет обратный эффект: увеличивается импорт, сокращается экспорт, растет торговый дефицит.

Поэтому возникает альтернатива: использование монетарной политики для достижения экономической стабильности внутри страны или равновесия в международной торговле.

В теории, фиксированный обменный курс определяется как политика центрального банка, когда он вмешивается в паритет

валют путем покупки или продажи своих резервов, тем самым устанавливая некий фиксированный курс национальной валюты. Соответственно, при плавающем обменном курсе центральный банк не вмешивается в эти процессы.

15.4.1. Модель Манделла-Флеминга

Для целей макроэкономического моделирования возможно применение модели Манделла-Флеминга, которая дает представление о том, какая экономическая политика, монетарная или фискальная, эффективна (или неэффективна) под фиксированным или плавающим обменным курсом национальной валюты.

Условиями применения модели являются:

открытость экономики;

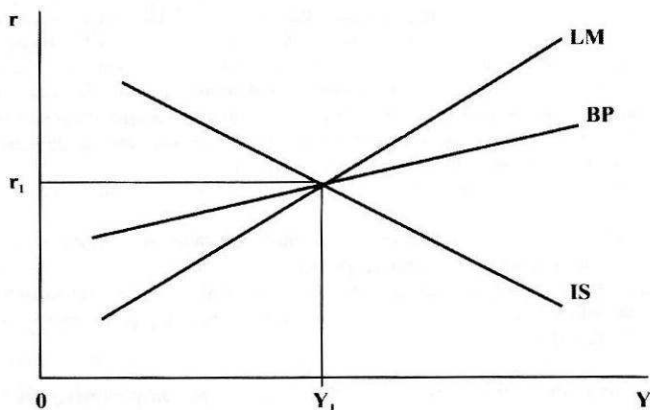
мобильность капитала;

экономика страны должна быть малой, т.е. не влияющей на общемировые экономические параметры.

Модель Манделла-Флеминга построена на базе модели Хикса *IS-LM*, путем добавления в нее дополнительного фактора – «международное движение капитала» (см. схему 13).

Кривая *IS* для открытой экономической системы представляет собой множество комбинаций уровня производства (ВВП) *Y* и процентных ставок *r*, при которых объем «изъятий» из национальной экономики равняется объему «инъекций». При этом «изъятия» из системы есть сумма сбережений *S* и расходов на импорт *M*, а «инъекций» – сумма инвестиций *I*, государственных расходов *G* и экспортных поступлений *X*.

Схема 13. Равновесие в модели Манделла-Флеминга



При условии равновесия системы, должно соблюдаться равенство «изъятий» и «инъекций», то есть:

$$S + M = I + G + X$$

Нисходящий наклон кривой *IS* объясняется тем, что рост объема производства (национального дохода) увеличивает объем «изъятий», что требует снижения процентной ставки с целью повышения инвестиций и приведения, таким образом, уровня «инъекций» в соответствие с изменившимся объемом «изъятий».

Кривая *LM* представляет собой множество комбинаций уровней национального дохода (ВВП) *Y* и процентных ставок *r*, при которых отечественный денежный рынок находится в состоянии равновесия, то есть спрос на деньги M_d равен их предложению M_s .

Совокупный спрос на деньги M_d представляет собой сумму транзакционно-го M_t и спекулятивного M_{sp} спросов на деньги. При этом транзакционный спрос прямо пропорционален уровню национального дохода (объему выпуска) в отечественной экономике, а спекулятивный спрос – имеет обратную зависимость от величины национальной процентной ставки. Состояние равновесия на внутреннем денежном рынке можно описать следующим равенством:

$$M_d = M_t + M_{sp} = M_s$$

Восходящий наклон кривой *LM* объясняется тем, что по мере роста уровня дохода в национальной экономике растет транзакционный спрос на деньги, который при фиксированном предложении денег может быть удовлетворен только за счет снижения спекулятивного спроса на деньги посредством повышения процентной ставки.

Кривая *BP* (кривая платежного баланса), являясь новым элементом по сравнению с моделью Хикса, представляет собой множество комбинаций уровней национального дохода (ВВП) *Y* и процентной ставки *r* в отечественной экономике, при которых платежный баланс страны находится в состоянии равновесия (в модели платежный баланс состоит из двух частей: торгового баланса и счета движения капитала).

Внешнее равновесие отечественной экономической системы, как было отмечено, представляет собой равновесие платежного баланса страны, подразумевающее равенство спроса и предложения на отечественную валюту, при условии неизменности золотовалютных резервов страны. Иначе говоря, в случае возникновения дефицит торгового баланса должен уравновешиваться профицитом по счету движения капитала, и наоборот, без изменений в золотовалютных запасах страны.

Следует также иметь в виду, что исходя из допущений объем экспорта не зависит (экзогенный фактор), а объем импорта находится в прямой зависимости от уровня национального дохода в отечественной экономике.

Так как объем экспорта определяется экзогенно, а объем импорта – прямо пропорционален величине национального дохода, то по мере роста последнего отечественная экономика будет иметь дело либо с увеличивающимся дефицитом, либо с уменьшающимся профицитом торгового баланса. При условии

постоянства мировых процентных ставок величина чистого притока капитала (разность совокупного притока и совокупного оттока капитала из страны) будет прямо пропорциональна величине процентной ставки в отечественной экономике. Иначе говоря, при росте отечественной процентной ставки, национальная экономика будет иметь дело с чистым притоком капитала, при условии неизменности мировых процентных ставок.

Равновесие платежного баланса можно представить в виде следующего равенства:

$$X - M + K = 0$$

где X – объем экспорта, M – объем импорта, K – сальдо по счету движения капитала, характеризующее чистый приток капитала в отечественную экономику, если K – положительная величина; и отток капитала из страны, если K – отрицательная величина.

Восходящий вид кривой объясняется тем, что рост национального дохода вызывает ухудшение торгового баланса страны, и для приведения платежного баланса страны в состояние равновесия необходимо повышение отечественной процентной ставки с целью привлечения дополнительного капитала из-за рубежа.

Наклон кривой BP определяется степенью мобильности капитала. Чем она выше, тем более пологий вид принимает график, и наоборот. Подобный феномен объясняется тем, что при более высокой степени мобильности капитала достаточно незначительного изменения национальной процентной ставки (при неизменности мировых ставок) для того, чтобы стимулировать приток/отток существенных объемов капитала из-за рубежа и тем самым привести платежный баланс в равновесие, из которого он был выведен вследствие изменения состояния торгового баланса.

В классическом варианте модели Манделла-Флеминга ее авторы рассматривают проблему влияния перелива капитала на экономику малой страны, не играющей доминирующей роли в мировой экономической системе. Иначе говоря, в классическом варианте модели мы имеем дело со страной, уровень внутренней процентной ставки в которой определяется уровнем процентных ставок на мировых рынках. Вследствие существования абсолютной мобильности капитала любая попытка властей данной страны повысить или понизить уровень процентной ставки в отечественной экономике приведет к массовому притоку/оттоку денежных потоков в/из страны, это вернет национальную процентную ставку к первоначальному уровню.

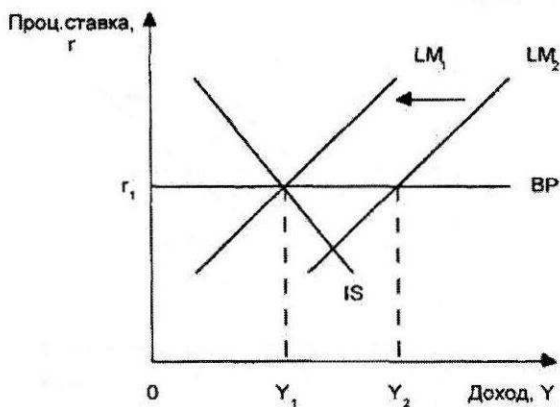
Результатом абсолютной мобильности капитала будет, как отмечалось выше, горизонтальный вид кривой BP , проведенной на уровне r^* , соответствующий уровню мировой процентной ставки.

Проведение экономической политики в малой открытой экономике при режиме фиксированного валютного курса.

Рассмотрим вначале ситуацию, при которой исходя из ряда соображений правительство малой открытой экономики решило твердо придерживаться режима фиксированного валютного курса. Предположим, что первоначальный уровень отечественного производства (точка пересечения кривых LM и IS), равный Y_1 , ниже уровня производства, соответствующего ситуации полной

занятости в стране – Y_2 . Допустим, что правительство, решившее увеличить объем выпуска, воспользовалось инструментами *экспансионистской кредитно-денежной политики*. Это привело к сдвигу кривой LM из положения LM_1 в положение LM_2 (см схему 14). В результате предпринятых мер (покупка государственных облигаций на вторичном рынке) возникает давление на уровень внутренней процентной ставки, приводящее к массовому оттоку капитала из страны. «Бегство» капитала, в свою очередь, оказывает давление на курс отечественной денежной единицы на мировом валютном рынке. В силу того, что правительство страны придерживается режима фиксированного валютного курса, национальный центральный банк начинает осуществлять интервенцию на валютном рынке для предотвращения девальвации отечественной валюты, скупая излишки последней за счет своих золотовалютных резервов. В результате этой операции предложение денег в национальной экономике снижается, возвращая кривую LM из положения LM_2 обратно в положение LM_1 , при котором давление на внутреннюю процентную ставку прекращается, а отток капитала из страны приостанавливается. Попытка проведения стерилизованной интервенции на валютном рынке, при условии абсолютной мобильности денежных потоков, приведет к быстрому истощению золотовалютных резервов страны и неизбежной последующей девальвации национальной валюты.

Схема 14. Экспансионистская кредитно-денежная политика в условиях фиксированного валютного курса и абсолютной мобильности капитала

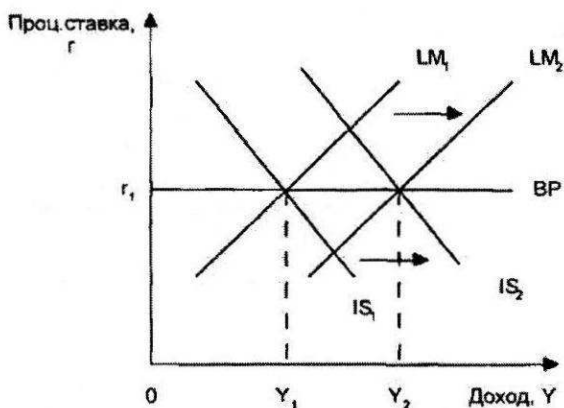


Таким образом, классический вариант модели Манделла-Флеминга приводит нас к выводу, что при условии существования абсолютной мобильности капитала и режима фиксированного валютного курса экспансионистская кредитно-денежная политика, проводимая правительством малой страны, оказывается неэффективной, вследствие своей неспособности оказать влияние на рост

объема национального производства, а значит, и способствовать к увеличению уровня занятости.

Предположим теперь, что в описанной выше ситуации власти решили воспользоваться инструментами фискальной политики, а именно – увеличить объем государственных расходов. Такое решение приведет к сдвигу кривой IS вправо, из положения IS_1 в положение IS_2 (схема 15). Рост спроса на деньги, вытекающий из увеличения объема производства (с Y_1 до Y_2), окажет давление на уровень внутренней процентной ставки в сторону повышения, что приведет к притоку капитала из-за рубежа. Во избежание ревальвации курса национальной валюты центральный банк страны начнет скупку иностранной валюты на рынке. Подобные действия центрального банка будут способствовать росту предложения денег в отечественной экономике, а следовательно, сдвиг кривой LM вправо будет происходить до тех пор, пока не будет устранено давление на внутреннюю процентную ставку. Иначе говоря, до тех пор пока кривая LM не достигнет положения LM_2 , при котором уровень отечественной процентной ставки – точка пересечения IS_2 и LM_2 – будет соответствовать уровню процентных ставок на мировом рынке, а массовый приток капитала в страну прекратится.

Схема 15. Экспансионистская налогово-бюджетная политика в условиях фиксированного валютного курса и абсолютной мобильности капитала



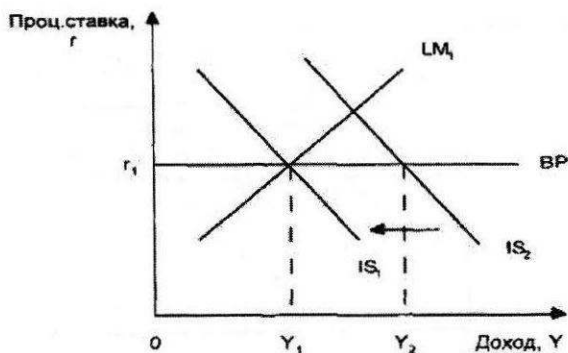
Итак, в отличие от кредитно-денежной политики при условии абсолютной мобильности капитала и существования режима фиксированного валютного курса экспансионистская фискальная политика приводит к достижению как внутреннего (объем производства Y_2 при полной занятости), так и внешнего равновесия (равновесие платежного баланса, так как кривая BP пересекает кривые IS и LM в точке их взаимного пересечения).

Экономическая политика в условиях плавающего валютного курса и абсолютной мобильности капитала.

Насколько эффективны фискальная и кредитно-денежная политика при абсолютной мобильности капитала в условиях режима плавающего валютного курса?

Допустим, что первоначальный объем отечественного производства равен Y_1 – точка пересечения IS_1 и LM_1 (схема 16). Предположим, что правительство решило воспользоваться инструментами экспансионистской налогово-бюджетной политикой для решения проблемы безработицы и увеличения объема выпуска. Рост государственных расходов, как и в предыдущем случае, приведет к сдвигу кривой IS вправо (из положения IS_1 в положение IS_2). Однако продажа государственных облигаций для финансирования дополнительных расходов правительства спровоцирует возникновение давления на внутреннюю процентную ставку в сторону повышения по сравнению со ставками на мировых рынках, вызвав массовый приток капитала из-за рубежа.

Схема 16. Экспансионистская налогово-бюджетная политика в условиях плавающего валютного курса и абсолютной мобильности капитала



Как следствие, курс национальной валюты станет расти, ухудшая состояние торгового баланса. Увеличение импорта и одновременное сокращение экспорта будет «толкать» кривую IS влево, в сторону ее первоначального положения.

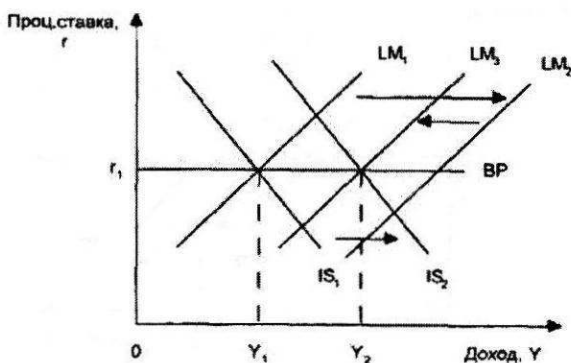
Таким образом, можно сделать вывод, что при режиме плавающего валютного курса и абсолютной мобильности капитала использование инструментов фискальной политики в малой экономике для достижения желаемого уровня национального производства, а вместе с тем и занятости, оказывается неэффективным.

Экспансионистская кредитно-денежная политика в условиях режима плавающего валютного курса приводит к сдвигу кривой LM вправо (из положения LM_1 в положение LM_2 , см. схема 17). Одновременно увеличение предложения

денег в отечественной экономике оказывает давление в сторону понижения на уровень внутренней процентной ставки по сравнению с уровнем мировых ставок, вызывая отток капитала из страны и девальвацию национальной валюты. Обесценение отечественной денежной единицы способствует увеличению объема экспорта и сокращению импорта, что сдвигает кривую IS вправо из положения IS_1 в положение IS_2 . В то же время девальвация национальной валюты снижает реальные денежные остатки, имеющиеся на руках у населения в отечественной экономике, тем самым сдвигая кривую LM_2 влево, до положения LM_1 . В результате объем выпуска увеличивается с Y_1 до Y_2 .

Итак, мы приходим к выводу, что в условиях абсолютной мобильности капитала и плавающего валютного курса, в отличие от ситуации с фиксированным курсом, использование кредитно-денежной политики является эффективным средством для одновременного достижения внутреннего (увеличение объема производства и рост числа занятых) и внешнего (равновесие платежного баланса) равновесия.

Схема 17. Экспансионистская кредитно-денежная политика в условиях плавающего валютного курса и абсолютной мобильности капитала



Эффективность применения налогово-бюджетной и кредитно-денежной политики в малой экономике в условиях абсолютной мобильности капитала решающим образом зависит от придерживаемого страной режима валютного курса. Этот вывод стал одним из важнейших открытий в теории международной экономики. Правило-соотношение Тинбергена, гласящее о том, что каждой экономической цели должен соответствовать свой инструмент достижения. Р. Манделл и М. Флеминг дополнили это правило так называемым «*принципом эффективной рыночной классификации*» (principle of effective market classification), согласно которому каждый инструмент экономической политики должен использоваться только для достижения той цели, на которую он имеет наибольшее

влияние. Невозможность или неспособность соблюсти данный принцип приведет к циклическому развитию нестабильности.

Проблема определения экономического инструментария, необходимого для достижения желаемой цели, получила название «проблемы распределения полномочий» (assignment problem), которая демонстрирует невозможность использования одного и того же инструмента для достижения одной и той же цели при разных условиях.

Модель Манделла-Флеминга для страны с крупной экономикой

Справедливость выводов модели зависит от величины и значимости для мировой экономики рассматриваемой национальной экономической системы. Эффективность применения кредитно-денежной и налогово-бюджетной политики при различных режимах валютного курса для крупной страны, изменения в экономической политике которой оказывают воздействие не только на внутренний, но и на мировой уровень процентных ставок, отличается от малой страны. Руководствуясь данным положением, к странам с крупной экономикой сегодня можно отнести, пожалуй, только Соединенные Штаты, а также Европейский валютно-экономический союз, если рассматривать последний как единый хозяйственный комплекс. В рамках нашего анализа наибольший интерес представляет собой тот факт, что для крупных экономик вывод о неэффективности кредитно-денежной политики при фиксированном курсе национальной валюты неверен. На самом деле в такой стране, как США, изменения в кредитно-денежной политике *оказывают* влияние на внутреннюю экономическую ситуацию, в том числе и на уровень занятости, даже в условиях фиксированного валютного курса. Это происходит в силу того, что устраняется одно из ограничений классического варианта модели Манделла-Флеминга, а именно: уровень мировых процентных ставок не является более экзогенным фактором для отечественной экономики, а наоборот, определяется и зависит от уровня внутренней процентной ставки в рассматриваемой национальной экономической системе. Таким образом, рост денежного предложения, например в США, вызовет снижение уровня процентных ставок не только в американской экономике, но и в мировой экономической системе в целом, так как объем оттока капитала из Соединенных Штатов будет достаточно существенным для остального мира, вызывая там увеличение предложения денег, а следовательно, и снижение процентных ставок. Снижение процентных ставок за рубежом будет, в свою очередь, способствовать росту национального дохода за границей, одновременно стимулируя спрос остального мира на американский экспорт. В конечном счете, американская экспортная промышленность окажется движущей силой увеличения объема национального производства США (сдвиг кривой *IS* вправо на схеме).

В то же время центральный банк страны с крупной экономикой, в отличие от центральных банков в малых странах при экспансионистской кредитно-денежной политике, не столкнется с проблемой постоянного оттока денежных средств, и, как следствие, постоянного давления на курс национальной валюты, так как реальное снижение процентных ставок будет происходить по обе стороны от национальной границы.

Итак, власти крупной экономической страны могут достичь несовместимых для властей из малой страны целей использования экспансионистской кредитно-денежной политики для достижения полной занятости в экономике и сохранения фиксированного курса отечественной валюты. Внешний экономический

баланс обеспечивается уравновешиванием оттока капитала из страны ростом мирового спроса на отечественный экспорт. По мере же увеличения отечественного национального дохода «компенсирующая роль» снижающегося оттока капитала постепенно переходит к возрастающему спросу на импортные товары.

Вывод о неэффективности налогово-бюджетной политики в условиях плавающего валютного курса также не совсем верен в случае с крупной экономикой. Эффект повышения процентной ставки, например в США, в результате проведения экспансионистской фискальной политики приведет к массовому притоку капитала из-за границы. Намечившаяся ревальвация американского доллара по отношению к мировым валютам будет способствовать росту импорта Соединенных Штатов из-за рубежа. Однако объемы притока капитала в США в силу более высокой процентной ставки по сравнению с мировыми окажутся существенными для остального мира, чтобы, в конечном счете, привести к росту процентных ставок и там.

Таким образом, экспансионистская налогово-бюджетная политика в крупной экономике способствует решению проблемы внутренней занятости посредством роста отечественного производства даже в условиях плавающего валютного курса. При этом платежный баланс крупной экономической системы, как и в случае малой страны с фиксированным валютным курсом, остается уравновешенным. Если в первой фазе приток капитала в страну компенсирует увеличение спроса на импортные товары, то во второй, в связи с тем что эффект экспансионистской фискальной политики распространяется на остальной мир, вызывая там рост национального дохода, происходит рост отечественного экспорта.

Стоит отметить, что действие «принципа эффективной рыночной классификации», приводящего в соответствие инструменты и цели экономической политики в случае со страной с крупной экономикой снижается. Экспансионистская налогово-бюджетная политика при режиме фиксированного валютного курса приводит к росту процентных ставок как в государстве с крупной экономикой, так и за рубежом, приводя к меньшему притоку капитала и, следовательно, меньшему росту денежного предложения, чем в случае с малой экономикой. Как результат – относительный рост внутреннего производства в крупной экономике оказывается меньше, чем в малой. Кроме того, рост процентных ставок в мире может привести к мировому экономическому спаду, если в крупной стране по каким-то причинам не произойдет увеличение спроса на импортные товары из-за рубежа, способный компенсировать рецессионное влияние повышения мировых процентных ставок.

В ситуации экспансионистской кредитно-денежной политики при плавающем валютном курсе отток денег из страны с крупной экономикой в результате снижения отечественной процентной ставки будет также меньше, чем в классическом варианте модели, а девальвация отечественной валюты будет меньше. Конечным результатом этой цепочки станет меньший относительный рост внутреннего производства, чем в случае с малой страной.

Таким образом, мы можем сделать вывод о том, что результаты действия модели во многом зависят от экономической мощи исследуемой страны и ее значения в мировой экономической системе. В стране с крупной экономикой, такой как США, в отличие от стран с малой экономикой, режим плавающего валютного курса может сочетаться с более-менее эффективным использованием

инструментов налогово-бюджетной политики, а фиксированного курса национальной денежной единицы – с кредитно-денежной политикой. Вместе с тем эффективность использования «традиционных» средств: фискальных – при фиксированном курсе, монетаристских – при плавающем курсе, для достижения всеобщего экономического равновесия в крупной экономике снижается.

15.5. Финансы в теориях экономического регулирования

Теории финансового регулирования развивались в составе экономических теоретических концепций, течений, научных школ. В целом эти теоретические представления можно рассматривать или по их хронологии, или по степени участия государства в экономической и финансовой деятельности, то есть его вмешательстве в соответствующие процессы.

Схемы регулирования – от административно-командных в тоталитарных системах, до либеральных – в демократических формированиях, объясняли, оправдывали, обосновывали, направляли действия властей, политиков, предлагая методы, формы применительно к состоянию и задачам общества, государства, экономики.

Поскольку экономика является непрерывно изменяющейся и развивающейся материей, не может быть единой, навсегда заданной для всех стран и формирований, приемлемой модели финансово-экономического регулирования. Этим определяется многообразие теорий регулирования, их модификация, необходимость уточнения отдельных постулатов для конкретного использования.

Финансовая наука как относительно самостоятельное направление возникает в XV столетии; наиболее известной школой был *меркантилизм*, который стал отражением успехов торгового капитализма. Меркантилисты делили расходы на три группы: расходы по обороне страны, расходы по содержанию государства, расходы по удовлетворению чрезвычайных потребностей. Как представители торгового класса они рекомендовали отмену обложения вывоза. Основной бюджета должны быть домены¹, государь не должен истощать народ большими поборами, налоги должны быть только чрезвычайным источником, что в мирное время надо скопить денежный запас для будущей войны. Недостаточность доходов от доменов к XVI в. заставила государство перейти к использованию в этом качестве регалий², пошлин, налогов. Это побудило ученых того времени, занимавшихся государственными науками, исследовать и вопросы финансового хозяйства. Таким образом, уже в XVI в укрепляется связь между финансовой теорией и практикой, иначе говоря, наука приобретает более заметное влияние на финансовую практику.

¹ Домены – недвижимое имущество (в основном – земля), находящееся в собственности феодала; источник государственных доходов при феодализме. С распространением налоговой формы мобилизации доходов потеряли свое значение.

² Регалии – особые права и привилегии главы феодального государства в Западной Европе на получение определенного вида доходов (судебная, таможенная, монетная, горная, лесная, морская, речная, рыночная, охотничья). Постепенно некоторые регалии исчезали с развитием налогов.

В результате развития экономической науки, связанной с *физиократами*, в XVIII была попытка разработки финансовых вопросов не только с практической точки зрения, но и в теоретическом плане. Физиократы исходили из того, что лишь одна земля дает чистый доход, а мануфактура и торговля никаких новых ценностей не создают, поэтому единственно допустимый способ получения государственных доходов – поземельный налог. Несмотря на ошибочность подобной теории единого налога, заслуга физиократов состоит в том, что они первыми указали на взаимосвязь и взаимозависимость финансов и народного хозяйства. Представитель школы физиократов Ф. Кенэ (1694-1774) разработал знаменитую экономическую таблицу. В ней изображен как единое целое весь общественный процесс воспроизводства, обращения, распределения и потребления продуктов, показаны условия возможности непрерывного производственного процесса. Кенэ дал таблицы простого воспроизводства, но он отчетливо представлял и расширенное воспроизводство, и простое. Кенэ отмечает тесную связь сокращения воспроизводства с налогообложением. Если налог падает не на доход землевладельца (чистый доход, по терминологии физиократов), а на доход фермера-арендатора или на потребление, он приводит к сокращению капитала, инвестируемого в земледелие, и уменьшает размеры производства. В пояснениях к экономической таблице среди причин, сокращающих производство, Ф. Кенэ прежде всего называет причины, обусловленные налогами:

1) плохая форма обложения, если последняя касается фермера;

2) излишнее бремя налогов вследствие чрезмерных издержек по их взиманию;

3) чрезмерные судебные расходы. Таким образом, Ф. Кенэ впервые поставил вопрос об органической связи налогообложения и народнохозяйственного процесса.

Классическая теория (школа) – одно из крупнейших направлений экономической мысли. Школа активно развивалась в конце XVIII века – 30-х гг. XIX века. Основателем направления является А. Смит. Его главным трудом было «Исследование о природе и причинах богатства народов» (1776). В рамках теории был разработан ряд экономических законов. Сформулирована важнейшая парадигма экономической науки – *теория стоимости*. Стоимость товара создается трудом независимо от отрасли производства. Заключение в товарах труд является основой для обмена. Цена товара определяется затратами труда на его производство, а также соотношением спроса и предложения товара. Рост мануфактурного производства (а затем индустриализации) выдвинул на первый план промышленное производство, которое отодвинуло торговый и ссудный капитал. Отсюда в качестве предмета изучения на первое место выдвинулась сфера производства. Вслед за физиократами, классики пропагандировали *экономический либерализм*. До зарождения основ классической школы в экономической науке в обществе главенствовало мнение о необходимости государственного вмешательства в экономику. Считалось, что именно этот способ единственный для формирования богатства и благополучия государства. В основе идеи экономического либерализма лежало представление о том, что экономические законы действуют подобно законам природы. В результате их действия в обществе стихийно устанавливается «естественная гармония». Государству нет необходимости вмешиваться в действие экономических законов. Во внешней торговле экономический либерализм означает свободную торговлю, без ограничений экспорта

и импорта. В соответствии с классиками экономические законы и конкуренция действуют как «невидимая рука». В результате ресурсы перераспределяются для эффективного (полного) использования, цены на товары и ресурсы быстро меняются, устанавливается равновесие между спросом и предложением.

Законы, открытые Смитом, – разделения труда и роста производительности труда – классические. Его трактовки товара и его свойств, денег, заработной платы, прибыли, капитала, производительного труда и др. лежат в основе современных экономических концепций.

А. Смит дал развернутый анализ основных доходов общества – прибыли, заработной платы и земельной ренты – и определил стоимость общественного продукта как сумму доходов общества. Общественный продукт воплощает в себе богатство страны. Рост богатства зависит от роста производительности труда и от доли населения, занятого производительным трудом. В свою очередь, производительность труда во многом зависит от разделения труда и его специализации.

Последователями Смита были Д. Рикардо, Дж. Милль, К. Маркс.

Неоклассическое направление исследует поведение т. н. экономического человека (потребителя, предпринимателя, наемного работника), который стремится максимизировать доход и минимизировать затраты. Основные категории анализа – предельные величины (маржинализм). Представители: К. Менгер, Ф. фон Визер, Э. фон Бем-Баверк, У. С. Джевонс, Л. Вальрас, Дж. Б. Кларк, И. Фишер, А. Маршалл и А. Пигу. Экономисты неоклассического направления разработали теорию предельной полезности и теорию предельной полезности, теорию общего экономического равновесия, согласно которой механизм свободной конкуренции и рыночного ценообразования обеспечивает справедливое распределение доходов и полное использование экономических ресурсов, экономическую теорию благосостояния, принципы которой положены в основу современной теории государственных финансов (П. Сэмюэльсон), теорию рациональных ожиданий и др.

Неоклассическая экономическая теория так же, как и классики, исходит из принципа экономического либерализма, принципа свободной конкуренции. Но в своих подходах неоклассики больший акцент делают на исследовании прикладных практических проблем, в большей степени используют количественный анализ и математику, чем качественный (содержательный, причинно-следственный). Наибольшее внимание уделяется проблемам эффективного использования ограниченных ресурсов на микроэкономическом уровне, на уровне предприятия и домашнего хозяйства. Неоклассическая экономическая теория является одной из основ многих направлений современной экономической мысли.

Маржинализм – исследует закономерности экономических процессов на основе использования предельных величин. Соответственно, все основные категории в маржиналистской теории основаны на применении количественного анализа. Это такие категории, как предельная производительность, предельные издержки, предельная полезность. Теория позволила применить к исследованию экономических процессов количественные методы, эффективно использовать в экономической науке математический аппарат; позволила создать экономические модели; проанализировать эластичность спроса и поставить проблему оптимума. Сущность теории:

1) изменены методы анализа – с издержек на конечные результаты. В качестве исходного момента для экономической теории была принята субъективная мотивировка экономического поведения индивидов. В экономическую науку был впервые введен принцип предельности и возник предельный анализ;

2) изменилась постановка задач. Маржиналисты сделали упор на статических задачах, характерных для краткосрочных периодов, в которые величины не успевают измениться. При этом анализируются различные способы использования ресурсов для удовлетворения потребностей.

Произошел переворот в теории ценности. Отвергается классический подход, то есть сведение ценности к затратам труда или к другим факторам. Ценность определяется степенью полезного эффекта, т.е. степенью удовлетворения потребностей.

Так, А. Маршалл считал, что предельная полезность и предельные издержки взаимодействуют через спрос и предложение: предельная полезность определяет индивидуальную цену спроса, а предельные издержки – цену предложения. Таким образом, он показал, что спрос и предложение, предельная полезность и издержки – равноправные факторы в формировании рыночной цены товара. В соответствии с законом убывающей полезности А. Маршалл строит кривую спроса с понижающимся наклоном, которая показывает обратную зависимость спроса от цены. Его учение также включает в себя концепцию «эластичности спроса». Маршалл выделяет основные и дополнительные издержки (постоянные и переменные), рассматривает воздействие объемов производства на удельные издержки, делает вывод о существовании двух тенденций: возрастающей отдачи и постоянной отдачи от масштабов производства. Он соединил теорию издержек и теорию предельной полезности, введя фактор времени в модель ценообразования; разграничил краткосрочный и долгосрочный периоды, указав, что в первом основную роль играют полезность, спрос, а во втором – издержки производства. Равновесной (устойчивой) ценой А. Маршалл называет цену в точке пересечения кривых спроса и предложения, когда спрос и предложение пребывают в равновесии или цена спроса равна цене предложения («крест Маршалла»).

Марксизм. Марксистский подход основан на характеристике экономической системы как способа производства – единства двух составляющих: *производительных сил* и соответствующих им *производственных отношений*. Производительные силы – отражают отношение человека к природе и являются комплексом основных факторов производства: вещественного и личного.

Производительные силы включают в себя средства труда, предметы труда и рабочую силу. Производственные отношения – объективные отношения, возникающие между людьми по поводу материальных благ и услуг в процессе их производства, распределения, обмена и потребления. Основу этих отношений образуют отношения присвоения – отчуждения, т.е. отношения собственности, определяющие способ соединения рабочей силы и средств производства как основных факторов производства.

Согласно марксистской трактовке, совокупность производственных отношений образует *базис общества*. Он обслуживается соответствующей *надстройкой* в виде политических, религиозных, юридических и т.п. отношений. Способ производства и соответствующая ему надстройка, находясь в тесном взаимодействии, образуют *общественно-экономическую формацию*.

С этих позиций выделяется 5 исторических *общественно-экономических формаций*: первобытнообщинная, рабовладельческая, феодальная, капиталистическая, коммунистическая (социалистическая).

Раскрытию основного экономического закона движения капиталистического общества К. Маркс посвятил свое основное произведение «*Капитал*». В нем анализ системы экономических отношений начинается с *товара* как «элементарной клеточки» капитализма. В товаре, по мнению К. Маркса, в зародыше заложены все противоречия исследуемой системы. Товар имеет *двойственную природу*:

Во-первых, товар способен удовлетворять потребности людей, т.е. он обладает *потребительной стоимостью*; во-вторых, производится для обмена и способен обмениваться на другие товары, т.е. обладает *стоимостью*.

Теория стоимости является фундаментом марксистской политической экономии. Суть ее в том, что обмен товарами в обществе происходит в соответствии с тем количеством *абстрактного труда*, который затрачен на их производство. Продолжая рикардистскую традицию понимания стоимости, К. Маркс внес в ее анализ принципиально новый момент – учение о *двойственном характере труда*. Двойственный характер труда означает, что труд в товарном производстве является одновременно *конкретным* и *абстрактным*. Результатом конкретного труда является *потребительская стоимость*. Абстрактный труд это общественный труд (затраты мускулов, энергии, мозга), отвлеченный от его конкретной формы. Абстрактный труд является мерилем разных конкретных частных видов труда. Его результатом является *стоимость товара*, проявляющаяся в меновой стоимости, т.е. пропорции обмена одного товара на другой.

Величина стоимости товара определяется количеством *общественно необходимого рабочего времени*, затраченного для его изготовления. Общественно необходимое рабочее время – время, которое требуется для изготовления какой-либо стоимости при наличных общественно нормальных условиях производства и при среднем в данном обществе уровне умелости и интенсивности труда. С помощью этих понятий формулируется закон стоимости: в процессе обмена товары обмениваются по их стоимости как эквивалент на эквивалент. Это – *закон равновесия на рынке, закон товарного обмена*.

Представление о двойственном характере труда позволило Марксу в дальнейшем доказать, что такой специфический товар, как *рабочая сила*, тоже имеет стоимость и потребительную стоимость. Причем первая определяется суммой жизненных благ, необходимых для поддержания существования самого работника и его семьи, а вторая заключается в самой способности работника производительно трудиться. Капиталист, по Марксу, покупает не труд, а «рабочую силу» пролетария, причем полностью оплачивая ее стоимость. Но заставляет пролетария трудиться на производстве значительно больше времени, чем требуется для возмещения стоимости его рабочей силы. И весь результат этого дополнительного рабочего времени капиталист безвозмездно присваивает.

Таким образом, хотя внешне отношения капиталиста и наемного рабочего выглядят как равноправные, в действительности же за ними скрывается факт эксплуатации наемного труда капиталом. Та часть стоимости, которую капиталист присваивает в результате эксплуатации, называется у Маркса «*прибавочной стоимостью*», а учение о ней составляет краеугольный камень его экономической теории.

В процессе накопления капитала постоянно возрастает та его часть, которая представлена *«прошлым трудом»*, т.е. для производства товаров требуется все больше машин, механизмов, технологических линий и все меньше живого человеческого труда. Этот процесс Маркс назвал *ростом органического строения капитала*. Происходит он потому, что в погоне за прибылью, в борьбе с конкурентами капиталист вынужден применять новые технологии и машины, заменяя ими менее производительный живой человеческий труд.

Такая стратегия, во-первых, ведет ко все большей *концентрации производства и капитала* в руках немногочисленной верхушки общества, которая обогащается на фоне обнищания большинства, во-вторых, снижается потребность в живом труде, а значит, растет число безработных, не имеющих средств к существованию, в-третьих, постепенно снижается *норма прибыли* на применяемый капитал, ибо, по Марксу, *новая стоимость* создается только *живым трудом*, а его требуется все меньше и меньше.

Главный вывод, к которому приходит Маркс, состоит в том, что положение и интересы капиталистов и наемных рабочих диаметрально противоположны, непримиримы в рамках капиталистической системы, которая непрестанно делит общество на два полюса: собственников средств производства, покупающих и эксплуатирующих чужую рабочую силу, и пролетариев, у которых нет ничего, кроме рабочей силы, которую они вынуждены постоянно продавать, чтобы не умереть с голода. Таким образом, учение о внутренних законах развития капитализма превратилось в учение об исторической неизбежности его гибели и обосновании революционного перехода к социализму. В недрах капитализма создаются объективные и субъективные условия его уничтожения, предпосылки замены капитализма новым, лишенным эксплуатации обществом. Решение этой проблемы происходит революционным путем. Итогом этого процесса, как считал Маркс, будет замена капиталистического строя и переход к социализму. Социализм должен базироваться на общественной собственности и плановой экономике, которая исключает «анархию» и «хаос» рынка, а заодно и присущие ему социально-экономические противоречия и, прежде всего – непримиримое противоречие между трудом и капиталом.

К. Маркс и Ф. Энгельс считали, что будущее коммунистическое общество пройдет в своем развитии две стадии («социализм» и «коммунизм»). На первой стадии исчезает частная собственность, планирование ломает анархию производства, распределение будет осуществляться по труду, товарно-денежные отношения постепенно будут отмирать. На второй стадии реализуется принцип «от каждого по способности – каждому по потребности».

К. Маркс построил схемы *простого* (неизменного по масштабу) и *расширенного* воспроизводства. Все общественное воспроизводство он разбивает на два подразделения: *производство средств производства* и *производство предметов потребления*. Их взаимосвязь представлена уравнением, в котором фигурируют постоянный и переменный капитал и прибавочная стоимость. Вывод из модели сводится к следующему: при простом воспроизводстве сумма переменного капитала и прибавочной стоимости первого подразделения должна равняться постоянному капиталу второго подразделения, а при расширенном воспроизводстве – больше этого постоянного капитала. Схемы простого и расширенного воспроизводства показывали, каким образом осуществляется обмен между двумя подразделениями, воспроизводятся экономические отношения.

Рассматривая проблемы воспроизводства, К. Маркс разрабатывает теорию цикла, доказывал неизбежность всеобщих кризисов производства в силу анархии производства. Капиталистическое производство движется через фазы кризиса, депрессии, оживления, подъема – к новому кризису.

Не все идеи марксизма нашли подтверждение в жизни. Не оправдались такие предположения, как положения о непрерывном снижении реальной заработной платы и уровня жизни рабочих, об обнищании пролетариата и классовой поляризации, неизбежности социалистической революции.

К. Марксом и Ф. Энгельсом были недооценены потенциальные силы рыночной системы, ее способности к саморазвитию и видоизменению.

Радикальное направление *русского марксизма (марксизма-ленинизма)* возглавлял В. И. Ленин (1870–1924). Многочисленные работы его пронизаны идеей неизбежности движения русского капитализма к пролетарской революции и возможности построения социализма в России, несмотря на ее экономическую отсталость от Запада.

Все вопросы преобразования общества Ленин решал с помощью революционного насилия, осуществляемого пролетариатом во главе с марксистской партией.

В. И. Ленин написал несколько работ на экономические темы, но наиболее крупной среди них была книга *«Развитие капитализма в России» (1899 г.)*, в которой марксистская теория была применена к анализу экономического развития России.

Важным произведением Ленина в анализе современного ему общества явилась работа *«Империализм как высшая стадия капитализма» (1916 г.)*. В ней Ленин определяет характерные черты капитализма в конце XIX – начале XX вв. и формулирует основные тенденции капиталистической экономики. По его мнению, империализм есть загнивающий, паразитический и умирающий капитализм. Он вошел в эпоху глубокого обострения всех своих противоречий, которое означает не что иное, как общий кризис капитализма. На этой стадии происходит полная подготовка социалистической революции.

Этой концепции последователи Маркса и Ленина придерживались вплоть до 90-х гг. XX в., когда в общий кризис попал социализм и произошел его распад. Учение о социализме Ленин вначале разрабатывал в соответствии с принципами *«Манифеста Коммунистической партии»* К. Маркса и Ф. Энгельса.

Он стоял на позициях:

1. полного устранения частной собственности и перехода к общественной собственности;
2. ликвидации рыночных отношений;
3. огосударствления всей экономики;
4. осуществления централизованного управления хозяйством.

Однако полный развал российского хозяйства и социальный протест против политики большевиков заставили Ленина разработать принципы новой экономической политики. Произошло возрождение частной собственности, рынка, денег, предпринимательства, но при сохранении диктатуры пролетариата. Ленин пытался найти путь постепенного преобразования капитализма в социализм с помощью хозяйственного расчета и кооперации. Однако эти идеи оказались утопическими. Все элементы рыночных отношений и экономической демократии были уничтожены в 1930-е гг. с помощью массового террора.

Основная ошибка учения марксизма-ленинизма в том, что его теоретическое положение, согласно которому новый общественный строй – коммунизм – непременно победит капитализм в силу естественных причин, что коммунизм будет способен обеспечить более высокую производительность труда, чем капитализм. Однако попытки построить коммунизм на практике не увенчались успехом.

История стран, пытавшихся следовать учению марксизма-ленинизма, продемонстрировала его внутреннюю парадоксальность: созданный в качестве теоретического обоснования строительства совершенного коммунистического общества, он оказался в конечном счете идеологическим обоснованием созданных тоталитарных коммунистических режимов.

Сталинизм – авторитарная политическая система в СССР в конце 1920-х – начале 1950-х годов и лежавшая в ее основе идеология. Сталинизм характеризовался наличием абсолютистского режима личной власти И. В. Сталина, господством авторитарно-бюрократических методов управления (командно-административной системы), чрезмерным усилением репрессивных функций государства, сращиванием партийных и государственных органов, жестким идеологическим контролем за всеми сторонами жизни общества, нарушением фундаментальных прав и свобод граждан. Сталинизм, по сути, является одной из главных форм *тоталитаризма*.

Кейнсианство – макроэкономическое течение, сложившееся как реакция экономической теории на мировой экономической кризис 1929–1933 годов. Основопологающей работой была «*Общая теория занятости, процента и денег*» Дж. М. Кейнса (1936 год). Кейнс сформулировал основной психологический закон, сутью которого является положение о том, что по мере роста доходов отдельного индивида в составе его расходов возрастает удельный вес сбережений. При уменьшении доходов, наоборот, население уменьшает выделение средств на сбережение, чтобы сохранить прежний уровень жизни. Ввиду того что государство обладает большим объемом информации, чем отдельные индивиды, Кейнс предполагает активное государственное вмешательство в экономические процессы с целью поступательного развития страны.

Рыночной экономике не свойственно равновесие, обеспечивающее полную занятость. Причина тому – склонность сбергать часть доходов, что приводит к тому, что совокупный спрос меньше совокупного предложения. Преодолеть склонность к сбережению невозможно. Поэтому государство должно регулировать экономику воздействием на совокупный спрос: увеличение денежной массы, снижение ставок процента (стимуляция инвестиционной деятельности). Недостаток спроса компенсируется за счет общественных работ и бюджетного финансирования.

Кейнс выстраивал следующую зависимость: падение общего покупательского спроса вызывает сокращение производства товаров и услуг. Сокращение производства ведет к разорению мелких товаропроизводителей, к увольнениям наемных работников большими предприятиями, и крупномасштабной безработице. Безработица влечет снижение доходов населения то есть покупателей. А это, в свою очередь, форсирует дальнейшее падение покупательского спроса на товары и услуги. Возникает замкнутый круг, удерживающий экономику в состоянии хронической депрессии.

Кейнс предлагал следующий выход: если массовый потребитель не способен оживить совокупный спрос в масштабах национальной экономики, это

должно сделать государство. Если государство предъявит (и оплатит) предприятиям некий крупный заказ, это приведет к дополнительному найму рабочей силы со стороны этих фирм. Получая заработную плату, бывшие безработные увеличат свои расходы на потребительские товары и, соответственно, повысят совокупный экономический спрос. Это, в свою очередь, повлечет рост совокупного предложения товаров и услуг и общее оздоровление экономики.

В концепции «*неоклассического синтеза*» соединились кейнсианские идеи фискализма с концепцией неоклассиков, предусматривающих регулирование экономики посредством денежно-кредитной политики. По мнению сторонников этой теории (П. Самуэльсона, Дж. Хикса), регулирование спроса должно осуществляться не только на основе изменений в области государственных расходов или налогов, но и посредством манипулирования величиной учетной ставки процента и проведением соответствующих операций на открытом рынке.

«Неоклассический синтез» объединил макроэкономические методы исследования с микроэкономическими, дополнив кейнсианский подход к изучению роста национального дохода анализом движения цен, заработной платы, прибыли. В новой теории государственного монополистического регулирования особое внимание уделено вопросам распределения национального продукта, а отсюда – и разработке системы трансфертных выплат населению и росту государственных расходов, связанных с его социальными функциями.

П. Самуэльсон является автором «*чистой теории государственных расходов*», которая считается развитием концепции «*государственных услуг*», созданной в XIX – начале XX в. представителями маржиналистской школы. Он ввел в оборот термин «*общественный товар*». Теория «государственных услуг» поставила вопрос о распределении финансовых ресурсов общества между государственным и частным секторами экономики. Государство должно финансировать экономическую и социальную инфраструктуру, неприбыльную или низкоприбыльную для частного сектора. Задача финансовой политики в области «общественных товаров» состоит в регулировании их предложения, а основная цель вмешательства – в достижении оптимальности государственных расходов. Достижение же оптимальности в государственном вмешательстве возможно только при наличии у правительства информации о степени общественного благосостояния и о сфере предпочтений каждого члена общества. Подобного рода информация вряд ли приемлема для определения объема и состава государственных расходов.

«Чистая теория государственных расходов», разработанная в основных чертах П. Самуэльсоном, была развита Р. Масгрейвом. Он дополнил абстрактную модель «процесса принятия политических решений» и увязал государственные расходы с налоговым механизмом. «Расходно-налоговый механизм нужен для того, чтобы выделить определенные ресурсы для общественных потребностей и в то же время возложить стоимость этих услуг на индивидуальных лиц, которые хотят, чтобы их потребности были удовлетворены. Поэтому обеспечение общественными товарами должно осуществляться через бюджет».¹

По Масгрейву, в общественных товарах одинаково заинтересованы все члены общества, в действительности же это – противоречие, так как, например, в увеличении военных расходов заинтересованы лишь крупнейшие монополи-

¹ Musgrave R. A. Fiscal sistem. – Yale University Press, 1969, p 10.

сты. Согласно теории Р. Масгрейва, налогоплательщики добровольно накладывают на себя налоговое бремя. Р. Масгрейв определил различие между фискальными мерами и мерами, которые необходимо осуществлять правительству для достижения полной занятости, а также автоматических и дискреционных мер в достижении полной занятости.

Неолиберальное направление объединило концепции «смешанной экономики» и «государства всеобщего благоденствия», представители которых соединяют принципы эффективного капиталистического производства со справедливостью в распределении доходов. Они считают, что наиболее эффективной должна быть экономика «смешанного» типа, когда основные отрасли хозяйства принадлежат частному капиталу, а в государственной собственности сосредотачивается экономическая и социальная инфраструктура. Кроме того, в распределении национального дохода большую роль должны играть государственные финансы, которые должны способствовать «выравниванию в доходах».

Неолиберализм (Дж. Гэлбрейт) признает кейнсианскую идею о необходимости воздействия государства на совокупный спрос общества, государственное вмешательство рассматривает как органическое требование индустриальной системы. Эта теория подходит к выводу, что развитие производительных сил требует внедрения планового начала в хозяйство. Важная роль в регулировании спроса отводится налоγο-вой системе, налоги являются инструментом «антициклической политики». «Это регулирование будет ощутимо только тогда, когда налоги составят значительную часть совокупного общественного продукта»¹.

Рост налогов Дж. Гэлбрейт связывает с необходимостью финансирования расходов как средства регулирования спроса. Он развил концепцию неоклассиков о «вложениях в человеческий капитал», которые во многом определяют темпы экономического роста.

В отличие от неокейнсианцев, он ярый противник бюджетного дефицита, так как это не согласуется с его идеей «балансируемой экономики». Он и против инфляции, ибо она усиливает бедность. Дж. Гэлбрейт за сохранение военных расходов, так как они поглощают часть прироста налоговых доходов.

Он считает, что сократить высокий уровень доходов капиталистов можно путем отмены налоговых льгот и ликвидации «лазеек» в налоговых законах.

Консерватизм – совокупность разнородных экономических течений, опирающихся на идею традиции и преемственности в социальной и культурной жизни. В ходе истории консерватизм приобретал различные формы, но в целом для него характерны приверженность к существующим и устоявшимся социально-экономическим системам и нормам, неприятие революций и радикальных реформ, отстаивание эволюционного, самобытного развития общества и государства. В условиях социальных перемен консерватизм проявляется в осторожном отношении к слову старых порядков, восстановления утраченных позиций, в признании ценности идеалов прошлого.

Неоконсерватизм – модель экономического развития, пришедшая в середине 1970-х гг. в ведущих странах Запада на смену кейнсианству. Эта модель исходит из постулатов неоклассической экономической теории, рассматривающей механизм рыночного саморегулирования экономики как наиболее эффективный. Своими корнями неоконсервативная модель уходит в *теорию предло-*

¹ Galbraith J. Th New Industrial State. – Boston, 1967, p.227.

жения А. Лаффера (США) и *монетаристскую теорию* М. Фридмена. Первый установил, что доходы бюджета имеют тенденцию к более быстрому росту при невысоких ставках налога на физических и юридических лиц.

Суть концепции *экономики предложения* – целенаправленной воздействие на предложение за счет комплекса мер финансовой и денежной политики по снижению издержек производства, что приводит к понижению инфляционных ожиданий субъектов рынка.

Меры по стимулированию предложения включают:

1) сокращение налогов, включаемых в издержки производства;

1) сдерживание затрат на оплату труда (опережение темпов роста производительности труда, темпов роста его оплаты);

2) мероприятия организационно-технического характера по увеличению масштабов производства (повышение загрузки оборудования, сменности его работы, снижение простоев, достижение ритмичности производства);

3) внедрение инновационных программ по техническому совершенствованию производства.

Рост производства перемещает линию предложения на схеме равновесия (схема 18) вправо и вниз, что означает увеличение объемов национального производства, снижение уровня цен и инфляции.

Одним из новых постулатов «экономики предложения» является уменьшение вмешательства государства в экономические процессы и стимулирование частной инициативы и предпринимательства. При этом особая роль отводится государственным финансам, в частности, предусматривается сокращение налогов, сокращение государственных расходов, уменьшение количества денег в обращении. С этой целью следует установить определенный прирост денег в обращении, который должен соответствовать среднему росту национального дохода, занятости, цен и сальдо платежного баланса. Это осуществляется в соответствии с рекомендациями монетаристской школы. Предложение должно опережать спрос. Авторами новой налоговой теории (Р. Хол, Г. Талок, И. Броузон, М. Ротбот, Л. Лэффер) сформулированы два «нравственных» вывода:

1) насколько увеличивается налог, настолько он увеличивает стремление отдельного индивида к вложению труда в сферы деятельности, не подлежащие обложению налогами;

2) налоговое бремя уменьшает размеры сбережений.

Таким образом, выводы теории «экономики предложения» продемонстрировали, что одним из главных способов регулирования экономического подъема является уменьшение налогов.

Теория «экономики предложения» предполагает решить задачу – уменьшить государственное вмешательство в экономику, замедлить инфляцию и увеличить темпы экономического роста путем одновременного сокращения налогов и государственных расходов.

Монетаристы сводят регулирующую функцию государства, прежде всего, к управлению объемом денежной массы в обращении. Ее ограничение полагается главным фактором стабилизации и развития рыночной экономики.

Монетаризм (американский экономист М. Фридмен) признает главным инструментом регулирования экономических процессов денежное обращение. При этом предполагается, что рынки конкурентны и обеспечивают высокую степень макроэкономической стабильности. Проводится курс по минимизации

государственного вмешательства в функционирование экономики. Деньги рассматриваются решающим фактором косвенного регулирования экономических процессов. Используется принцип, заложенный в уравнении обмена:

$$M \times V = P \times Q$$

В левой части уравнения показано общее количество расходов покупателей на приобретение объема произведенных благ, а в правой – общая выручка продавцов этого объема.

Монетаризм исходит из того, что скорость денег постоянная (для стабильной экономики это в целом соответствует действительности). Тогда темп изменения объема производства будет совпадать с темпом изменения количества денег в обращении, и, если государство хочет увеличить объем производства, оно добивается этого увеличением денежной массы на соответствующую величину. Если же задача заключается в преодолении инфляции (понижения уровня цен), то это достигается в соответствии с зависимостью $P = M \times V / Q$ путем уменьшения на нужную величину денежной массы; если объем производства постоянен, то темп снижения цен будет целиком зависеть от уменьшения предложения денег.

Стабилизационные программы монетаристов включают:

1) сокращение бюджетного дефицита (секвестирование государственных инвестиций, социальных расходов, субсидий, повышение цен на услуги госсектора, увеличение налогов);

1) ограничение роста заработной платы, направляемое на сжатие потребительского спроса;

2) ограничительную кредитно-денежную политику, введение лимитов на эмиссию денег и на государственные займы в центральном банке, увеличение ставки банковского процента;

3) ослабление контроля над ценами и над экспортно-импортными операциями, поощрение перелива ресурсов в экспортный сектор экономики;

4) девальвация национальной денежной единицы для оздоровления платежного баланса.

Но для этого необходимо выполнение следующих условий:

1) высокая эластичность цен к денежной массе;

1) достаточная эластичность внутренних цен к движению мировых цен;

2) высокая эластичность производства (предложения) товаров к движению цен;

3) значительная взаимозаменяемость экономических ресурсов (в связи с изменчивостью предложения).

Сторонники теории монетаризма считают, что фискальная политика кейнсианцев ухудшила состояние капиталистической экономики, особенно денежного обращения. Денежная масса в обращении должна ежегодно возрастать на 3-5% в соответствии с вековой тенденцией изменения этого показателя, поэтому автоматизм в денежной политике способствует саморегулированию экономики. М. Фридмен утверждает, что денежная политика не может предотвратить кратковременные спады деловой активности, а ее умеренные спады даже полезны, так как они приводят к ликвидации низкорентабельных, неконкурентных хозяйств. М. Фридмен критикует финансовую политику «точной настройки»,

предложенную кейнсианцами. Эта политика зависит от конъюнктурных обстоятельств и изменяется в каждой фазе цикла. Однако на практике правительственные меры всегда запаздывали и рассчитанные, например, на кризисную фазу, они проводились в жизнь в фазе подъема, или наоборот. А это все усиливало отрицательные социально-экономические последствия кризисов, увеличивало колебания в объеме национального дохода и занятости, затрудняло возможности экономики «саморегулироваться», «самоадаптироваться».

В подходах к государственному регулированию неоконсерваторы приоритет отдают денежно-кредитному маневрированию, т.е. монетарной (денежной) политике, направленной на регулирование темпов роста денежной массы в обращении.

Лозунг неоконсерваторов «меньше государства и больше рынка» подразумевает не свертывание государственного вмешательства, а установление новых границ между государством и рынком. Теоретики неоконсерватизма предлагают освободить капиталистическую систему хозяйства от чрезмерных государственных затрат, носящих непроизводительный характер. На практике принцип сокращения государственных расходов производится за счет социальных статей, в то время как военные расходы остаются довольно значительными.

Неоконсерваторы считают, что общий уровень социальных расходов необходимо сократить, так как государственные пенсии и пособия действуют на общество разлагающе: ослабляют стимулы к труду, развивают иждивенчество и даже добровольную безработицу, подавляют побудительные мотивы к внедрению нового, препятствуют накоплению капитала. Неоконсерваторы выдвигают принцип «здоровых финансов», критикуя кейнсианскую концепцию «дефицитного финансирования». Они рассматривают дефицитность государственного бюджета как фактор роста государственных долгов и инфляции и считают, что дисбалансы в бюджете приводят к сокращению сбережений частных предпринимателей в инвестиции, а повышение спроса на денежный капитал вызывает рост ссудного процента.

Неоконсервативный сдвиг в экономической политике развитых стран обеспечил в два последних десятилетия XX в. их длительный экономический подъем. Вместе с тем в данный период этим странам не удалось преодолеть бюджетные дефициты. Снизилась темпы роста социальных расходов государства.

Институционализм — направление в экономической науке, объясняющее развитие общества и экономики с социально-психологических позиций. Появление институционализма связано, прежде всего, с работами Т. Веблена, в которых он выдвинул понятие «институтов», исследовав их происхождение из инстинктов, привычек, традиций и социальных норм. Под *институтами* следует понимать совокупность правил и норм, а также механизмы, с помощью которых обеспечиваются соблюдение данных правил и структурирование отношений между людьми и организациями. Система институтов выполняет важные функции, служит для того, чтобы ограничивать и поддерживать целенаправленное поведение путем предоставления набора правил, условий, обычаев, привычек. Понятие института связывает микроэкономический мир индивидуального действия, обычая и выбора с макроэкономической сферой. Индивидуумы и институты взаимно конституируют друг друга.

Сторонники рассматриваемого направления отрицают важнейший постулат неоклассической теории — стремление экономики к равновесию, рассматривая его как негипотезное и очень кратковременное состояние. Влияние факторов,

способствующих приближению системы к равновесию, перекрывается более мощными внешними и внутренними силами, порождающими в системе состояние бесконечного процесса изменений и развития. Главный эндогенный механизм такого рода – кумулятивная причинность.

Особенности институционально-эволюционного анализа указывают на то, что экономические изменения не имеют внутренней тенденции обеспечивать оптимальные результаты, поэтому государственное вмешательство может оказывать позитивное влияние.

Неоинституционализм возник в 1950–1960-х годах как продолжение и развитие неоклассической теории. Неоинституционализм в исследовании институтов делает акцент на аспекты, связанные с эффективностью размещения ресурсов и экономическим развитием, анализируя процесс формирования институтов на основе модели рационального выбора – с точки зрения создания и использования возможностей взаимовыгодного обмена. Неоинституционализм рассматривает социальные и политические процессы как своеобразное преломление экономического поведения человека. Любые отношения между людьми здесь рассматриваются сквозь призму взаимовыгодного обмена, а такой подход называют контрактной (договорной) парадигмой. Сфера анализа этого направления институциональной теории очень широка. В нее входят индивидуальное поведение человека, институты и организации, контракты, права собственности, роль государства в обществе и др.

В конце XX века сформирована новая теория – *устойчивого развития*, в которой с позиций современных условий интерпретируются глобальные экономические и финансовые процессы, предлагаются рекомендации по стабильному эволюционному развитию сложных хозяйственных систем.

В теории устойчивого развития объясняются причины, которые приводят стабильно функционирующие системы – от низового хозяйствующего субъекта до национальной экономики и экономического союза нескольких стран к кризисным явлениям.

Выявление глубинных причин кризисных явлений, с одной стороны, и механизмов противодействия спаду производства – с другой, позволило сформулировать основные принципы устойчивого бескризисного развития, следование которым может существенно снизить влияние негативных факторов и поддерживать экономический рост даже в периоды общемирового ухудшения экономического положения.

Эти принципы сводят вкратце к следующим.

1. *Принцип эволюционности*, который отражает сущность саморазвития сложных экономических систем любого масштаба. Это стержневой принцип в данной теории.

2. *Принцип гармонизации экономических интересов* предполагает соблюдение баланса интересов взаимодействующих сторон в сложных условиях непрерывного взаимодействия разнообразных факторов, дестабилизирующих сложившееся равновесие.

3. *Принцип диверсификации* как логическое развитие и конкретизация принципа эволюционности. Термин «диверсификация» используется в широком смысле как совокупность различных видов, типов составных частей экономической системы, разнообразие структурных форм, функциональную диверсификацию.

4. *Принцип иерархической дифференциации* в экономической системе по мере ее развития. Предполагает выделение мезоуровня.

15.6. Влияние налогов на рыночное равновесие

В дополнение к изложенной ранее схеме воздействия косвенных налогов необходимо иметь в виду следующее.

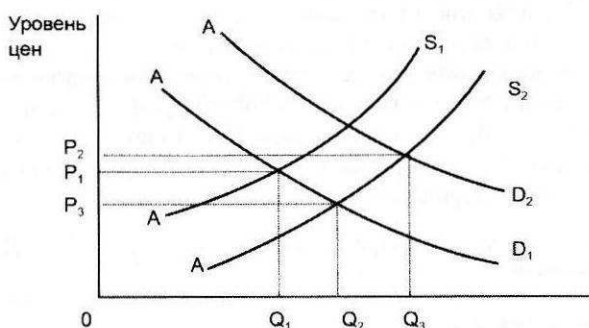
Фискальная политика в области налогов рассматривает два направления их воздействия: *на спрос (кейнсианская модель)*, *на предложение (теория предложения)*.

В первом случае при снижении налогов увеличивается совокупный спрос в результате чего линия спроса из равновесного состояния AD_1 сдвинется вправо вверх в положение AD_2 (см. схему 18).

Это увеличивает объем национального продукта до величины Q_2 и уровень цен до P_2 , то есть ускорится темп инфляции.

Во втором случае снижение налогов увеличит совокупное предложение, так как у населения возрастут доходы и сбережения, а у предпринимателей – инвестирование производства.

Схема 18



Меньший подоходный налог работников увеличит зарплату и усиливает стимулы к труду, что приведет к расширению производства. В результате линия совокупного предложения переместится из положения AS_1 вправо вниз в положение AS_2 , означа-

ющего рост национального продукта до уровня Q_3 , и снижению цен с P_2 до P_3 .

Кроме того, теория «экономики предложения» показывает, что более низкие ставки налогов не обязательно приведут к сокращению суммы налоговых поступлений, а наоборот, к ее росту за счет расширения налоговой базы – роста национального производства и дохода.

Теоретическим доказательством воздействия налогов на инвестиционную деятельность служит разработанная американскими учеными-представителями «экономики предложения» А. Лаффером и др. зависимость между прогрессивностью налогообложения и доходами бюджета.

Согласно этой теории, рост налоговых ставок до определенного предела способствует росту налоговых доходов, затем рост замедляется, а потом – происходит резкое падение доходов бюджета. Отсюда и сделан общий вывод о том, что задачу стимулирования экономики и, прежде всего, инвестиционной активности следует решать на путях радикального облегчения налогового бремени. Движущая сила экономики, по мнению этих ученых, – это заинтересованность хозяйственных агентов в ориентированной на рынок экономической деятельности. По замыслу Лаффера, в виде налогов нельзя изымать в бюджет более 30% всей суммы доходов предпринимателей и населения. Если же изымается 40-45% доходов, то это сокращает сбережения, а тем самым и инвестиции в частном секторе экономики.

По мнению американских ученых, если ставка налогов достигает определенного, достаточно высокого уровня, то сокращаются стимулы для предпринимательской инициативы, расширения производства, падают прибыли и, соответственно, снижаются и налоговые поступления в бюджет (схема 19).

Применительно к приведенной на рисунке (см. схему 9) кривой буквенные символы означают:

V – налоговая база (рыночный выпуск продукции, облагаемая налогом часть национального производства);

R – доходы бюджета;

T – прогрессивность налогообложения (норма, %);

ϵ – эластичность налоговой базы (выпуск продукции) по налоговой ставке.

Графики Лаффера подразумевает, что до определенного, количественно не интерпретируемого буквально предела (на рисунке он обозначен символом T', рассекающем налоговую шкалу на нормальную и запретительную зоны), повышение нормы обложения увеличивает, хотя и замедленным темпом, сумму

Схема 19. Кривая Лаффэра



доходов бюджета, поскольку оно не затрагивает побудительных мотивов экономических агентов.

Выпуск продукции (верхняя кривая) сокращается сравнительно меньше, нежели возрастает норма обложения. Напротив, за этим пределом налоговая система настолько подавляет экономическую активность, что налоговая база сужается в более высокой прогрессии, следовательно, несмотря на рост ставок, доходы бюджета сокращаются. Однако следует иметь в виду, что воздействие налогов на спрос происходит быстрее, чем на предложение. В краткосрочном периоде снижение налогов приводит немедленно к росту совокупного спроса и уменьшению налоговых поступлений в бюджет. А воздействие налогов на предложение имеет долгосрочный характер, в связи с инерционностью действия факторов предложения — сбережений, инвестиций, стимулов к труду.

Важным аспектом налогового регулирования, связанного с величиной ставок и, соответственно, размерами налоговых изъятий, является возможность «удержания» внутренних накоплений и привлечения иностранных инвестиций. Высокие налоги вызывают «бегство капиталов» в страны с более благоприятным налоговым климатом, где доходы от применения капиталов могут быть обложены меньшими ставками налогов. Этому фактору способствует также наличие «оффшорных зон», где уровень налогообложения низок или оно вообще отсутствует. С другой стороны, высокие налоговые ставки препятствуют проникновению иностранного капитала в страну, что при недостатке внутренних накоплений сдерживает развитие экономики.

Поэтому налоговое регулирование должно учитывать данные факторы и содействовать выравниванию налоговых условий стран, находящихся в экономических контактах.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем заключается сущность государственного финансового регулирования, его предпосылки и условия?
2. Как классифицируется государственное регулирование экономики?
3. Как рассматривается схема макроэкономического равновесия в системе «ВВП-совокупные расходы»?
4. Что представляет собой мультипликатор расходов?
5. Как действует мультипликатор налогов в системе макроэкономического равновесия?
6. Каково содержание мультипликатора сбалансированного бюджета?
7. Как действует механизм дискреционной и недискреционной фискальной политики?
8. Как проводится согласование механизмов монетарной и фискальной политик?
9. В чем заключались финансовые идеи меркантилизма и физиократов?
10. Каковы финансовые аспекты классической теории?
11. В чем проявлялись основные черты неоклассической школы?
12. В чем состояли новаторские идеи кейнсианской теории?
13. В чем причины возникновения неолиберализма, институционализма и неинституционализма?
14. Перечислите основные позиции теории монетаризма по программам финансово-экономического регулирования.
15. Изложите схему действия налогов на спрос и предложение.
16. Как рассматриваются налоги теорией «экономики предложения»?
17. Изложите суть зависимости описываемой «кривой Лаффера».

ГЛАВА 16. ФИНАНСОВЫЙ РЫНОК

16.1. Понятие о финансовом рынке

Финансовый рынок представляет собой экономические отношения, связанные с движением денежного капитала в разных формах и ценных бумаг. Он является составной частью системы рыночных отношений и органически связан с товарными и другими рынками: земли, природных ресурсов, рабочей силы, жилья и другой недвижимости, золота, страховым.

В экономической литературе и хозяйственной практике понятие финансового рынка принято трактовать расширительно, с включением *денежного, кредитного, валютного рынков, рынка капиталов* (см. схему на рис. 10).

Это обусловлено сложившей практикой, в основном мировой, рассматривать финансы как категорию, тождественной категории денег и стоимости в целом, поскольку любой вид экономических ресурсов может опосредоваться деньгами или соответствующими ценными бумагами, другими документами, являющимися титулами собственности. Ряд авторов учебников выделяют в составе финансового рынка также *депозитный, пенсионный, страховой рынки*, рассматривая их как относительно обособленные сегменты финансового рынка.

Денежный рынок представляет собой рынок платежных средств, включающий не только наличные деньги, но и безналичные платежные средства.

Кредитный рынок связан с кредитными операциями банков по ссудам: сюда относится также и коммерческий кредит.

На *рынке капиталов* осуществляется движение среднесрочных и долгосрочных накоплений участников общественного производства.

Рынок капитала как составная часть системы рынков выступает в основных формах:

- в материально-вещественной форме (рынок физического капитала);
- в денежной форме (рынок ссудных средств).

На финансовом рынке объектом купли-продажи являются специфические товары – деньги и ценные (денежные бумаги).

Важное место в финансовом рынке занимает *рынок ценных бумаг* (схема 20, извлечение из схемы 2), представляющий собой

экономические отношения, опосредуемые движением ценных бумаг. Он включает *фондовый рынок*, связанный с обращением фондовых ценностей: *корпоративных ценных бумаг* – акций и облигаций и *рынок государственных ценных бумаг*. Термин «фондовый рынок» связан с наименованием учреждения, на котором первоначально совершались и оформлялись сделки с ценными бумагами – фондовой бирже.

Схема 20. Взаимосвязь финансового рынка и рынка ценных бумаг



С функциональной точки зрения финансовый рынок – это система рыночных отношений, обеспечивающих аккумуляцию и перераспределение временно свободных денежных средств предприятий, банков, государства.

Функционирование этого рынка дает возможность упорядочить и повысить эффективность многих экономических процессов, особенно инвестиционных. Это достигается многообразием фондовых инструментов данного рынка, главным образом – *ценных бумаг*.

Значение финансового рынка определяется не только его влиянием на воспроизводственный процесс путем мобилизации свободных денежных средств (на добровольной основе) и их пе-

перераспределением. Его функционирование дает возможность перераспределить ресурсы по «горизонтали» вместо «вертикального» способа, присущего административно-командной экономике. При горизонтальном движении действуют прямые связи между хозяйствующими субъектами в виде возмездного перераспределения финансовых ресурсов. Это стабилизирует финансовое положение хозяйствующих субъектов, отраслей и в целом экономики за счет оперативного перевода средств на те сферы и объекты, где в них ощущается наибольшая потребность исходя из принципа наибольшей эффективности их использования. Таким образом, финансовый рынок выполняет *перераспределительную подфункцию* как субкатегория финансов, а поскольку при этом происходит обеспечение финансовыми ресурсами экономических агентов в целях их развития и расширения воспроизводства, то отсюда следует выполнение финансовым рынком *воспроизводительной функции*.

Финансовый рынок позволяет оценить реальную стоимость бизнеса путем котировок ценных бумаг: более высокая их котировка будет у эффективно работающих хозяйствующих субъектов.

Наличие финансового рынка сдерживает инфляцию, так как правительство для покрытия дефицита бюджета использует не эмиссию денег, а выпускает ценные бумаги, имеющие свободное хождение на рынке, и их цена определяется спросом и обеспечением.

16.2. Направления развития финансового рынка Казахстана

Одним из приоритетных направлений развития отечественного фондового рынка является формирование обширного перечня привлекательных финансовых инструментов. Основной задачей данного направления является создание условий для появления и становления новых финансовых инструментов, что будет способствовать появлению у инвесторов возможности перераспределения кредитных рисков путем диверсификации вложений, а у предприятий эмитентов – нового источника заимствований, представляющего достаточно дешевую альтернативу банковскому кредиту.

Развитие финансового рынка сдерживается из-за невысокого уровня жизни большей части населения, что снижает количество индивидуальных инвесторов. Поэтому задачей развития финансового рынка остается совершенствование механизмов привлечения сбережений населения (непрофессиональных инвесторов) через коллективные формы инвестирования.

Важным фактором функционирования финансового рынка является также политическая стабильность экономического пространстве, а обращение ценных бумаг может охватывать экономическое пространство ряда стран. Политические реалии стран СНГ практически исключают возможность долгосрочного прогноза относительно рентабельности того или иного предприятия и, следовательно, ограничивают желание приобретать ценные бумаги.

Оживление финансового рынка возможно при активизации выпуска и обращения корпоративных ценных бумаг – акций и облигаций предприятий реального сектора экономики. В Казахстане до последнего времени этот сегмент финансового рынка находился в недостаточно развитом состоянии, что сдерживает экономический потенциал в целом.

Формирование национальной фондовой системы, включающей составные элементы в виде инвестиционных институтов, фондовых бирж, внебиржевой торговли, депозитных учреждений – должно проводиться одновременно со становлением других рыночных структур, в первую очередь, акционерных обществ разного типа, в условиях надежного законодательного обеспечения деятельности этой системы при позитивной структурообразующей роли государства в экономике.

Дальнейшее развитие финансового рынка Казахстана будет учитывать основные выводы глобального кризиса.

Усилия государства в мобилизации финансовых ресурсов в первую очередь должны быть ориентированы на внутренних инвесторов. Внутренние ресурсы экономики сохраняют свой потенциал, и необходимо ускоренное внедрение инструментов по быстрому и масштабному привлечению внутренних сбережений, в том числе обращающихся в теневом секторе. В этой связи представляется целесообразным вывод на фондовый рынок ценных бумаг наиболее устойчивых и привлекательных национальных, государственных и с участием государства компаний («голубых фишек») с размещением их среди розничных инвесторов.

Вместе с тем ограниченность ресурсов в условиях относительно малой экономики Казахстана определяет высокую значимость в процессе финансирования программы индустриализации средств и ресурсов иностранных инвесторов.

Одним из ключевых приоритетов посткризисного развития будет являться стимулирование конкуренции в финансовом секторе. Это предусматривает в качестве прямой меры необходимость постепенного увеличения минимального размера капитала финансовых институтов, в первую очередь банков.

Регулирование и надзор финансового рынка должно осуществляться на принципе контрцикличности, в том числе посредством формирования провизий, увеличения собственного капитала, резервов и ликвидности в период активного роста экономики и использования накопленного потенциала в период спада.

Регулирование сложных финансовых инструментов, при выпуске и приобретении которых стоимость и риски достаточно сложно оценить, необходимо реализовать принципы обязательного полного или частичного несения риска создателями инструментов и возможности отслеживания риска.

Получит дальнейшее развитие и повышение эффективности системы надзора и регулирования финансового рынка и финансовых организаций в целях ограничения системных рисков, предотвращения кризисных явлений в будущем

и обеспечения доверия к финансовой системе Казахстана. Регулирование и надзор за банковскими конгломератами может быть усилен посредством совершенствования пруденциального регулирования и инспектирования группы, направленных на практическое выявление потенциальных рисков, которым могут быть подвержены участники банковского конгломерата.

Требует усиления механизмы защиты прав инвесторов и потребителей финансовых услуг. Наличие адекватных механизмов такой защиты являются неотъемлемым условием успешного функционирования и развития финансового рынка любой страны.

В посткризисном развитии необходимо повысить качество корпоративного управления и прозрачность деятельности финансовых организаций, усовершенствовать подходы и процедуры надзорного органа к оценке качества и эффективности систем управления рисками и корпоративного управления, обеспечить прозрачности деятельности финансовых организаций и раскрытие информации об их финансовом положении.

Большое значение имеет совершенствование системы оценки финансовых инструментов. Для определения механизмов адекватной оценки таких инструментов необходима методика, позволяющая всем участникам определять справедливую стоимость финансовых инструментов, используя равнозначные критерии и принципы, а также унифицировать систему обесценения отдельных финансовых инструментов в портфелях институциональных инвесторов.

Актуальным направлением является выработка оптимального механизма по предотвращению накопления дисбалансов, возникновению «пузырей» на рынках реальных и финансовых активов, а также минимизации системных рисков.

16.3. Рынок ценных бумаг

Рынок ценных бумаг – часть финансового рынка, на котором продаются и покупаются разные виды ценных бумаг, выпущенных (эмитированных) хозяйствующими субъектами и государством. Функционирование этого рынка дает возможность упорядочить и повысить эффективность многих экономических процессов, особенно инвестиционных. Это достигается многообразием фондовых инструментов данного рынка – *ценных бумаг*.

Ценные бумаги представляют собой денежные документы, удостоверяющие имущественное право или отношение займа их владельцев к организации, выпускавшей такие документы.

Ценные бумаги могут существовать в форме обособленных документов или записей на счетах.

Виды ценных бумаг разнообразны: к ним относятся акции, облигации, государственные долговые обязательства, депозитные и сберегательные сертификаты банков, краткосрочные ноты На-

ционального банка. К ценным бумагам не относятся документы, подтверждающие получение банковского кредита, долговые расписки, завещания, лотерейные билеты, страховые полисы.

В Казахстане в соответствии с законом «О рынке ценных бумаг» применяются *эмиссионные ценные бумаги* – ценные бумаги, обладающие в пределах одного выпуска однородными признаками и реквизитами, размещаемые и обращающиеся на основании единых для данного выпуска условий. Они подразделяются на: *государственные и негосударственные*.

Государственные – удостоверяют права ее держателя в отношении займа, в котором заемщиком выступает Правительство Республики Казахстан, местный исполнительный орган или Национальный банк Республики Казахстан.

Негосударственные эмиссионные ценные бумаги – акции, облигации и иные ценные бумаги, выпускаемые негосударственными организациями. В общепризнанной трактовке это – *корпоративные ценные бумаги*.

По ценным бумагам предусматривается выплата доходов их владельцам в виде дивидендов или процентов, а также возможность передачи денежных или иных прав, вытекающих из этих документов, другим лицам.

Акцией называется ценная бумага, выпускаемая хозяйствующими субъектами: акционерными обществами, предприятиями, организациями, коммерческими банками, кооперативами без установленного срока обращения, удостоверяющая внесение средств на цели их развития и дающая право ее владельцу на получение части прибыли предприятия, организации в виде дивиденда.

Акционерным обществом могут выпускаться *привилегированные акции*, которые дают акционерам преимущественное право на получение дивидендов, а также на приоритетное участие в распределении имущества общества в случае его ликвидации. Акции могут выпускаться как *именные*, так и на *предъявителя*. В хозяйственной практике используются другие виды акций: *открытых и закрытых акционерных обществ, конвертируемые акции, ограниченные* и т.д. Понятие «*золотая акция*» определяет ценную бумагу, дающую ее владельцу право вето при решении важнейших вопросов функционирования акционерного общества.

Облигации, в отличие от акций, представляют собой ценные бумаги, удостоверяющие внесение их владельцами денежных

средств и подтверждающие обязательство возместить им номинальную стоимость облигаций в предусмотренный в них срок, с уплатой фиксированного процента (если иное не предусмотрено условиями выпуска). Облигации, таким образом, удостоверяют отношения займа между их владельцем (кредиторами) и учреждением, организацией, выпустившими данные документы (должниками).

Существуют облигации следующих видов:

*облигации внутренних государственных и местных займов;
облигации хозяйствующих субъектов.*

Облигации могут выпускаться как *именные*, так и на предъявителя, процентными и беспроцентными (целевыми), свободно обращающимися или с ограниченным кругом обращения. Хозяйствующие субъекты приобретают облигации всех видов за собственных средств, а граждане – за счет личных средств.

Средства, полученные от реализации внутренних государственных и местных облигационных займов, направляются в соответствующие бюджеты или внебюджетные фонды. Облигации этих займов распространяются учреждениями банков. Доход по облигациям процентных внутренних государственных и местных займов выплачивается при погашении займов путем начисления процентов к номиналу облигаций либо путем оплаты купонов.

Облигации предприятий выпускаются и распространяются согласно их уставам и действующему законодательству.

Вексель представляет собой документ, удостоверяющий безусловное денежное обязательство векселедателя уплатить по наступлении срока определенную сумму денег владельцу векселя – векселедержателю. *Финансовый вексель* выдается с целью привлечения денег, а также на основе сделок об оказании финансовых услуг.

В составе ценных бумаг выделяются *государственные ценные бумаги*, свидетельствующие о факте займа со стороны государства у населения и юридических лиц. Они выпускаются в разных формах: *казначейские обязательства, казначейские бонды, казначейские векселя, облигации*. Различие между ними состоит в сроках действия, условиях выплаты доходов и погашения, характером обращаемости и персонификации, держателях. В Республике Казахстан казначейские векселя трансформированы в форму государственных казначейских обязательств (ГКО), сущность которых рассмотрена в главе «Государственный кредит и государственный долг» (раздел 17.2).

Краткосрочные ноты Национального банка являются государственными ценными бумагами со сроком обращения до 1 года. Они используются для реализации целей денежно-кредитной политики и оперативного регулирования денежной массы в обращении. Выпускаются в обращение с июня 1995 г.

Депозитные и банковские сертификаты – ценные бумаги, выпускаемые исключительно банками.

Коммерческие бумаги представляют собой краткосрочные долговые обязательства, имеющие фиксированный доход. Они способствуют снижению ставок кредитования и перераспределению тенговой массы в рамках финансового рынка, отвлекая часть тенговых ресурсов с валютного рынка.

Агентские облигации позволяют финансовым агентствам осуществлять эффективную политику заимствований при реализации государственной инвестиционной политики.

По *инфраструктурным облигациям* исполнение обязательств эмитента обеспечивается поручительством государства в рамках концессионного соглашения по реализации инфраструктурного проекта, заключенного между государством и эмитентом, в сумме, соответствующей стоимости передаваемого государству объекта.

Паи – именная эмиссионная ценная бумага бездокументарной формы выпуска, подтверждающая долю ее собственника в паевом инвестиционном фонде, право на получение денег, полученных от реализации активов паевого инвестиционного фонда при прекращении его существования, а также иные права, связанные с особенностями деятельности паевых инвестиционных фондов, определенных законом.

Помимо собственно ценных бумаг на финансовом рынке развитых экономических систем используются так называемые *производные финансовые инструменты (деривативы)*, удостоверяющие право их владельца на покупку и продажу реальных ценных бумаг, валюты, других ценностей: *фьючерсные и опционные контракты, валютные и процентные свопы, подписные права, депозитарные свидетельства, опционы и фьючерсы по биржевым индексам* и некоторые другие. *Фьючерсные* операции представляют собой срочные сделки на биржах по купле-продаже финансовых и кредитных инструментов, товаров, валюты по фиксируемой в момент сделки цене, с исполнением операции через определенный промежуток времени. При *свопах* сочетается купля (продажа) фондовых ценностей, валюты, других предметов, товаров с одновременным заключением противоположной сделки на определенный срок. В *опционах* предоставляется право выбора исполнения или отказа от исполнения обязательства, предоставленного одной из сторон условиями договора (контракта) в зависимо-

сти от обстоятельств, складывающихся на рынке. *Подписные права* – производная ценная бумага, дающим право уже существующим акционерам приобретать новые выпуски акции компании по ценам более низким, чем те, по которым они размещаются на первичном рынке. *Депозитарное свидетельство* – это производная ценная бумага, являющаяся свидетельством о владении долей в пуле акций различных компаний. *Варранты* – производные ценные бумаги, которые выражают льготное право на покупку акций эмитента в течение определенного периода по определенной цене. Обычный срок варранта 5-20 лет.

В Казахстане используются *казахстанские депозитарные расписки (КДР)* – производные эмиссионные ценные бумаги, подтверждающие право собственности на определенное количество эмиссионных ценных бумаг эмитента-нерезидента Республики Казахстан, выпущенных в соответствии с законодательством другого государства.

Использование производных ценных бумаг обусловлено определенными потребностями: страхованием (хеджированием) финансовых и ценовых рисков, повышением ликвидности, снижением стоимости заимствований, получением доступа к необходимому рынку.

16.4. Выпуск и обращение ценных бумаг

Выпуск ценных бумаг в обращение – *эмиссия* – это продажа ценных бумаг их первичным владельцам – *инвесторам*, то есть юридическим лицам и гражданам.

Эмиссия ценных бумаг осуществляется:

- 1) при учреждении акционерного общества и размещения акций среди его учредителей;
- 2) при увеличении размеров первоначального уставного капитала (фонда) акционерного общества путем выпуска акций;
- 3) при привлечении заемных средств государством, юридическими лицами, местными органами власти путем выпуска облигаций и других долговых обязательств.

Рынок ценных бумаг функционирует в двух основных формах: *первичный рынок*, на котором происходит мобилизация капиталов посредством продажи ценных бумаг – первичное их размещение и *вторичный рынок*, на котором обращаются ранее эмитированные ценные бумаги.

IPO – *initial public offering* – «*первичное открытое размещение*» акций различных компаний. IPO – операция, при кото-

рой компания-эмитент впервые привлекает внешних инвесторов. Проведение IPO предполагает прозрачность деятельности компании-эмитента, доступность ее финансовых, отчетных и иных документов для инвесторов, представителей государственных органов, а также в целом для широкой публики.

Вторичный рынок состоит из двух частей: *организованный рынок*, представленный фондовой биржей, и *неорганизованный (внебиржевой) рынок*. В отличие от организованного рынка во внебиржевом обороте нет единого центра для осуществления операций, сделки проводятся дилерами и брокерами в их офисах. Операции на организованном рынке строго регламентированы, а на неорганизованном – проводятся по менее жестким правилам, в основном по ценным бумагам новых компаний и корпораций, чьи параметры не соответствуют критериям, предъявляемым для регистрации на бирже. Однако это не снимает ответственности с участников внебиржевого рынка за недобросовестность проводимых операций.

Кроме того, финансовые рынки можно классифицировать по другим критериям: *по видам ценных бумаг*: рынок акций, облигаций и т.д.; *по эмитентам*: рынок ценных бумаг предприятий, государственных ценных бумаг; *по территориальному критерию*: национальный, международный, региональный; *по срокам*: рынок краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных ценных бумаг; *по видам сделок*: кассовый, форвардный и т.д.; *по отраслевому критерию*.

Обращение ценных бумаг, то есть их купля-продажа между инвесторами, в том числе при посредничестве инвестиционных институтов, осуществляется по рыночным ценам. *Курс ценных бумаг* определяется на фондовой бирже, он прямо пропорционален норме доходности ценных бумаг (дивиденд для акций, процент для облигаций) и обратно пропорционален существующему уровню ссудного процента. *Рыночный курс* формируется под влиянием соотношения спроса и предложения ценных бумаг, которое зависит от многих факторов и, прежде всего, экономических. В периоды экономического подъема, когда увеличиваются дивиденды и, соответственно, растет спрос на ценные бумаги, их курс повышается, во время экономического кризиса он падает, так как дивиденды уменьшаются, норма ссудного процента растет.

В структуре торгового оборота Казахстанской фондовой биржи (2013 г.) значительная часть сделок (более 37,2%) приходится на *операции «репо»*.

Операцией репо (от английского слова «repo» – общепринятого сокращения словосочетания *repurchase agreement* «соглашение о продаже с последующим выкупом») является совокупность двух одновременно заключаемых, различающихся по срокам исполнения и противоположных по направлению друг к другу сделок с однородными ценными бумагами (предметом операции репо), сторонами которых являются два одних и тех же лица (участники операции репо):

1) сделка открытия репо;

2) сделка закрытия репо.

По отношению к отдельному лицу операции репо подразделяются на:

1) непосредственно операцию репо (*прямого репо*), то есть продажу данным лицом предмета операции репо на условиях обязательства его обратного выкупа;

2) *операцию обратного репо*, то есть покупку данным лицом предмета операции репо на условиях обязательства его обратной продажи.

Операции репо могут осуществляться в торговой системе двумя способами:

1) *«прямым» способом* – на торгах, проводимых методом заключения прямых сделок;

2) *«автоматическим» способом* – на торгах, проводимых методом непрерывного встречного аукциона на рынке автоматического репо.

Из остальных позиций структуры торгового оборота Казахстанской фондовой биржи 57,4% – на операции с иностранной валютой; 3,7% – на операции с государственными ценными бумагами; и только на операции с корпоративными ценными бумагами приходится 1,6%, в том числе с акциями – 0,4% и 1,2% – с корпоративными облигациями.

16.5. Участники рынка ценных бумаг

Участниками рынка ценных бумаг являются эмитенты ценных бумаг, инвесторы и инвестиционные посредники. Они формируют структуру данного рынка.

Эмитентом называется юридическое лицо, государственный орган или орган местной администрации, выпускающий (эмитирующий) ценные бумаги и несущий обязательства по ним перед владельцами ценных бумаг.

Инвесторы – юридические лица или граждане, в том числе и иностранные, приобретающие ценные бумаги от своего имени и за свой счет. *Институциональные инвесторы* – инвестиционные фонды, инвестиционные банки, негосударственные пенсионные фонды, страховые компании и другие фонды специального назначения, у которых по характеру их деятельности накапливаются значительные денежные средства.

Инвестиционные посредники рынка ценных бумаг – специализированные организации, обеспечивающие продвижение цен-

ных бумаг от эмитентов к инвесторам как при первичной эмиссии ценных бумаг, так и при их перепродаже – инвестиционные фонды, коммерческие фондовые биржи, брокерские и дилерские конторы, консалтинговые фирмы, специализированные организации по хранению ценных бумаг, ведению реестра держателей ценных бумаг, взаиморасчетам по операциям с ценными бумагами (депозитарии, кастодиумы, клиринговые организации, независимые реестродержатели).

Существуют три модели рынка ценных бумаг в зависимости от характера финансовых посредников: *небанковская, банковская и смешанная*. В Казахстане используется смешанная модель, когда посредниками на рынке ценных бумаг выступают как небанковские компании, так и банки.

Своеобразное положение на рынке ценных бумаг занимают *инвестиционные фонды*. Они выпускают акции с целью мобилизации денежных средств инвесторов и их вложения от имени фонда в ценные бумаги, а также на банковские счета и во вклады; при этом все риски, связанные с такими вложениями, все доходы и убытки относятся на счет владельцев (акционеров) этого фонда и реализуются ими за счет изменения текущей цены акций фонда. В зависимости от взаимоотношений с акционерами инвестиционные фонды делятся:

– *взаимные фонды* – открытые инвестиционные фонды, которые обязаны выкупать эмитированные ими акции у акционеров фонда по цене и на условиях, установленных законодательством;

– *инвестиционные компании* – закрытые инвестиционные фонды, которые не обязаны выкупать эмитированные ими акции у акционеров фонда.

В Республике Казахстан действуют следующие виды инвестиционных фондов:

1) *акционерный инвестиционный фонд*;

2) *паевой инвестиционный фонд*, который может быть создан в следующих формах – *открытой, интервальной или закрытой*.

Трансфер-агентская деятельность на рынке ценных бумаг осуществляется в целях приема и передачи документов и информации между клиентами. Трансфер-агенты регистрируют и ведут учет документов, полученных ими для передачи и передаваемых клиентам.

Понятие «*инфраструктура рынка ценных бумаг*» включает правовое обеспечение этого рынка (законодательство, нормативные акты государственных органов и т.д.), информацию, депозитарную и расчетно-клиринговую сеть, регистрирующие органы.

Развитию высокоорганизованного финансового рынка способствуют организации профессиональных участников рынка ценных бумаг – ассоциаций и объединений.

Функционирование финансового рынка требует *государственного регулирования*. В Казахстане органом, осуществляющим такие функции, является Национальный банк Республики Казахстан.

Национальный банк устанавливает требования и стандарты деятельности эмитентов, регистрирует проспекты эмиссий и решения о выпуске ценных бумаг, осу-

ществляет контроль за соблюдением эмитентами всех условий и обязательств по эмиссиям, лицензирует деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, обеспечивает права инвесторов на этом рынке, проводит антимонопольное регулирование поведения участников и т.д. Регулирующие действия выполняют также *Министерство финансов и Национальный банк Республики Казахстан*.

Саморегулируемые организации – профессиональные участники рынка ценных бумаг сами устанавливают для себя правила игры, осуществляют контроль за их исполнением (регулирование сделок, регулирование в области деятельности участников рынка ценных бумаг, разрешение споров, дисциплинарные и исполнительные функции). Эти сферы саморегулирования затрагивают определенные положения ценных бумаг на вторичном рынке

16.6. Исламское финансирование

Казахстанский рынок финансовых услуг расширяется внедрением принципов исламского финансирования. Закон Республики Казахстан об организации и деятельности исламских банков и организации исламского финансирования, принятый в феврале 2009 года, создает возможности для открытия в стране исламских банков, исламских инвестиционных фондов, а также для выпуска исламских ценных бумаг.

Основными *принципами исламского финансирования* являются: запрет начисления вознаграждения в виде процентов, равноправное участие в рисках и прибылях, обеспечение денежных потоков реальными активами, запрет финансирования определенных видов деятельности (таких как игорный бизнес, торговля оружием, алкогольной, табачной продукцией).

Согласно закону, исламский банк является банком второго уровня и осуществляет деятельность на основании специальной лицензии. Предусмотрены следующие продукты исламских банков: прием инвестиционных депозитов и беспроцентных депозитов до востребования; предоставление кредитов в денежной форме на условиях срочности, возвратности и без взимания вознаграждения; инвестиционная деятельность на условиях лизинга (аренды); финансирование предпринимательской деятельности с предоставлением коммерческого кредита либо путем участия в уставных капиталах юридических лиц и (или) на условиях партнерства; агентская деятельность.

В связи с тем, что принципы шариата запрещают гарантирование дохода и не участие в рисках, исламские банки не являются участниками фонда гарантирования депозитов.

По договору о коммерческом кредите исламский банк приобретает товар в свою собственность и продает его клиенту с наценкой с отсрочкой или рассрочкой платежа. При этом договор должен содержать условия о наименовании и количестве товара, цене и наценке на товар. Таким образом, соблюдаются принципы шариата: отсутствие неопределенности при заключении сделки и запрет использования денег в качестве товара. Доходом исламского банка в данном случае является наценка на товар.

На основании договора о партнерстве исламский банк может финансировать производственную и торговую деятельность в целях получения дохода. Соглас-

но договору, банк и клиент вносят в проект денежные средства или имущество. Прибыли и убытки от проекта исламский банк и клиент несут в соответствии с предварительной договоренностью или пропорционально доле в общем имуществе. Таким образом, соблюдается принцип разделения рисков. Доходом исламского банка в данном случае является его часть прибыли от реализации проекта.

Исламским инвестиционным фондом, согласно закону, является акционерный инвестиционный фонд или закрытый паевой инвестиционный фонд, который осуществляет инвестирование с соблюдением принципов шариата.

Общие нормы исламских подходов распространяются и на исламские инструменты на рынке ценных бумаг. У исламских ценных бумаг есть две основные отличительные черты: при их выпуске эмитент не вправе начислять вознаграждение в виде процентов от стоимости ценных бумаг, а также гарантировать доход по ценным бумагам; средства, полученные в результате выпуска и размещения исламских ценных бумаг, не должны быть направлены на финансирование запрещенных видов деятельности по Корану (таких же, что и при банковском финансировании).

Исламские сертификаты участия выпускаются с целью использования привлеченных средств для организации нового инвестиционного проекта, развития существующего инвестиционного проекта или финансирования предпринимательской деятельности. Прибыль распределяется между инвесторами. Также появилось понятие «исламский инвестиционный фонд» – акционерный инвестиционный фонд либо закрытый паевой инвестиционный фонд, осуществляющий инвестирование активов фонда с соблюдением принципов исламского финансирования.

Законом установлены следующие виды исламских ценных бумаг: акции и паи исламских инвестиционных фондов, исламские арендные сертификаты, исламские сертификаты участия. Исламские арендные сертификаты выпускаются для привлечения финансирования покупки крупных объектов, к примеру недвижимости. Для этого создается исламская специальная финансовая компания, которая приобретает имущество на средства, полученные от размещения сертификатов. Это имущество сдается в аренду, и арендные платежи распределяются между владельцами сертификатов в качестве дивидендов.

В мировой практике исламские ценные бумаги выпускаются как юридическими лицами, так и правительствами стран для строительства инфраструктурных объектов, многофункциональных центров, налаживания производства. Часто при реализации проектов используется комбинация исламских арендных сертификатов и исламских сертификатов участия. В настоящее время, согласно закону, оргинатором исламской специальной финансовой компании могут быть исламский банк, АО «НХ «КазАгро», АО «ФНБ «Самрук-Казына» и его 100% дочерние организации.

Развитие законодательной основы исламского финансирования сопровождается появлением новых участников рынка. Свою деятельность осуществляют консалтинговая, брокерская компании, исламский банк.

Внедрение в Казахстане исламского финансирования расширяет спектр финансовых услуг. Кроме того, это является инструментом привлечения в Казахстан инвестиционного капитала и крупных мировых участников исламской финансовой индустрии.

16.7. Фондовая биржа

Организаторами торгов на рынке ценных бумаг являются фондовая биржа и котировочная организация внебиржевого рынка ценных бумаг.

Фондовая биржа – это организация, исключительным предметом деятельности которой является обеспечение необходимых условий нормального обращения ценных бумаг, определения их рыночных цен и распространение информации о них.

Фондовая биржа является организатором вторичного рынка ценных бумаг. На бирже *котируются* (устанавливается курс) старые выпуски ценных бумаг, в основном акции акционерных обществ.

Фондовая биржа создается в форме акционерного общества и должна иметь, согласно законодательству Казахстана, не менее десяти членов. Она является некоммерческой организацией, не преследует цели получения прибыли, основана на самоокупаемости и не выплачивает доходов от своей деятельности своим членам. Законодательством устанавливается минимальный уставный капитал фондовых бирж. Фондовая биржа не занимается деятельностью в качестве инвестиционных институтов, но может выпускать и продавать собственные акции, дающие права вступать в ее члены.

Фондовая биржа регистрируется в соответствии с законодательством и получает лицензию в уполномоченном органе на ведение биржевой деятельности.

Операции с ценными бумагами могут также проводить фондовые отделы товарных и валютных бирж в качестве самостоятельных структурных подразделений при наличии лицензии на такую деятельность.

Членами фондовой биржи являются профессиональные участники рынка ценных бумаг и юридические лица, имеющие право на осуществление сделок с иными, кроме ценных бумаг, финансовыми инструментами. Операции на фондовой бирже осуществляются только ее членами. По их поручению непосредственно куплю-продажу ценных бумаг осуществляют брокеры и дилеры.

Брокеры – посредники при заключении сделок – действуют по поручению и за счет клиентов, получая за это определенную плату. В современных условиях биржевой деятельности посреднические операции проводят брокерские фирмы с сетью филиалов, имеющие тесные связи с банками.

Дилеры занимаются куплей-продажей ценных бумаг от своего имени и за свой счет: это отдельные фирмы, банки, частные лица – члены фондовой биржи.

Казахстанская фондовая биржа – KASE представляет собой универсальный финансовый рынок, который условно можно разделить на четыре основных сектора: рынок иностранных валют, рынок государственных ценных бумаг, в том числе международных ценных бумаг Республики Казахстан, рынок акций и корпоративных облигаций, рынок деривативов.

В структуре торгового оборота Казахстанской фондовой биржи (2013 г.), помимо операций «репо» (37,2%), значительная часть сделок приходится на операции с иностранной валютой (57,4%); 3,7% – на операции с государственными ценными бумагами; и только 1,6% – приходится на операции с корпоративными ценными бумагами, в том числе с акциями – 0,4% и 1,2% – с корпоративными облигациями.

Финансовая деятельность фондовой биржи может осуществляться за счет средств, получаемых от основной деятельности. Денежные взносы и сборы поступают от:

- вступительных членских взносов;
- биржевых сборов с каждой сделки, осуществленной на бирже;
- включения в листинг ценных бумаг и их нахождение в списке биржи;
- пользования имущества биржи;
- средств за оказание информационных, консультационных и иных услуг;
- иных доходов от деятельности биржи.

Доходы биржи направляются на покрытие расходов, связанных с осуществлением ею своих функций, расширением и совершенствованием ее деятельности.

Фондовая биржа по согласованию с Комитетом по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан устанавливает правила допуска ценных бумаг к торговле – *листинг*, а также правила исключения их из торговли – *делистинг*.

Основополагающим принципом деятельности биржи является обеспечение *ликвидности* рынка ценных бумаг.

Региональный финансовый центр города Алматы (РФЦА) представляет собой особый правовой режим, регулирующий взаимоотношения участников финансового центра и заинтересованных лиц, направленный на развитие финансового рынка Республики Казахстан.

Целями создания финансового центра являются развитие рынка ценных бумаг, обеспечение его интеграции с международными рынками капитала, привлечение инвестиций в экономику Республики Казахстан, выход казахстанского капитала на зарубежные рынки ценных бумаг.

Финансовый центр функционирует на следующих принципах:

- 1) равенство казахстанских и иностранных участников;
- 1) движение капитала в соответствии с валютным законодательством Республики Казахстан.

Деятельность по развитию Регионального финансового центра города Алматы осуществляет Национальный Банк Республики Казахстан.

16.7.1. Индикаторы фондового рынка

Важным фактором, учитываемым инвесторами при оценке инвестиционных возможностей и их результатов, является *индекс (индикатор) фондового рынка*. Он является основой прогнозирования и точным показателем тенденций на рынке. На рынке ценных бумаг Казахстана существует несколько индикаторов, характеризующих состояние биржевого рынка негосударственных ценных бумаг:

Индикаторами фондового рынка являются:

1) капитализация рынка акций;

2) капитализация рынка корпоративных облигаций;

3) индекс рынка акций (индекс KASE).

4) индексы рынка корпоративных облигаций:

– доходности корпоративных облигаций (индекс KASE_BY);

– цен корпоративных облигаций, рассчитываемый по их ценам без учета накопленного (начисленного, но не выплаченного) вознаграждения по ним (по «чистым» ценам) (индекс KASE_BC);

– цен корпоративных облигаций, рассчитываемый с учетом всего начисленного вознаграждения по ним, в том числе и невыплаченного вознаграждения (индекс KASE_BP).

На рынке суверенных еврооблигаций применяется индекс KASE_EC, – рассчитываемый по чистым ценам облигаций; KASE_EP – индекс, рассчитываемый с учетом накопленного интереса и выплаченных купонов; KASE_EY – индекс средней доходности еврооблигаций.

Отдельная группа индикаторов рынка отражает значения средневзвешенной ставки репо различных сроков привлечения, установленной на торгах биржи в секторе операций репо по ГЦБ и негосударственным ценным бумагам (НЦБ), а также в секторе автоматического репо.

Особенным индикатором является *TONIA* (Tenge Over Night Index Average), который рассчитывается ежедневно как средневзвешенная процентная ставка по сделкам открытия репо сроком на один рабочий день (репо «овернайт»), заключенным на бирже в секторе автоматического репо с ГЦБ. Средневзвешенная ставка репо сроком на один день по привлечению в тенге состоит в том, что последняя рассчитывается биржей по всем заключенным на бирже репо, включая сектор автоматического репо, сектор репо по ГЦБ и сектор репо по НЦБ. Индикатор объема учитывает объем сделок открытого во всех секторах репо на срок до 14 дней включительно.

Индикатор KazPrime отражает среднее значение по ставкам размещения денег на казахстанском рынке межбанковских депозитов. Расчет индикатора производится KASE ежедневно по котировкам, которые подаются в торговую систему биржи участниками Соглашения о формировании индикатора. Тренд отражает разность относительно значения предыдущего рабочего дня.

KIBOR представляет среднее значение по объявленным банками ставкам размещения денег на различные сроки – 7, 14 дней, 1, 2 и 3 месяца.

16.8. Механизмы финансового кризиса

В течение 2007 году возник и начал распространяться глобальный финансовый кризис, который отразился также на казахстанской финансовой системе. Активная фаза кризиса продлилась вплоть до 2009 года, а отдельные рецидивы продолжались и позже. Кризис причинил большой урон экономике и финансам многих стран, а его последствия существенно отразились на их социальной сфере.

В причинах возникновения финансового кризиса необходимо выделить две его составляющие: внешнюю – со стороны мировой монетарной системы, и внутреннюю – со стороны национальной. Кроме того, следует различать внешнее проявление кризисных явлений и внутренние, сущностные механизмы действия.

Возникнув вначале как кризис ликвидности, он охватил кредитный сектор и постепенно распространился на всю финансовую систему. Кризис проявился как перманентная нехватка денежных средств, требующихся рыночным субъектам хозяйствования, а кредитные учреждения не могли удовлетворить их потребности; хозяйствующие субъекты испытывают «денежный голод», банки – дефицит ликвидности.

Со стороны действия внешних причин разворачивания кризиса необходимо учитывать широкую интеграцию денежной системы Казахстана в мировое денежное хозяйство, зависимость национальной монетарной системы от аналогичных систем ведущих мировых экономических центров – США, Европы, Китая. Условия международной торговли, формирование валютного курса, выход казахстанских компаний и банков на мировой финансовый рынок привели не только к преимуществам при использовании факторов межстранового обмена, но и таили риски потерь в связи с рыночной неопределенностью, стихийным развитием событий, дефолтами в отдельных звеньях рыночного механизма. По сути, такие обстоятельства и послужили толчком, «искрой» возникновения кризиса – дисбалансами в ипотечной системе США.

Следующая движущая сила финансового кризиса действует со стороны мирового финансового рынка. Миграция финансового капитала усугубляет ситуацию. Отток капитала с рынков, нестабильных с точки зрения инвесторов, ограничивает возможности внутреннего финансового рынка финансировать потребности экономики, увеличивает стоимость финансового капитала. Денежный капитал инвесторов вкладывается в более надежные и менее рискованные инструменты и объекты: государственные ценные бумаги, казначейские векселя (а на международном уровне – в экономику стран с высоким рейтингом).

Турбулентность на финансовых рынках приводит, во многих случаях, к обвалу акций даже кажущихся солидными компаний; такие акции ранее могли быть переоценены рынком в сторону увеличения преждевременно, в результате действия конъюнктурных, временно действующих факторов. Это ведет к снижению стоимости залога по таким акциям в коммерческих банках и разрыве в активах банков и их обеспечении, снижая качество активов, о чем упоминалось ранее.

В числе внешних факторов – огромные масштабы применения финансовых инструментов, особенно производных, в долговых и спекулятивных операциях: денежная масса потеряла всякую связь с товарной массой, то есть был нару-

шен основной экономической закон – закон денежного обращения. Долговые обязательства некоторых стран многократно превышали объем валового национального продукта и резервы. Следовательно, возникший финансовый кризис следует рассматривать как долговой кризис.

Предназначение финансовых деривативов – снижение разнообразных рисков: кредитных, валютных, политических, рыночных и др. Однако надежность, которую они обеспечивают, расценивается трейдерами не как дополнительный фактор, обеспечивающий получение прибыли в операциях с простыми инструментами, а как основной стимул для арбитражной торговли с производными инструментами. Финансовые деривативы с 1990 г. стали отрываться от простых инструментов финансового рынка, что усилило его нестабильность.

Производные инструменты оказались более самостоятельными и востребованными, чем инструменты, которые их произвели. Более того, деривативы, которые должны были снижать риски, стали их основным источником на мировом финансовом рынке. Малейшие колебания цен на простые финансовые инструменты отражались в резких скачках динамики рынка производных ценных бумаг. Концентрация финансовых деривативов в руках нескольких крупных банков приводит к тому, что факты и слухи об убытках компаний от операций с деривативами вызывают цепную реакцию на мировом финансовом рынке, что сказывается на объемах и ценах производных инструментов. Потери от торговли деривативами стали миллиардными.

В 2007 г. эти процессы и привели к мировому финансовому кризису, который перерос в мировой экономический кризис. Суть финансового кризиса состояла в том, что сфера обращения была противопоставлена сфере производства, создан контур, где можно из денег делать деньги, что привело к росту «денежной пирамиды».

Действие внешних факторов распространилось и на внутреннее состояние денежной системы Казахстана. Считается, что причиной кризиса в Казахстане явилась возникшая необходимость выплат банков по обязательствам перед внешними кредиторами без возможности рефинансирования долгов в связи с ограничением доступа к бывшим дешевым кредитам и резким повышением стоимости фондирования. Это ограничило кредитование отечественных заемщиков, и денег стало недоставать для нормальной хозяйственной деятельности.

Выплата внешних долгов банков второго уровня, конечно же, снижает их возможности кредитования внутренней экономики, но следует рассмотреть и другие аспекты проблемы. И поэтому первой причиной явилось затруднение с возможностью рефинансирования задолженности банков в связи с резко возросшей стоимостью капитала на международных рынках, что спровоцировало ипотечный кризис в США.

Уменьшение активов банков сопровождалось ухудшением их качества – ростом субстандартных и безнадежных, обесценением залоговой массы (падением цен на жилье, недвижимость). Это привело к необходимости увеличения провизий – средств, участвующих в работе банка.

Состояние активов повлияло на собственный капитал банков, в том числе – прибыль, которая постепенно сокращалась.

Действие данных факторов вызвало сомнение в финансовой устойчивости банков и, как следствие, – падение стоимости их акций, что обесценивало собственный капитал и содействовало его сокращению. Сомнения в способности

банков нормально функционировать в таких условиях не приводило к росту депозитов, что влияло на размеры третьего элемента приведенного соотношения. Стала сокращаться ресурсная база банков.

Коммерческая банковская система (в совокупности) способна «создавать» (генерировать) деньги посредством последовательного движения первоначального вклада (депозита) по системе с участием задействованных в процессе обслуживания и кредитования хозяйствующих субъектов, что определяет действие денежного мультипликатора (умножителя) денежной массы. Замедление мультипликации вызывается общим ухудшением состояния активов, несмотря на снижение резервной нормы для банков второго уровня со стороны Национального банка.

Со стороны валютного курса также действовали факторы развертывания кризиса. Для оживления экономики Национальный банк РК снизил ставку рефинансирования, чтобы увеличить денежное предложение и, соответственно, удовлетворить спрос на деньги хозяйствующих субъектов. Но этот сигнал не был воспринят банками для соответствующего уменьшения ставок по вознаграждениям по кредитам в силу уже изложенных выше обстоятельств. Одновременно данное мероприятие обычно приводит к снижению курса национальной валюты: это проявилось, например, в США в обесценении доллара к основным мировым валютам; но здесь одновременно в противоположном направлении действовала тенденция укрепления курса доллара к валютам тех стран, финансовые посредники которых скупали ценные бумаги американских компаний (что увеличило спрос на доллары для приобретения этих бумаг и укрепляло доллар). Но в странах, где не действовали эти операции (Казахстан и другие страны СНГ), центральные банки вынуждены были для поддержания курса доллара (в целях стимулирования экспорта и, соответственно, всей экономики) расходовать золотовалютные резервы. В результате ограничивались возможности центрального банка использовать резервы для внутренних нужд: рефинансирования коммерческих банков, удержания инфляции на приемлемом уровне: и в целом, сокращение ЗВР могло стать критическим.

В результате способность банков создавать дополнительные деньги существенно ограничивалась и денег для нормального кредитования всей клиентуры стало не хватать. Банки сокращают кредитование, спрос на деньги растет, за ним – ставки вознаграждения. Кредитных денег стало меньше. Начались сбои по всей хозяйственной цепи – неплатежи в одном звене нарушали нормальную работу в нескольких смежных. Срабатывает принцип падающего «домино».

Глобальный финансово-экономический кризис продемонстрировал значительные недостатки существующих моделей финансовых отношений как в общемировом масштабе, так и на национальном уровне. Слабые стороны выявились в структуре государственного регулирования и в деятельности самих финансовых институтов. Проблемы последних проявились в вопросах несовершенства и несоответствия систем управления рисками современным тенденциям и уровню принимаемых рисков (как по степени, так и качеству рисков), довольно низкого уровня корпоративного управления, недостаточной прозрачности и, как следствие, неэффективности бизнес-моделей, оказавшихся крайне чувствительными к негативным тенденциям.

В посткризисном периоде устраняются выявленные недостатки финансового сектора, допущенные ошибки и его развитие направляется в русло стабиль-

ного поступательного роста. Будет продолжена работа по созданию современной, устойчивой и конкурентоспособной финансовой системы Казахстана. С 2010 года выполняется пятилетний план форсированного индустриально-инновационного развития. В этой связи перед финансовым сектором стоит задача в полной мере мобилизовать финансовые ресурсы для реализации проектов, которые будут предусмотрены данным планом. Финансовый сектор должен стать своеобразным мостом между национальными сбережениями и потребностями инновационного роста, что предполагает восстановление доверия к нему.

Усилия государства в мобилизации финансовых ресурсов в первую очередь должны быть ориентированы на внутренних инвесторов, так как необходимо будет обеспечить их участие в посткризисном росте экономики. Важным фактором выполнения программы индустриализации является активное вовлечение в ее реализацию иностранных инвесторов, поэтому необходимо проводить политику стабильного инвестиционного климата, режима благоприятствования для иностранных инвестиций.

Должна быть повышена эффективность системы государственного регулирования и надзора, способствующая формированию устойчивого, конкурентоспособного и максимально эффективного функционирования финансовых институтов Казахстана, ориентированного на приоритетность национальных экономических интересов, посредством повышения устойчивости финансового сектора, укрепления доверия к финансовой системе и стимулирования инвестиционной активности.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. В чем состоят особенности финансового рынка и его отличие от других рынков?
2. Какие имеются предпосылки функционирования финансового рынка?
3. Как классифицируется финансовый рынок?
4. В чем заключается значение финансового рынка?
5. Что представляет собой рынок ценных бумаг?
6. Какими чертами определяются ценные бумаги?
7. Что такое производные ценные бумаги?
8. Какие цели эмиссии ценных бумаг?
9. Назовите состав участников рынка ценных бумаг.
10. В чем состоит деятельность акционерных обществ?
11. В чем заключаются особенности исламского финансирования?
12. Какие функции выполняет фондовая биржа?
13. Каковы причины, особенности и последствия глобального финансового кризиса 2007-2009 годов?

ГЛАВА 17. ФИНАНСЫ В СИСТЕМЕ ВНЕШНЕЭКОНОМИЧЕСКИХ ОТНОШЕНИЙ

17.1. Содержание и характеристика внешнеэкономической деятельности, направления ее развития

Внешеэкономическая сфера деятельности охватывает обширный круг отношений, связанных с участием государства, его физических и юридических лиц с аналогичными зарубежными участниками и международными финансово-кредитными институтами при торговых, кредитных, налоговых, инвестиционных, долговых, страховых, расчетных, трансфертных и иных операциях. Иными словами – это отношения резидентов с нерезидентами, экономических агентов страны с «остальным миром» (по трактовке Системы национальных счетов), опосредуемые системой валютных расчетов. Значительную роль и место в этих отношениях занимают финансы, как категория синтезирующая обязательные, вынужденные, необходимые отношения через формирование и использование финансовых ресурсов и фондов у соответствующих названных участников отношений.

К внешнеэкономическим связям относятся:

1) *внешняя торговля* – предпринимательская деятельность в области международного обмена товарами, услугами, работами, информацией, результатами интеллектуальной деятельности;

2) *иностранные инвестиции*: вложение капитала, совместное предпринимательство, в том числе долевое участие в имуществе юридических лиц через акции и другие ценные бумаги, *концессии* – приобретение имущественных прав на использование природных ресурсов, разных объектов, находящихся в государственной собственности, для осуществления хозяйственной и иной деятельности на территории страны, аренда собственности;

3) *участие страны в международных финансово-кредитных организациях*; с этой формой внешнеэкономической деятельности связано предоставление иностранных кредитов и займов и производятся взносы в международные финансовые и другие организации;

4) *сотрудничество* в области науки, техники, культуры, туризма, спорта;

5) *проведение расчетов* по содержанию посольств, консульств и другого персонала за границей.

В экономике развитых стран важной составляющей внешнеэкономической деятельности является возведение или строительство промышленных, гражданских, транспортных и иных объектов за границей; однако этот вид деятельности Казахстаном практикуется мало из-за формально признаваемого недостатка финансовых и материально-технических ресурсов. Одновременно «теневой» сектор экономики осуществляет внешнее инвестирование в форме вложения капитала в иностранные активы: депозиты в иностранных банках, в ценные бумаги, покупку недвижимости и т.д., представляющие собой «утечку капитала» за рубеж.

Своеобразную деятельность представляет формирование *специальных экономических зон* (см. раздел 10.9).

Развитие перечисленных внешнеэкономических связей положено в основу валютно-финансовых, расчетных и кредитных отношений республики с зарубежными странами.

Внешняя торговля включает *экспорт* и *импорт*.

Из-за сложившейся структуры производства значительная доля *экспорта* (2013 г.) Казахстана приходится на минеральные продукты – до 79,8%, причем топливно-энергетические товары (включая нефть) составляют 75,8%. Металлы и изделия из них занимают 17,5%, продукция химической и связанных с ней отраслей промышленности – 4,2%, агропромышленного комплекса – 3,3%; основными статьями экспорта агропромышленного комплекса остаются зерно, хлопок-волокно и кожевенное сырье. Машины и оборудование, транспортные средства составляют лишь 1,5% экспортных поставок.

В импорте основными статьями являются машины, оборудование, товары потребительского назначения. Удельный вес машин, оборудования, средств транспорта, приборов составляет 38,7%; металлов и изделий из них – 12,7%; минеральных продуктов – 12,4% (в том числе топливно-энергетических товаров – 11,1%); продукции химической и связанных с ней отраслей промышленности – 13,1%; продуктов животного и растительного происхождения, готовых продовольственных товаров – 9,4%.

Основными партнерами Казахстана по экспорту являются (в порядке уменьшения поставок): Италия (18,4%), Китай (17,4%), Нидерланды (11,8%), Россия (7,0%), Франция (6,4%), Австрия (4,4%), Швейцария (по 5,2%); долгое время (до 2004 года) в числе основных потребителей казахстанского экспорта числились оффшорные территории – Бермудские и Виргинские острова.

По импорту партнерами являются: Россия (36,2%), Китай (16,8%), Германия (5,7%), США (4,8%), Украина (4,6%).

Со странами Таможенного союза внешнеторговый оборот составил: с Россией – 17,9%, с Беларусью – 0,6%.

Важный аспект внешнеэкономической деятельности – участие зарубежных инвесторов и привлечение иностранных кредитов для стабилизации экономики республики. Эти средства должны целенаправленно и эффективно использоваться для решения приоритетных задач совершенствования структуры национального хозяйства, наполнения рынка потребительскими товарами и расширения экспортного потенциала.

Иностранный капитал поступает в страну в трех различных формах: *кредита, официальной помощи развитию, инвестиций*. О первых двух формах изложено в разделе 12.3.

Инвестиции бывают двух видов: *прямые и портфельные*. *Прямые инвестиции* представляют собой вложение иностранного капитала в экономику другой страны для получения его владельцем прибыли под собственный риск. *Портфельные инвестиции* – вложение средств в фиктивный капитал – ценные бумаги, выпускаемые юридическими и физическими лицами другой страны.

Развитие внешнеэкономической деятельности заложено во многих хозяйственных законах. Расширение этой деятельности требует становления экономики открытого типа, развивающейся во взаимосвязи и в состязательности с мировой.

В основу совершенствования внешнеэкономической деятельности положена идея *либерализация внешнеэкономической деятельности* с передачей коммерческих операций на уровень хозяйствующих субъектов при обеспечении их деловой самостоятельности и сосредоточения функций государственных органов на регулировании и стимулировании этих операций. *Стратегическое направление внешнеэкономической деятельности* – разработка и внедрение мер по достижению *конвертируемости национальной валюты* и развитие валютного рынка. *Рыночный курс валюты* является одним из основных элементов стимулирования и регулирования внешнеэкономической деятельности по расширению экспорта и рационализации импорта. Для расширения валютной самостоятельности предприятий создан *внутренний рынок валюты* с ее свободной куплей-продажей по рыночным курсам. На основе сложившегося валютного курса при проведении торгов на валютной бирже на основе текущего соотношения спроса и предложения на валюту Национальным банком устанавливается курс валют. На валютные и кредитные операции выходят коммер-

ческие банки, хозяйствующие субъекты получают право самостоятельного привлечения иностранных кредитов под залог имущества. Создана система страхования внешнеэкономических рисков компаний, фирм, организаций, банков.

Для нормального осуществления внешнеэкономической деятельности необходима развитая *внешнеэкономическая инфраструктура*. В этих целях созданы органы управления внешними связями в структуре Правительства, Министерства финансов, Национального банка Республики Казахстан. Функционирует сеть коммерческих банков, имеющих лицензии на совершение валютных операций, специализированных товарных бирж; развитая сеть посреднических организаций, специалисты которых обладают знаниями и навыками в вопросах внешнеэкономической конъюнктуры, располагают информацией о состоянии мировых товарных и валютных рынков, движении процентных ставок и т.д. Казахстан активно включается в мирохозяйственные процессы на равноправных началах.

Для эффективного продвижения процесса формирования таможенного союза и единого экономического пространства, координации действий государств Сообщества при интеграции в мировую экономику и международную торговую систему создано Евразийское экономическое сообщество – ЕврАзЭС. ЕврАзЭС – международная экономическая организация, наделенная функциями, связанными с формированием общих внешних таможенных границ входящих в нее стран (Беларусь, Казахстан, Киргизия, Россия и Таджикистан), выработкой единой внешнеэкономической политики, тарифов, цен и другими составляющими функционирования общего рынка.

Сформирован таможенный союз трех государств – Беларуси, Казахстана и России, который усиливает возможности для экономики страны и является шагом на пути к дальнейшей экономической интеграции между этими странами.

17.2. Направления развития внешнеэкономической деятельности Казахстана

Для нормального осуществления внешнеэкономической деятельности необходима развитая *внешнеэкономическая инфраструктура*. В этих целях созданы органы управления внешними связями в структуре Правительства, Министерства финансов, Национального банка Республики Казахстан. Функционирует сеть коммерческих банков, имеющих лицензии на совершение валютных операций, специализированных товарных бирж; развитая сеть посреднических организаций, специалисты которых обладают знаниями и навыками в вопросах внешнеэкономической конъюнктуры, располагают информацией о состоянии мировых товарных и валютных рынков, движении процентных ставок и т.д. Казахстан активно включается в мирохозяйственные процессы на равноправных началах.

Для эффективного продвижения процесса формирования таможенного союза и единого экономического пространства, координации действий государств Сообщества при интеграции в мировую экономику и международную торговую систему создано *Евразийское экономическое сообщество* – ЕврАзЭС.

ЕврАзЭС – международная экономическая организация, наделенная функциями, связанными с формированием общих внешних таможенных границ входящих в нее стран (Белоруссия, Казахстан, Киргизия, Россия и Таджикистан), выработкой единой внешнеэкономической политики, тарифов, цен и другими составляющими функционирования общего рынка.

Сформирован *Таможенный союз* трех государств – Беларуси, Казахстана и России, который усиливает возможности для экономики страны и является шагом на пути к дальнейшей экономической интеграции между этими странами.

Преимущества Таможенного союза:

1) отменяется большинство барьеров для взаимной торговли, что увеличит товарооборот между странами. Для отечественных предприятий расширятся рынки сбыта. В целом емкость рынка – около 170 млн. человек, этому будет способствовать отмена таможенного контроля на внутренних границах;

2) в результате унификации с партнерами таможенных тарифов установятся более высокие тарифы по товарам из третьих стран, что в свою очередь даст шанс казахстанским товарам занять те ниши на внутреннем рынке, которые были прочно заняты товарами из третьих стран (в частности, из Китая);

3) достигнутый более благоприятный инвестиционный и бизнес-климат в Казахстане, а также более либеральная налоговая политика позволяют рассчитывать на приток иностранных инвестиций в несырьевые сектора, ориентированные на рынок стран Таможенного союза;

4) членство Казахстана в Таможенном союзе станет стимулом кооперации и взаимодополняющих предприятий и создания совместных вертикально-интегрированных корпораций России, Беларуси и Казахстана. Это позволит обеспечить большую конкурентоспособность продукции и совместный выход и экспансию товаров на внешние рынки.

5) унификация таможенных тарифов приведет к определенному их росту для Казахстана, а с дополнительным привлечением инвестиций это позволит получить дополнительное увеличение доходной части государственного бюджета.

Наряду с новыми возможностями появляются и новые вызовы. Для того чтобы удерживать свои рынки и занимать новые, требования к качеству товаров и конкурентоспособности казахстанских компаний должны повыситься. Поэтому повышается приоритет обновления, модернизации действующих и создания новых высокотехнологичных производств, внедрения передовых систем контроля качества.

Увеличение импортных пошлин повлечет некоторое увеличение внутренних цен.

Следующий этап интеграции – это создание *Единого экономического пространства (ЕЭП)*. *Единое экономическое пространство* – пространство, состоящее из территорий государств-членов, на котором функционируют однотипные механизмы регулирования экономики, основанные на рыночных принципах и применении гармонизированных правовых норм, существует единая инфраструктура и проводится согласованная налоговая, денежно-кредитная, валютно-финансовая, торговая и таможенная политика в целях обеспечения свободного движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы. ЕЭП для Казахстана, прежде всего, означает установление недискриминационного доступа к инфраструктуре партнеров-участников. Это крайне важно для республики, отдаленной от основных рынков сбыта и не имеющей выхода к морским портам.

Евразийский экономический союз – четвертый этап интеграции России, Белоруссии и Казахстана. *Евразийский экономический союз» (ЕАЭС)* – экономическое объединение государств, созданное на основе Таможенного союза и Единого экономического пространства, в рамках которого снимаются ограничения на пути движения товаров, услуг, капитала и рабочей силы, проводится согласованная или единая политика в ключевых областях экономики государств-членов, регулирование ряда правоотношений, определенных договором и (или) иными международными договорами союза, осуществляется наднациональными органами.

17.3. Формы и методы регулирования внешнеэкономической деятельности

Государственное регулирование внешнеэкономической деятельности включает разнообразные формы и методы. Основными формами регулирования являются:

- 1) финансирование внешнеэкономической деятельности;
- 2) налогообложение;
- 3) инвестирование;
- 4) внешнее заимствование;
- 5) внешняя задолженность;
- 6) субсидирование экспорта.

Методы регулирования соответствуют указанным формам и включают *прямые и косвенные способы*.

К прямым относятся *административные формы* регулирования: *лицензии и квоты*; может также устанавливаться *государственная монополия* внешнеэкономической деятельности (на внешнюю торговлю, валютные операции и др.).

Лицензирование и квотирование экспорта и импорта используются как временные меры для целей стабилизации и насыщения внутреннего рынка в условиях ограниченности сырьевых ресурсов и товарных фондов.

Лицензия – разрешение, выдаваемое компетентными государственными органами на вывоз или ввоз продукции, товаров, валюты, информации. *Квота* – часть, доля в общем объеме производства, предназначенная для внешнеторговой деятельности.

Государственная монополия представляет собой наиболее нерациональный способ регулирования внешнеэкономической деятельности, но в неблагоприятных условиях состояния экономики может применяться для решения проблемы приведения в равнове-

сис платежного баланса за счет контроля импорта и экспорта. В целом такие меры относятся к методам *нетарифного регулирования*.

Косвенные или экономические методы регулирования, являются более действенными и соответствующими развитым внешнеэкономическим отношениям. К ним относятся *налоги*, в том числе *таможенные пошлины, курс валюты, мировые цены, процентные ставки по внешним кредитам, курс облигаций, других ценных бумаг и платежных средств*.

Налоги являются важным регулятором внешнеэкономических отношений; здесь имеются в виду как *обычные* налоги, так и *специальные* – на доходы (прибыль) совместных предприятий, таможенные пошлины (налоги на экспорт и импорт). Во многих государствах проводится *таможенно-тарифное* регулирование экспорта и импорта.

Таможенный кодекс устанавливает принципы *таможенного дела* (то есть порядок перемещения через границу товаров и иных предметов, таможенное обложение, оформление, контроль и другие средства проведения в жизнь таможенной политики) на основе единства таможенной территории, таможенных пошлин и таможенных сборов.

Таможенный тариф призван регулировать иностранную конкуренцию на внутреннем рынке. *Таможенный тариф* – систематизированный свод ставок таможенных пошлин, которыми облагаются ввозимые на таможенную территорию республики и вывозимые за пределы этой территории товары и иные предметы.

Таможенные пошлины – налоги, взимаемые государством с провозимых через национальную границу товаров по ставкам, предусмотренным таможенным тарифом. Различают *ввозные, вывозные, транзитные, сезонные, специальные, антидемпинговые, компенсационные, протекционистские, преференциальные* таможенные пошлины. В Казахстане применяются *импортные (ввозные), экспортные, сезонные, специальные, антидемпинговые, компенсационные* пошлины. С 2008 г. введены таможенные пошлины на вывозимые с таможенной территории Республики Казахстан сырую нефть и товары, выработанные из нефти.

В отечественной практике получили распространение *адвалерные, специфические и комбинированные* ставки пошлины; *адвалерные* начисляются в процентах к таможенной стоимости облагаемых товаров, *специфические* – в установленном размере на единицу облагаемых товаров или предметов, а *комбинированные* ставки – путем сочетания обоих видов обложения.

В Казахстане действует *импортный таможенный тариф* с целью совершенствования системы государственного регулирования внешней торговли, эффективной реализации импортной политики страны, увеличения доходов государственного бюджета от внешнеэкономической деятельности. Предусмотренные импортным таможенным тарифом таможенные пошлины установлены в процентах от таможенной стоимости импортных товаров и уплачиваются в тенге (с пересчетом таможенной стоимости по курсу тенге, устанавливаемому Национальным банком) или в свободно конвертируемой валюте по выбору импортера.

Таможенная стоимость товара – фактически уплаченная цена на момент пересечения таможенной границы. В нее включаются цена товара, согласно счету-фактуре, а также следующие фактические расходы, если они не включены в счет-фактуру:

по транспортировке, погрузке, разгрузке, перегрузке и страхованию до пункта пересечения таможенной границы;

комиссионные, брокерские и некоторые другие расходы.

Предусмотрен дифференцированный подход при назначении ставок тарифа для разных видов товаров: низкие – для товаров первой необходимости и более высокие – для второстепенных товаров.

Система импортных таможенных пошлин служит защитой национального производства от экспансии иностранной продукции: повышенными импортными пошлинами облагаются товары конкурирующие с отечественными, низкими пошлинами – товары и продукты, отсутствующие или производимые в недостаточных объемах внутри страны. Этот принцип одновременно обеспечивает фискальные интересы государства по наполнению доходной части государственного бюджета.

Экспортные таможенные пошлины применяются во многих государствах и остаются действенным регулятором внешнеторгового оборота, цен товаров на мировых рынках, их конкурентоспособности и в целом влияют на конъюнктуру этих рынков. Экономическая суть экспортных таможенных пошлин – *абсолютная рента*. Ее оплачивает иностранный покупатель. При занижении или отмене экспортных пошлин абсолютная рента в части занижения или отмены оплачивается собственником – производителем продукции за счет доходов внутренних потребителей через рост внутренних цен. Заниженный уровень экспортных таможенных пошлин приводит к расточительной

реализации природных ресурсов на мировом рынке, а завышенный – к снижению производства из-за затруднений в реализации ресурсов на этом рынке.

Пошлины на экспорт сырой нефти введены в Казахстане в 2008 г. После временной их отмены в период мирового финансового кризиса, в начале 2009 г., они были возобновлены с 2010 г. на нефть и нефтепродукты.

Сезонные таможенные пошлины применяются для оперативного регулирования ввоза и вывоза товаров; срок действия этих пошлин не превышает четырех месяцев.

Специальные таможенные пошлины применяются в следующих случаях:

когда ввоз товаров в страну наносит (угрожает нанести) ущерб отечественным производителям таких или подобных товаров;

как мера предупреждения в отношении участников внешнеэкономических связей, нарушающих интересы данной страны, а также как мера пресечения недобросовестной конкуренции;

как ответная мера на дискриминационные и иные действия, ущемляющие интересы страны со стороны других государств.

Антидемпинговые пошлины применяются в случае ввоза на территорию страны товаров, по ценам, существенно более низким, чем конкурентная цена в стране экспорта, и если такой ввоз наносит или угрожает нанести ущерб отечественным производителям таких или подобных товаров.

Компенсационные пошлины применяются в следующих случаях:

при ввозе товаров, при производстве или экспорте которых использовались субсидии и если такой ввоз наносит или угрожает нанести ущерб отечественным производителям подобных или конкурирующих товаров;

при вывозе за пределы таможенной территории страны товаров, при производстве которых прямо или косвенно использовались субсидии и если такой вывоз наносит или угрожает нанести ущерб интересам данной страны.

В Казахстане взимается *сбор за таможенное оформление*, то есть таможенные процедуры за основной и добавочные листы грузовой таможенной декларации независимо от характера сделки и типа декларации; установлен дифференцированный подход к оплате процедур для юридических лиц с местоположением за границей и на территории СНГ при оформлении имущества по

спецификациям товарной номенклатуры внешнеэкономической деятельности.

Кроме того, уплачиваются такие *таможенные платежи*:
таможенный сбор за хранение товаров;
таможенный сбор за таможенное сопровождение товаров;
плата за информирование и консультирование;
сбор за выдачу лицензий таможенными органами и возобновления действия лицензий;
плата за участие в таможенных аукционах;
плата за принятие предварительного решения;
сборы за выдачу квалификационного аттестата специалиста по таможенному оформлению и возобновление действия аттестата;
иные таможенные платежи.

Комитет таможенного контроля Министерства финансов Республики Казахстан определяет порядок взимания таможенных платежей, а его органы проверяют уплату платежей при предъявлении товаров к таможенному контролю согласно таможенной декларации.

Уплата таможенных пошлин за поставку продукции в государстве СНГ осуществляется в соответствии с действующим законодательством и межправительственными соглашениями, заключенными с этими странами.

Стоимостное регулирование импорта и экспорта может осуществляться путем предоставления *импортных и экспортных субсидий* участникам торговых сделок. Поскольку прямые экспортные субсидии запрещены международным законодательством, могут предоставляться *скрытые субсидии* (льготное кредитование, занижение цен на исходные сырье, материалы, энергетические ресурсы, субсидирование фрахта).

Как правило, государство использует весь арсенал льгот для экспорта готовой продукции и импорта сырья и исключает какие-либо льготы при экспорте сырья и импорте готовой продукции, что важно для защиты национального производства.

17.3.1. Валютное регулирование

Важнейшей функцией органов управления внешнеэкономическими связями является регулирование валютных отношений. *Валютное регулирование* – это разработка и утверждение нормативных правовых актов, сбор информации, контроль за соблюдением валютного законодательства, применение санкций за его нарушение. Органами валютного регулирования в Казахстане является

Правительство, Национальный банк, Министерство финансов в пределах своей компетенции. Эти же органы осуществляют валютный контроль. Такую функцию выполняют также агенты валютного контроля – уполномоченные банки и уполномоченные небанковские финансовые учреждения, на которые возложена обязанность контроля за соблюдением валютного законодательства при проведении ими операций в соответствии с полученными лицензиями.

С учетом целей экономической политики, в законе «О валютном регулировании и валютном контроле» целью валютного регулирования содействие государственной политике по достижению устойчивого экономического роста и обеспечению экономической безопасности.

Валютный курс или цена национальной денежной единицы, выраженная в денежных единицах валюты другой страны, связывает все внутренние цены с ценами другой страны. Колебания валютного курса изменяет цены на товары другой страны для отечественных потребителей, и наоборот, цены отечественных товаров – для потребителей другой страны. Тем самым эти изменения влияют на привлекательность экспорта и импорта; в случае *уменьшения* курса национальной валюты относительно валюты другой страны, получает развитие *экспорт*, в противоположном случае – *импорт*, так как в первом случае *отечественные товары становятся дешевле для иностранцев и расширяется спрос* на эти товары с их стороны; во втором случае *импортные товары дешевеют и увеличивается спрос* в своей стране на эти товары.

Система валютных курсов государства может быть организована в виде *гибких (плавающих)*», *ограниченно гибких*, *фиксированных* валютных курсов.

При системе *гибких курсов* обмен осуществляется на основе спроса и предложения валют, при системе *фиксированных курсов* устанавливается определенное соотношение национальной валюты к золоту или другой твердой валюте; во втором случае государство регулирует это соотношение и тем самым вмешивается в функционирование рынка валют в целях достижения сбалансированности платежного баланса страны. При этом занижение курса иностранной валюты относительно своей вызывает потери стоимости при экспорте, которые компенсируются при импорте, и наоборот, при завышении этого курса потери возникают при импорте, что должно быть покрыто дополнительным экспортом.

При импорте (для иностранного импортера) понижение курса иностранной валюты относительно местной означает расширение возможностей на местном рынке, и наоборот, повышение этого курса ведет к свертыванию рынка в связи с ростом цен на импортируемые товары.

Для отечественных импортеров колебания курсов означают изменение возможностей по закупке иностранных товаров (при наличии одинаковой суммы средств в собственной валюте).

Таким образом, валютный курс влияет на объемы экспорта и импорта, которые, в свою очередь, через финансовые инструменты – налоги на экспорт и импорт, таможенные пошлины – воздействуют на величину получаемых и распределенных финансовых ресурсов и финансовое положение как государства, так и производителей экспортной или потребителей импортной продукции, товаров и услуг.

В современных условиях на мировом валютном рынке существует разнообразные виды валютных курсов по различным классификационным признакам: обменные валютные курсы: спот-курс, форвард, кросс-курс;

расчетные валютные курсы: номинальный валютный курс, номинальный эффективный валютный курс, реальный валютный курс, реальный эффективный валютный курс;

гибридные валютные курсы: валютный коридор, управляемое плавание, целевые зоны, ползущая фиксация, оптимальное валютное пространство.

Возможным оптимальным вариантом валютного курса является режим *регулируемого плавания*.

17.4. Формирование и использование валютных ресурсов

Валютные ресурсы государства, негосударственного сектора формируются и используются при совершении валютных операций. *Валютные операции* – это сделки, связанные с переходом права собственности на валюту, ценные бумаги, платежные инструменты в иностранной валюте, сделки между нерезидентами и резидентами в национальной валюте и с использованием ее в качестве платежного средства, ввоз и вывоз, пересылка валютных ценностей через границы страны.

Валютные операции подразделяются на *текущие операции и операции, связанные с движением капитала*.

Большинство из упомянутых видов внешнеэкономической деятельности воспроизводят валютные ресурсы, так же как и финансируются за счет них, поскольку все используемые валютные ресурсы в стране должны иметь источник их поступлений.

Валютные ресурсы являются составной частью финансовых ресурсов и подразделяются аналогично: на *централизованные (государственные)* и *децентрализованные* (ресурсы предприятий, организаций, учреждений).

Валютные ресурсы государства формируются за счет:

выручки от экспорта продукции, товаров и услуг государственного сектора экономики – предприятий, организаций, компаний, фирм, обществ и т.д.;

таможенных пошлин, других таможенных платежей, уплачиваемых в иностранной валюте, при оформлении операций по перемещении товаров и грузов через таможенную границу;

поступлений от налогов, бонусов, роялти, уплачиваемых иностранными участниками соглашений, сделок, контрактов и других операций внешнеэкономического характера;

штрафов и пенн за нарушение валютного законодательства при уплате их в иностранной валюте;

поступлений от размещения депозитов в зарубежных банках и других финансовых организациях, а также доходы от использования имущества и активов за рубежом;

кредитов и займов иностранных государств, банков и международных и межгосударственных финансовых организаций;

поступлений грантов и безвозмездной помощи в валюте.

Валютные ресурсы государства *используются* следующим образом:

1) Национальным банком для осуществления «*валютных интервенций*» – продажи иностранной валюты в целях поддержания курса национальной валюты на регулируемом уровне, определяемом стратегическими планами по обеспечению устойчивого денежного обращения в стране;

2) Министерством финансов для:

покрытия внешней задолженности согласно графику ее погашения в установленные соглашениями о займах сроки,

уплаты взносов за членство в международных организациях, финансирования работы посольств, консульств, представительств и подобных органов в других странах;

3) правительственными органами для удовлетворения государственных нужд – централизованных закупок по импорту товаров и предметов первой необходимости: сырья, топлива, энергоносителей, техники, некоторых видов продовольствия и т.д., необходимых для обеспечения нормального течения производственных процессов в национальном хозяйстве страны;

4) местным органам управления для обеспечения потребностей коммунального хозяйства, непроектной сферы, развития местной инфраструктуры, разных насущных потребностей населения регионов.

Основным источником *валютных ресурсов компаний, фирм и организаций* всех форм собственности является *валютная выручка* от экспортируемой продукции.

Хозяйствующие субъекты, не производящие экспортной продукции и нуждающиеся в валюте, приобретают ее на *валютных рынках* путем обмена национальной валюты. Таким же образом могут увеличивать валютные фонды хозорганы всех организационно-правовых видов.

Следующий источник формирования валютных ресурсов хозяйствующих субъектов валютные кредиты банков.

Для хозяйствующих субъектов, действующих на *долевых основах* (акционерных, совместных, кооперативных), пополнение валютных ресурсов может достигаться за счет *дополнительных вкладов в валюту участников* этих хозяйственных структур.

Возможным источником поступлений валютных средств являются *компенсации* за невыполнение договоров, соглашений, обязательств по контрактам, назначенных арбитражными органами, *страховых возмещений* в валюте со стороны страховых организаций других стран.

Валютные средства в порядке перераспределения могут быть выделены низовым хозяйствующим единицам со стороны вышестоящего звена управления – при создании валютных фондов на данном уровне управления.

В совокупности, средства из перечисленных источников валютных ресурсов образуют *валютные ресурсы хозяйствующих субъектов*, используемые на разнообразные цели производственного и социального развития их коллективов (см. раздел «Финансовые ресурсы хозяйствующих субъектов»).

Юридические лица вправе объединять принадлежащие им валютные ресурсы для выполнения общих задач развития: производственной инфраструктуры, строительства объектов совместного пользования, проведения научных исследований и внедрения результатов научных разработок в производство, финансирования перспективных проектов, информационных систем, маркетинговых исследований и т.д.

17.4.1. Утечка, вывоз, бегство, отмывание денег

Утечка капитала – это нелегальный перевод капитала за границу или отказ от его репатриации, осуществляемые с нарушениями действующего нормативного режима. Однако вывоз капитала может происходить и в рамках действующего законодательства, но лишь с экономической точки зрения классифицироваться как нелегальный, поскольку казахстанский правовой режим позволяет экономическим субъектам применять схемы, не нарушающие действующие правовые нормы.

Утечку капитала следует отличать от *вывоза капитала* – широко распространенной формы международных экономических отношений. Вывоз капитала происходит под воздействием рыночных факторов, таких как, например, динамика процентных ставок в различных странах. Утечка капитала провоцируется в основном нерыночными факторами.

Бегство капиталов – стихийный, не регулируемый государством отток денежных средств предприятий и населения (валюты) за рубеж, в целях более на-

дежного и выгодного их помещения, инвестирования, а также для того, чтобы избежать их экспроприации.

Ущерб от утечки капиталов за рубеж состоит в основном в следующем:

- государство не может собирать в полном объеме налоги и пошлины;
- отечественные средства инвестируются не в стране, а за ее пределами;
- ухудшается инвестиционный климат, вследствие чего сокращаются капиталовложения;
- криминальный капитал коррумпирует государственную власть, подкупая чиновников для проведения незаконных операций;
- страдает мораль – общество строится на принципах лицемерия.

Пути осуществления экономических мер противодействия бегству капиталов за границу могут быть разными:

1) Это может быть либерально-рыночный путь, заключающийся в основном в проведении мягких экономических реформ в стране, направленных на создание развитой, сильной и высокоэффективной экономики;

2) путь либерально-административный, сочетающий – постепенное проведение экономических реформ в стране, повышающих привлекательность национальной экономики для инвесторов, в том числе для инвесторов-владельцев «бегущих» капиталов;

3) административный путь, или путь введения государственных монополий на внешнеэкономическую и валютную деятельность.

В отличие от вывоза (утечки) капитала и бегства капитала, *отмывание денег* – легализация денежных средств, полученных незаконным путем, то есть их перевод из теневой, неформальной экономики в экономику официальную для того, чтобы иметь возможность пользоваться этими средствами открыто и публично. Отмывание денег является деятельностью, осуществляемой для того, чтобы «очистить» незаконные доходы, отделить их от преступной деятельности, которая позволила их получить, затрудняя таким образом установление их источников.

Процесс отмывания денег состоит из трех следующих этапов:

а) процесс накопления незаконных капиталов как результат обычной деятельности криминального мира;

б) превращение незаконных капиталов в законные путем их маскировки, с помощью установления ширм, способных отделить доход от его незаконных источников не только с юридической, но и с географической точки зрения;

в) вложение отмываемых капиталов в законную деятельность;

Эти три этапа могут осуществляться в одной стране, но могут и – и это является нормой – переплетаться и пересекать территории нескольких стран.

В любой форме (утечка, вывоз, бегство капитала, отмывание денег) для национальной экономики современного Казахстана необычайно остро стоит проблема вывода финансовых активов из страны, так как негативно отражается на уровне жизни населения, объеме капитальных вложений, доходах бюджета, величине золотовалютных резервов.

17.5. Платежный баланс страны

Платежный баланс представляет собой *систему показателей*, обобщенно отражающих хозяйственные операции данной страны с остальными странами мира за определенных интервал времени. Он включает следующие разделы:

текущий счет; счет операций с капиталом и финансами (капитальный счет); ошибки и пропуски; общий баланс; финансирование (в том числе резервные активы).

Текущий счет отражает операции с товарами – экспорт и импорт (*торговый баланс*); услугами – перевозки грузов, пассажиров, услуги связи, туризма; техническая помощь, доходы от займов, кредитов; трансферты; гуманитарная помощь; техническое содействие; гранты.

Счет операций с капиталом и финансами отражает привлечение прямых иностранных инвестиций или отток капиталов за рубеж, портфельные инвестиции, трансферты мигрантов (отток и приток), коммерческие кредиты, займы, другие инвестиции (депозиты, валюта и т.д.). Счет текущих операций и счет операций с капиталом взаимосвязаны таким образом, что дефицит первого покрывается за счет притока капиталов извне; в случае активного счета текущих операций происходит отток капитала и кредитов.

Ошибки и пропуски характеризует официально неучтенные операции с нерезидентами, включая «теневой бизнес».

Общий баланс означает итог трех предыдущих разделов.

Раздел «*Финансирование*» балансирует все предыдущие разделы: текущих операций, счет операций с капиталом, ошибки и пропуски.

Позиция *резервных активов* включает монетарное золото, специальные права заимствования, требования в иностранной валюте; за вычетом обязательств в отношении других стран образуются чистые валютные резервы. Данная позиция балансирует оба счета – текущих операций и счет операций с капиталом.

Особенностью платежного баланса является то, что в нем *отражаются потоки средств*, их изменение за период, а не *запасы и накопления*. Стоимостная оценка операций, перевода сумм, номинированных в разных валютах, приводится к единой валюте (в Казахстане – в долларах США). Регистрация операций с экономическими ценностями ведется в момент их создания, транс-

формации, обмена, перевода или погашения, смены владельца собственности (резидента или нерезидента).

Операции отражаются по *системе двойной записи* – двумя равнозначными величинами, по кредиту – с положительным знаком, по дебету – с отрицательным. Положительные значения означают валютные притоки, а отрицательные – валютные оттоки. Сумма кредитовых записей должна быть равна сумме дебетовых, а чистый баланс – равен нулю. При этом в счете текущих операций положительное сальдо (превышение кредитовых записей) означает превышение экспорта товаров и услуг, поступления доходов и трансфертов; отрицательное сальдо (превышение дебетовых записей) – импорта товаров и услуг, выплат доходов и трансфертов. В капитальном счете положительная величина характеризует рост обязательств данной страны перед нерезидентами и сокращение требований к нерезидентам со стороны резидентов; отрицательная величина означает сокращение обязательств страны перед нерезидентами и рост требований к нерезидентам со стороны резидентов.

Позиции сводного платежного баланса приведены в таблице 6 в сравнении за 2 года. Из таблицы видно кардинальное изменение счета текущих операций в 2013 году, послужившее причиной девальвации тенге в феврале 2014 года. Счет текущих операций стал отрицательным в результате дисбаланса первичных доходов из-за значительной суммы выплат по инвестициям и полученным услугам. Также существенны суммы по позиции «Ошибки и пропуски» (официально неучтенные операции с нерезидентами, включая «теневой бизнес»).

Состояние платежного баланса определяется, в первую очередь, состоянием торгового баланса. Поэтому первостепенной целью действий государства во внешнеэкономической деятельности является оздоровление платежного баланса за счет расширения экспорта товаров и предоставления факторных и нефакторных услуг¹.

Нефакторные услуги включают: перевозки, связь, туризм, техническую помощь в виде консультационных и образовательных услуг и некоторые другие.

¹ Факторные услуги состоят из доходов от использования факторов производства – труда и капитала.

**Таблица 6. Платежный Баланс Казахстана
(аналитическое представление)**

(млн долл. США)

	2013 г.	2012 г.
Счет текущих операций	-117,8	1079,1
Торговый баланс	33691,5	38145,2
Экспорт	83406,9	86931,1
Импорт	49715,4	48785,8
Баланс услуг	-6875,6	-7948,0
Экспорт	5271,4	4828,2
Импорт	12147,0	12776,2
Баланс первичных доходов	-25345,2	-28107,7
Оплата труда (нетто)	-1803,7	-1927,8
Инвестиционные доходы	-23681,3	-26319,6
Доходы к получению	2176,3	1942,3
Доходы от прямых инвестиций	343,2	194,9
Доходы от портфельных инвестиций	1094,4	959,9
Доходы от других инвестиций	738,7	787,5
<i>в т.ч. вознаграждение по резервам и активам Нацфонда</i>	1162,1	1028,0
Доходы к выплате	25857,6	28261,9
Доходы от прямых инвестиций	22722,2	24739,8
Доходы от портфельных инвестиций	1589,0	2070,3
Доходы от других инвестиций	1546,4	1451,8
Прочие первичные доходы (нетто)	139,8	139,8
Баланс вторичных доходов	-1588,5	-1010,5
Баланс счета операций с капиталом	-6,4	15,4
Финансовый счет (за исключением резервных активов Национального банка)	-3538,2	932,3
Прямые инвестиции	-7790,5	-11825,3
Чистое приобретение финансовых активов	1948,1	1959,5
Чистое принятие обязательств	9738,5	13784,8
Портфельные инвестиции	5962,3	17387,9
Чистое приобретение финансовых активов	8503,1	15068,2
Правительство РК и Национальный банк РК	7778,9	14549,6
Банки	556,6	238,6
Другие сектора	167,6	280,0
Чистое принятие обязательств	2540,9	-2319,7
Правительство РК и Национальный банк РК	0,9	-46,5
Банки	-632,0	-1980,9
Другие сектора	3172,0	-292,3
Производные финансовые инструменты (нетто)	104,0	108,9
Другие инвестиции	-1814,0	-4739,2

Другие инструменты участия в капитале (нетто)	191,0	14,7
Средне- и долгосрочные долговые инструменты	-5565,8	-4141,9
Чистое приобретение финансовых активов	195,9	1773,0
Правительство РК и Национальный банк РК	5,5	-2,7
Банки	-214,8	-4,5
Другие сектора	405,2	1780,1
Чистое принятие обязательств	5761,7	5914,8
Правительство РК и Национальный банк РК	401,5	476,4
Банки	-1103,6	-414,3
Другие сектора	6463,7	5852,8
Краткосрочные долговые инструменты	3560,8	-612,0
Чистое приобретение финансовых активов	4288,8	633,5
Чистое принятие обязательств	728,0	1245,5
Ошибки и пропуски	-5825,8	-4468,8
Общий баланс	2411,8	4306,5
Финансирование	-2411,8	-4306,5
Резервные активы НБК	-2411,8	-4306,5
Кредиты МВФ	0,0	0,0
Исключительное финансирование	0,0	0,0

Решение такой задачи требует значительных усилий по переориентации национального хозяйства в русло экономики «производящего типа» вместо потребляющей, наращивания экспортного потенциала не только сырьедобывающего сектора, но и по продукции отраслей последующих технологических переделов производства.

Исключительное финансирование – операции, проводимые страной, имеющей трудности с финансированием отрицательного сальдо платежного баланса, по согласованию и при поддержке ее зарубежных партнеров в целях снижения этого сальдо до уровня, который может быть профинансирован традиционными средствами.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Какие виды деятельности относятся к внешнеэкономической сфере?
2. В чем состоят особенности экспортно-импортных операций в Казахстане?
3. Какие имеются проблемы с привлечением иностранного капитала в экономику Казахстана?
4. Какие вероятные направления развития внешнеэкономической деятельности в Казахстане?
5. Какие проблемы возникают в Казахстане в связи с вступлением в ВТО?
6. Какие методы используются для регулирования внешнеэкономической деятельности?

7. Какое влияние оказывают налоги на эффективность внешнеэкономической деятельности?
8. Что представляют собой таможенные пошлины?
9. Какие бывают виды таможенных пошлин и каково их значение?
10. Какие виды ставок таможенных пошлин применяются в таможенном деле?
11. Перечислите виды таможенных пошлин, применяемых в Казахстане.
12. Как формируются и используются валютные ресурсы государства?
13. Какие источники формирования валютных ресурсов имеются у хозяйствующих субъектов и как они используются?
14. Что означают понятия «утечка», «вывоз», «бегство капиталов», «отмывание денег»?
15. Что представляет собой платежный баланс страны?
16. Проанализируйте структуру и состояние сводного платежного баланса Республики Казахстан.

ГЛАВА 18. ФИНАНСЫ И ИНФЛЯЦИЯ

18.1. Природа инфляции и ее взаимосвязь с финансами

Инфляция — это обесценение денег, проявляющееся в общем и неравномерном росте цен на товары и услуги. При инфляции происходит нарушение законов денежного обращения, вызываемого диспропорциями процесса общественного производства и эмиссией избыточного количества денег.

Обесценение денег вызывается следующими факторами:

- 1) избыточный выпуск денег в обращение;
- 2) неблагоприятный платежный баланс;
- 3) потеря доверия к правительству.

Действие инфляции необходимо связывать с проблемами финансов, поскольку явление инфляции зависит от финансовых факторов:

применения определенных налоговых форм и методов;
объемов финансирования через государственный бюджет мероприятий проинфляционного характера;
способов покрытия дефицита государственного бюджета;
размеров государственной задолженности.

Да и в целом эффективность функционирования финансовой системы, слаженность работы ее институтов, могут воздействовать на скорость денежного оборота, состояние денежного обращения.

Специфика финансовых отношений в сфере государственных финансов, не предполагающая встречного материального эквивалента, изначально закладывает возможность генерирования инфляции. Кризис финансов, необходимость увеличения государственных расходов, особенно непроизводительных, превращает эту возможность в реальную действительность.

Финансы и инфляция взаимосвязаны. Как финансы могут быть ускорителем инфляционных процессов, так и инфляция оказывает влияние на финансовые отношения. Обесценение денег и повышение цен приводит к увеличению расходов бюджета, снижению реальных доходов государства, необходимости усиления налогового бремени, росту государственного долга, вызываемого дефицитом государственного бюджета. Высокие темпы инфляции обесценивают финансовые ресурсы государства, поскольку налоговые доходы и займы поступают через определенные интервалы

времени, поэтому обесцениваются. Аналогично обостряется проблема государственной задолженности, поскольку для привлечения займов государство вынуждено поднимать доходность своих ценных бумаг выше уровня ссудного процента, чем вызывает номинальный рост государственного долга. Однонаправленный негативный характер финансовых отношений и инфляционных процессов, взаимодополняясь, приводит к негативным результатам в экономической системе.

Измеряется инфляция *индексом цен*: в Казахстане цены на потребительские товары и тарифы на услуги росли следующим образом к предыдущему году (раз):

1990 – 1; 1992 – 2,5; 1993 – 30,6; 1994 – 22,7; 1995 – 1,60; 1996 – 1,39; 1997 – 1,17; 1998 – 1,07; 1999 – 1,18; 2000 – 1,1; 2001 – 1,06; 2002 – 1,07; 2003 – 1,068; 2004 – 1,069; 2005 – 1,076; 2006 – 1,086; 2007 – 1,108; 2008 – 1,17; 2009 – 1,073; 2010 – 1,078; 2011 – 1,083; в 2012 – 1,06, в 2013 – 1,048.

Общепризнанным в мировой практике считается, что если в течение полугодия и более темпы инфляции составляют 50% в месяц (или 11,5% в неделю), то такой уровень соответствует гиперинфляции. Таким образом, в Казахстане этот уровень существенного превышался в течение 1992-1995 гг.

Различаются *виды инфляции* по следующим критериям:

по темпам роста цен: *умеренная*, когда цены растут до 10% в год; *галопирующая* – цены растут в пределах 100%; *гиперинфляция* – цены растут на сотни процентов;

по степени сбалансированности роста цен: *сбалансированная* инфляция, когда цены разных товаров растут примерно в одинаковой степени и относительно друг друга неизменны; *несбалансированная* – когда цены на разные товары и услуги растут неравномерно;

по месту происхождения или возникновения – *импортированная* и *экспортированная*;

по степени предсказуемости: *ожидаемая* и *неожидаемая* инфляция;

различают также *ступенчатую* инфляцию, характеризующуюся неравномерностью инфляционного процесса, *подавленную (скрытую)*, когда цены растут незначительно или неизменны, но усиливается дефицит товаров.

На практике выделяют *два типа* инфляции: *инфляцию спроса (инфляция потребителей)* и *инфляцию издержек (инфляция производителей)*.

В первом случае она является следствием повышения спроса на продукцию, товары и услуги в связи с увеличивающейся денежной массой у юридических и физических лиц при неизменном или уменьшающемся объеме производства.

Во втором случае инфляцию вызывает рост издержек хозяйствующих субъектов на оплату труда, на увеличение процентных ставок по кредитам, увеличение цен на потребляемое сырье, ма-

териал, тарифов на услуги (перевозки, электроэнергию, информацию и т.д.).

В реальной экономической жизни эти виды и сопутствующие им следствия тесно переплетаются, взаимодополняют себя, вызывая так называемую *инфляционную спираль*, когда повышение издержек в результате роста цен на потребляемые компоненты производства и оплату труда ведет к повышению стоимости выпускаемой продукции, потребление которой требует дополнительного роста заработной платы и материальных издержек в смежных секторах экономики, и так до бесконечности.

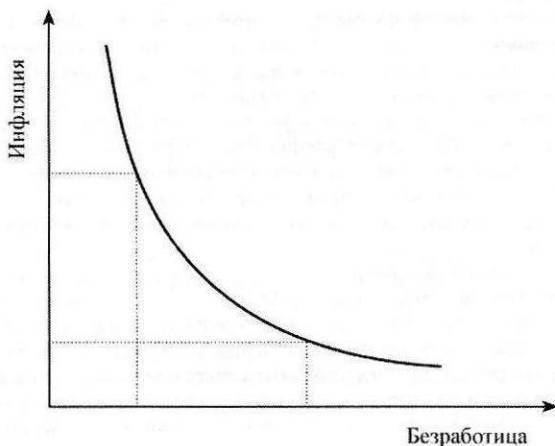
Инфляция развивается, когда недостаточно сформированы, а в отдельных отраслях производства отсутствуют механизм рыночной экономики – конкуренция и банкротство неэффективных предприятий. В условиях свободной конкуренции, при снижении спроса, вызванного мероприятиями по сокращению государственных расходов или кредитов, предприятие вынуждено либо сократить объем производства, либо уменьшить его издержки. На макроэкономическом уровне при этом произойдет либо спад деловой активности, либо снижение цен, либо оба процесса одновременно. Однако фирмы, компании попытаются удержаться на рынке в надежде на улучшение конъюнктуры и вынуждены снижать цены и издержки производства. Действие процесса в массовом масштабе способствует снижению инфляции.

В монополизированной экономике этот механизм не действует, так как у предприятия-производителя нет выбора поставщиков сырья, материалов, полуфабрикатов, комплектующих изделий, оборудования, инструментов. Оно вынуждено соглашаться с назначенными ценами со стороны поставщиков и перекладывает завышенные цены на своих потребителей, которые, в свою очередь, дальше – по технологическим переделам до конечного потребителя – населения. В таких условиях меры по ограничению бюджетных расходов и кредитов приводят к спаду производства.

Инфляция может быть инспирирована со стороны внешнеэкономической деятельности, это – *импортируемая и экспортируемая* инфляция. В первом случае она вызывается чрезмерным притоком иностранной валюты и повышением импортных цен. Поступившую инвалюту коммерческие банки депонируют в центральном банке, получая взамен эквивалентную сумму в национальной валюте; пассивы банков увеличиваются, что позволяет им расширить ссудные операции и кредитную экспансию, вызвать разбухание денежной массы, номинированной в национальной валюте. Экспортируемая инфляция вызывается повышением экспортных цен на товары и услуги, что приводит к росту цен в странах-потребителях, в частности, в развивающихся странах. Инфляции способствует деятельность международных корпораций – монополий, использующих господствующее положение на рынках. Валютные операции корпораций создают дополнительное предложение ссудного капитала в странах их пребывания и увеличение спроса, тем самым дополнительная масса инвалюты попадает в обращение и через коммерческие и центральный банки эмитируются национальные деньги.

Взаимосвязь между темпами инфляции и безработицы отражает кривая Филлипса (схема 21).

Схема 21. Кривая Филлипса



Кейнсианская модель экономики показывает, что в экономике может возникнуть либо безработица (вызванная спадом производства, следовательно уменьшением спроса на рабочую силу), либо инфляция (если экономика функционирует в состоянии полной занятости).

Одновременно высокая инфляция и высокая безработица существовать не могут.

Следуя кривой Филлипса, государство может выстроить свою экономическую политику. Государство с помощью стимулирования совокупного спроса может увеличить инфляцию и снизить безработицу, и наоборот.

Кривая Филлипса применяется для построения кривой совокупного предложения. Совокупное предложение выражает зависимость реального объема выпуска от уровня цен. А объем производства напрямую зависит от числа занятых в экономике. Чем больше количество занятых в экономике, тем больше объем производства и, соответственно, предложение.

Отрицательный наклон кривой доказывает существование выбора между двумя пороками экономики — инфляцией и безработицей. Простейшая кейнсианская модель показывает, что в экономике может возникнуть либо безработица (вызванная спадом), либо инфляция (если экономика функционирует при полной занятости, т.е. в долгосрочном периоде). Одновременно высокая инфляция и безработица существовать не могут.

В терминах модели совокупного спроса и предложения простейший кейнсианский анализ предполагает, что прирост спроса будет вызывать увеличение реального производства и занятости при постоянном уровне цен до тех пор, пока не будет достигнуто состояние полной занятости. Дальнейший рост сово-

купного спроса переместит экономику на вертикальный (классический) участок кривой совокупного спроса, где реальный выпуск остается неизменным, но появляется инфляция.

На осях первоначально откладывались темпы роста заработной платы и уровень безработицы.

Как следует из кривой Филипса, при проведении экономической политики приходится чем-то жертвовать. Если общество негативно относится к безработице, но терпимо к инфляции, то государство может стимулировать совокупный спрос, увеличивая инфляцию и снижая безработицу.

Кривая Филипса соответствовала эмпирическим фактам до середины 70-х гг. прошлого века. Период стагфляции (рост инфляции и безработицы одновременно) она не могла объяснить. Было высказано предположение, что в этом случае кривая Филипса смещается вправо, т.е. в менее желательное положение, где каждый данный уровень безработицы сопровождается более высоким уровнем инфляции.

Одним из важнейших применений кривой Филипса, кроме установления целей экономической политики, является построение кривой совокупного предложения. Совокупное предложение выражает зависимость реального объема выпуска от уровня цен. Объем производства напрямую зависит от числа занятых в экономике и, соответственно, обратным образом от числа безработных. Если вместо абсолютных величин взять относительные, то объем производства, обратный зависящий от уровня безработицы, прямым образом зависит от уровня инфляции.

В целом, *причины инфляции* заключаются в противоречиях базисных отношений, диспропорциях и кризисе экономики, в ее неспособности к саморазвитию, низкой эффективности всего общественного производства.

Форма проявления инфляции – обесценение денег и соответствующее падение их покупательской способности, выраженное в повышении цен на продукцию, товары и услуги¹.

Природа инфляции заключается в способности денег осуществлять относительно обособленное движение от выражаемых ими товарных масс. Это свойство денег, являющееся основой их функционирования, позволяет им эффективно выполнять свое назначение – обслуживая товарный, платежный оборот, служить средством накопления и сбережения стоимости. Но это качество денег проявляется в случае соответствия их количества и противостоящих им натурально-вещественных компонентов стоимости в соответствии с установленной мерой, которая назначается государством.

¹ Имеются и другие формы: повышения курсов иностранных валют и, соответственно, падение курса национальной валюты; повышение рыночной цены золота, выраженной в бумажных деньгах по сравнению с количеством бумажно-денежных знаков, номинально представляющих данное количество золота.

В случае увеличения национального производства должно пропорционально возрастать количество денег для нормального обслуживания оборота материальных потоков в процессах воспроизводства, и наоборот, при снижении производства излишнее количество денег необходимо изымать из обращения. На практике, однако, последнее условие не всегда выполняется по ряду причин, которые, соответственно и являются причинами существования инфляции.

Современное государство выполняет разнообразные функции, требующие значительного объема финансовых средств, но в своей основной части не связанных с товарным оборотом. Это расходы на социальную поддержку низкообеспеченных слоев населения, расходы на здравоохранение, на культурно-информационные цели, на образование, управление, оборону. В условиях здоровой экономики увеличение подобных расходов может содействовать ее саморазвитию, так как вызывает дополнительный платежеспособный спрос на соответствующую продукцию, услуги, товары, стимулируя увеличение их производства и рост национального производства.

В стагнирующей экономике ощущается недостаток налоговых поступлений для финансирования подобных мероприятий, так же как и свободных денежных средств у хозяйствующих субъектов и населения, которые могли бы быть мобилизованы путем займов. В этом случае единственным источником покрытия данных расходов является дополнительная эмиссия денег.

Помимо обязанностей финансирования непроизводственной сферы государство поддерживает жизнеобеспечивающие отрасли производственной сферы, которые в условиях кризиса являются убыточными из-за необходимости поддержания относительно низких цен на товары первой необходимости. Эта поддержка выражается или в прямых ассигнованиях хозяйствующему субъекту, или в дотациях на возмещение убытков, или в компенсации пониженных процентных ставок банков при льготном кредитовании таких субъектов; возможно также гарантирование кредитов этим хозорганом. Во всех случаях происходят дополнительные денежные инъекции в экономику, как правило, не приносящие необходимой отдачи в виде адекватно полученного объема финансовых ресурсов.

Классический источник инфляции – дефицит государственного бюджета – характерен также и для Казахстана. Хотя бюджетный дефицит является вторичным фактором инфляции, поскольку вызывается инфляцией издержек и в связи с этим обесценением государственных доходов.

Покрытие дефицита эмиссией денег приводит к их инфляционному обеспечению, и в этих процессах инфляция и бюджетный дефицит взаимоусиливаются.

образу замкнутую причинно-следственную закономерность. Дефицит государственного бюджета Казахстана является постоянным следствием несбалансированности экономики еще со времени существования СССР. Он покрывался крупными дотациями, а позднее – субвенциями из союзного бюджета. Дефицитность бюджета сохраняется и в условиях суверенитета Казахстана (см. раздел 12.4).

Можно считать фактором подстегивания инфляции рост социальных притязаний населения в условиях повышения цен, особенно отдельных профессиональных и социальных групп.

18.2. Мероприятия антиинфляционной политики

Существует два варианта действий государства при инфляции:

1) проведение *адаптационной политики* или приспособления к инфляции, когда применяются меры по индексации доходов, заработной платы, процентных ставок, инвестиций; компании и фирмы реализуют краткосрочные проекты, физические лица ищут дополнительные источники доходов и т.д.;

2) проведение комплексов *антиинфляционных мер* по снижению или подавлению инфляции.

Комплекс мероприятий по преодолению инфляции включает воздействие на разные стороны производственно-экономической, социальной, правовой, институциональной, морально-нравственной сфер функционирования общества, хотя решающей из них является базовая, производственно-экономическая.

Преодоление инфляции спроса достигается относительно рядовыми макроэкономическими методами использования денежной и фискальной политики.

Антиинфляционная политика включает различные методы ограничения денежного предложения:

1. Уменьшение объема денежной массы в обращении через сокращение налично-денежной эмиссии Центральным банком.

2. Увеличение учетных ставок (рефинансирования) за централизованные кредиты в целях удорожания всех кредитных ресурсов и снижения их доступности.

3. Увеличение резервных требований Центрального банка к коммерческим банкам для достижения сжатия кредитного мультипликатора и ограничения кредитной экспансии коммерческих банков.

4. Прямое сокращение кредитов Центрального банка в тех же целях.

Антиинфляционная фискальная политика проводится путем увеличения налогов, сокращения государственных расходов и на основе этого снижения дефицитов государственного бюджета.

Налоговая антиинфляционная политика в условиях инфляции призвана решать две взаимосвязанные, но противоречащие задачи: во-первых, повысить уровень доходов госбюджета для достижения его сбалансирования и устранения дефицита; во-вторых, оживить экономическую активность первичных звеньев экономики – в сфере производства и обмена. Налоговая антиинфляционная политика заключается в сокращении косвенного налогообложения. Косвенные налоги имеют инфляционный характер, поскольку увеличивают цены, сокращают спрос. Вторым аспектом действия высоких налогов является их давление на производство, что ограничивает предложение. В-третьих, значительное налоговое бремя, как правило, связывается с действием множества налогов, усложняющих налоговую систему, что приводит к уклонению от налогов.

Поэтому при инфляции предпочтительнее простая и надежная налоговая система, не отягощенная условиями льготирования с акцентом на обложение потребления. Этим требованиям в наибольшей степени соответствует налог на доходы и поимущественный налог с высокой степенью дифференциации ставок в зависимости от стоимости имущества.

Сокращение государственных расходов предполагает распространение этого процесса как на бюджетную сферу, так и на сферу материального производства в отношении государственных хозяйствующих субъектов. Здесь следует иметь в виду, что в последнем случае антиинфляционные меры касаются второй составляющей инфляции – инфляции издержек или производителей, поэтому их влияние будет рассматриваться отдельно. В этом отношении наблюдается взаимосвязь причин двух видов инфляции и комплексных способов противодействия.

В части бюджетных расходов общегосударственного и местного уровней генеральным направлением является их максимальное сокращение по всем возможным статьям. Разумеется, должны быть обеспечены жизненно важные социальные потребности по защите пенсионеров, учащихся, работников с фиксированными доходами.

Ограничение бюджетных расходов достигается:

а) прямыми методами – *рестрикциями*, то есть путем их принудительного снижения против достигнутого уровня на основа-

нии законодательных актов или распоряжений полномочных государственных органов;

б) методом *секвестирования* – пропорциональным снижением всех расходов в соответствии с заданной общей величиной снижения, определяемой разными факторами:

в) *контролем уровня* располагаемых доходов;

г) *ограничением уровня дефицита* государственного бюджета.

В любом случае сокращение расходов затрагивает действие многих национальных программ развития, отказ от всевозможных престижных проектов, мероприятий, не дающих немедленной отдачи, и т.д.

Более сложным представляется решение проблем преодоления второго типа инфляции – инфляции, вызванной ростом издержек производства (инфляции производителей), в результате:

1) увеличения заработной платы;

2) падения производительности труда, в связи с нарушениями хозяйственного механизма по причинам организационного характера;

3) инфляционными ожиданиями владельцев сырьевых и энергетических ресурсов, в силу которых они повышают цены на исходные продукты производства.

Преодоление инфляции, связанной с издержками производства требует решения нескольких сложных блоков взаимосвязанных проблем.

Первый блок проблем снижения инфляции заключается в преодолении *спада производства*, как центрального звена всей системы экономической стабилизации. В свою очередь он распадается на следующие взаимозависимые проблемы.

Во-первых, решение вопросов усиления мотивационных стимулов производительности труда, заинтересованности в его эффективных результатах, восстановление производственной трудовой деятельности в качестве приоритетной. Это достигается на основе развития частного производственного сектора, где связь между трудовыми усилиями и результатами непосредственная.

Во-вторых, необходимо обеспечивать приоритетность производственной сферы по отношению к торгово-посреднической. Поощрение развития производственной сферы достигается льготной системой налогов, свободным доступом к кредитам и пониженными процентными ставками по кредитам, установлением благоприятных для развития экономических нормативов,

отчислений в фонды воспроизводства, оплаты труда и т.д., в необходимых случаях осуществляется прямая поддержка путем финансирования инвестиций приоритетных видов деятельности производственного сектора.

В-третьих, необходимым элементом в системе мер по преодолению инфляции является создание механизма рыночной конкуренции и механизма экономической ответственности хозяйствующих субъектов всех форм собственности. Действие названных механизмов сводится к схеме: «снижение издержек – снижение цен – сохранение массы чистого дохода за счет роста производства – увеличение предложения – удовлетворение спроса».

Создание механизма конкуренции связано с проведением антимонопольных мероприятий, развитием разных форм собственности, законодательным обеспечением их равенства в хозяйственно-финансовой деятельности.

Второй блок проблем связан с наиболее радикальным средством воздействия на инфляцию – установление *контроля цен и заработной платы* в рамках государственного регулирования экономики. Выбор масштабов регулирования цен и заработной платы определяется в программах краткосрочной политики и варьируется в широких пределах в зависимости от уровня инфляции, темпов производства, потребностей социальной защиты населения. Существенно важно проводить регулирование цен в базовом технологическом переделе – производстве сырья, топлива, других исходных продуктов. Именно их стоимость закладывается в основание всей пирамиды цен продукции последующих технологических переделов.

Регулирование заработной платы осуществляется от исходного (достигнутого) уровня в жесткой зависимости от реального увеличения производительности труда, поскольку приросты ставок номинальной заработной платы, равные темпам роста производительности труда являются по своему характеру неинфляционными.

Третий блок проблем – со стороны платежного баланса, отражающего внешнеэкономическую деятельность, мероприятия снижения инфляции заключаются в улучшении *структуры платежного баланса*. В первую очередь это относится к достижению равновесия по текущим операциям, связанным с движением товаров и услуг, т.е. экспортно-импортных операций. Сокращение текущего дефицита платежного баланса должно достигаться в це-

лом за счет переключения внутреннего спроса с импортируемых товаров и услуг на отечественные, также за счет повышения эластичности экспортного производства по отношению к внешнему спросу. Это достигается путем проведения политики установления валютного курса на реалистическом уровне, рационального сочетания торговых и валютных ограничений в периоды инфляционного всплеска и либерализации внешнеэкономических отношений при снижении темпов инфляции.

КОНТРОЛЬНЫЕ ВОПРОСЫ

1. Что представляет собой инфляция?
2. Каким образом проявляется взаимодействие инфляции и финансов?
3. Как измеряется инфляция?
4. Какие бывают виды и типы инфляции?
5. Каковы формы проявления и действие механизма инфляции?
6. Какие последствия вызывает инфляция, в том числе в финансовой системе?
7. Какие причины вызвали инфляцию в Казахстане?
8. Какие имеются варианты действий государства при инфляции?
9. Какие мероприятия проводятся для снижения инфляции спроса, инфляции издержек?
10. В чем заключаются противоречия факторов, действующих при назначении мер по преодолению инфляции?

ЛИТЕРАТУРА

I. Законодательные и нормативные акты по экономике и финансам

1. Конституция Республики Казахстан.
2. Гражданский кодекс Республики Казахстан (общая и особенная части).
3. Ежегодное Послание Президента республики народу Казахстана.
4. О местном государственном управлении в Республике Казахстан.
5. Бюджетный кодекс Республики Казахстан.
6. Кодекс Республики Казахстан «О налогах и других обязательных платежах в бюджет» (Налоговый кодекс).
7. Таможенный кодекс Республики Казахстан.
8. Государственная программа по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010-2014 годы.
9. Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года.
10. Концепция Перехода Республики Казахстан к устойчивому развитию на 2007-2024 годы.
11. Концепция инновационного развития Республики Казахстан до 2020 года.
12. Концепция развития финансового сектора Республики Казахстан в посткризисный период.
13. О республиканском бюджете (на соответствующий год).
14. О хозяйственных товариществах.
15. Об акционерных обществах.
16. О рынке ценных бумаг.
17. Об инвестиционных фондах.
18. Об инвестиционном фонде Казахстана.
19. О государственной поддержке малого предпринимательства.
20. Об индивидуальном предпринимательстве.
21. О государственном предприятии.
22. О производственном кооперативе.
23. О некоммерческих организациях.
24. О специальных экономических зонах.
25. О банкротстве.
26. Об аудиторской деятельности.
27. О прожиточном минимуме.
28. О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан.
29. Об обязательном социальном страховании.
30. О государственной адресной социальной помощи.
31. О государственном социальном пособии.
32. О государственном социальном заказе.
33. Об образовании.

34. О науке.
35. О страховой деятельности.
36. О валютном регулировании.
37. О государственном контроле при применении трансфертных цен.
38. Положение о Министерстве финансов Республики Казахстан.
39. Положение о Министерстве экономики и бюджетного планирования Республики Казахстан.
40. Положение о Министерстве регионального развития Республики Казахстан.

II. Периодические издания

1. Информационный бюллетень Министерства финансов Республики Казахстан.
2. Статистический бюллетень Минфина Республики Казахстан. www.minfin.kz.
3. Статистический ежегодник Казахстана. www.stat.kz.
4. Финансы Казахстана / Ежемесячный журнал.
5. Транзитная экономика (Казахстан) / Ежеквартальный журнал.
6. Рынок страхования / Ежемесячный журнал Казахстана.
7. Налоги и финансы / Финансово-экономический журнал Казахстана.
8. Налоговый вестник в Казахстане / Нормативные акты РК по налогообложению и бухучету в РК.
9. Капитал, инвестиции, технологии / Аналитические материалы о финансах, управлении финансами, финансовому анализу, бюджетированию, инвестициям, управлению рисками.
10. Информационный бюллетень Министерства финансов Республики Казахстан «ФИБ» / Официальное издание законодательных актов Министерства финансов РК, Налогового, Таможенного и других комитетов МФ РК, Департамента бухгалтерского учета.
11. Бюллетень «Финансы и право» / Нормативные правовые акты по финансовой деятельности, официальные разъяснения и ответы на вопросы Налогового комитета, Национального банка, Минфина, Минтруда и социальной защиты населения, Минэкономики и других министерств.
12. Бухучет и налоги в государственных и бюджетных организациях.
13. Альпари / журнал по проблемам социально-экономического развития, международной, региональной и отраслевой экономики.
14. Банки Казахстана. Ежемесячный финансовый журнал Ассоциации банков Казахстана.
15. Вестник по налогам, инвестициям и таможенному делу/Информ-аналит. журнал Комитета по инвестициям Министерства индустрии и новых технологий РК. – Алматы: ПК ФАКСИНформ.
16. Вестник КазЭУ им. Т. Рыскулова. Научно-теоретическое издание Казахского экономического университета. – Алматы, Изд-во «Экономика».
17. Рынок ценных бумаг Казахстана. Ежемесячный журнал.

18. Деловая неделя. Еженедельная газета Республики Казахстан.
19. Капитал / Деловой еженедельник Казахстана.
20. Финансы / Научно-практический журнал Российской Федерации.
21. Деньги и кредит / Ежемесячный научно-практический финансовый журнал Российской Федерации.
22. The economist / Экономика, финансы, политика / Деловая газета на английском языке.

III. Монографии, сборники

1. Адамбекова А.А. Финансовый рынок Казахстана: становление и развитие – Алматы: Дауир, 2007.
2. Бернстайн П. Фундаментальные идеи финансового мира: Эволюция / Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.
3. Баймуратов У. Б. Деньги и финансы: нелинейная система: научно-популярное издание. Том 1. – Алматы: Экономика, 2005.
4. Баймуратов У. Б. Финансы Казахстана // Том 2. Избранные научные труды. – Алматы: БИС, 2005.
5. Вайн С. Глобальный финансовый кризис: механизм развития и стратегия выживания / Саймон Вайн. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.
6. Васильева М. В. и др. Финансовая политика. – Ростов-на-Дону: Феникс, 2008.
7. Гриффин Р., Пастей М. Международный бизнес. 4-е изд. / Пер. с англ. Под ред. А. Г. Медведева. – СПб.: Питер, 2006.
8. Годме П. М. Финансовое право. – М.: Прогресс, 1978.
9. Деминг Э. Выход из кризиса: новая парадигма управления людьми, системами и процессами / Эдвард Деминг. М.: Альпина Бизнес Букс, 2009.
10. Екшембиев Р. С. Персональные финансы в финансовой системе государства. – М.: Магистр, 2008.
11. Интыкбаева С. Ж. Фискальная политика и ее роль в обеспечении устойчивого развития экономики Казахстана.– Алматы, Каржы-Каражат, 2002.
12. Исламские финансовые институты в мировой финансовой архитектуре. Под ред. Кочмола К. В. Монография. РГЭУ «РИНХ» Ростов-на-Дону, 2013.
13. Мировой экономический кризис: теория, методология, практика. Экономические исследования / Под ред. А. А. Абишева, Т. Н. Мухамбетова. – Алматы, Экономика, 2009.
14. Мельников В. Д. Государственное финансовое регулирование экономики Казахстана. – Алматы, Каржы-Каражат, 1995.
15. Мельников В. Д. Закономерности и противоречия содержания сущности финансов в экономической науке. В сб. научных трудов КазЭУ «Реформирование Казахской экономики: уроки, теория и практика». Вып. 4. – Алматы, Экономика, 2001.

16. Мельников В. Д. Современная экономическая парадигма государственных финансов. Материалы международной конференции «Казахстан на пути к новой модели развития: тенденции, потенциал и императивы роста». Части 6, 8. – Алматы, экономика, 2001.

17. Мельников В. Д. К вопросу о трактовке категорий «деньги-финансы»: особенности и противоречия современных подходов. Журнал «Мир «финансов», декабрь 2003.

18. Масгрейв Р. А. Государственные финансы: теория и практика. М.: Бизнес Атлас, 2009.

19. К. Перес. Технологические революции и финансовый капитал. Динамика пузырей и периодов процветания. М.: Изд. дом «Дело», 2012.

20. Стиглиц Д. Ю. Экономика государственного сектора. Изд-во МГУ. – М.: Инфра-М, 1997.

21. Хорн Дж. Ван. Основы управления финансами – М., ФиС, 1996. – с. 37.

22. Казахский экономический университет имени Т. Рыскулова. Материалы ежегодных международной научно-практ. конференций «Рыскуловские чтения».

IV. Словари, справочники

1. Финансово-кредитный энциклопедический словарь. Под ред. А. Г. Грязновой – М.: Финансы и статистика, 2002.

2. Финансово-экономический словарь / Под научной редакцией д.э.н., профессора А. А. Абишева. – Алматы: Экономика, 2006.

3. Статистический ежегодник Казахстана. Статистический сборник. Алматы. – Агентство Республики Казахстан по статистике.

V. Учебники и учебные пособия

1. Мельников В. Д. Финансы. Учебник для вузов. – Алматы, ТОО «Издательство «Экономика», 2013.

2. Интыкбаева С. Ж., Кулпыбаев С.К., Мельников В. Д. Каржы негиздери. Учебник для вузов. – Алматы: «Экономика», 2011.

3. Интыкбаева С. Ж. Государственные финансы. Учеб. пособие. – Алматы: Эверо, 2007.

4. Интыкбаева С. Ж. Омирбаев С. М., Парманова Р. С. Адамбекова А. А. Государственный бюджет – Алматы: ТОО РПИК «Дауир», 2011.

5. Исаков У. М. Финансовые рынки и посредники : учебник / У. М. Исаков. – Алматы: Экономика, 2012.

6. Корпоративные финансы. Учебное пособие. Э. Э. Михель, А. Б. Рахимбаев, А. К. Бельгимбаев и др. – Алматы: Азия-Принт, 2010.

7. Челекбай А. Д. Теория и практика регулирования внешнеэкономических отношений: учебное пособие / А. Д. Челекбай. – Алматы: Экономика, 2011.

8. Финансы. Под ред. Е. В. Маркиной. Учебник – М.: Кнорус, 2014.
9. Финансы. Учебник для вузов. Под ред. М. В. Романовского и др. – М.: Перспектива, «Юнити», 2008.
10. Финансы. Учебник для вузов / Под ред. Г.Б. Поляка. – 4-е изд. – М.: ЮНИТИ – ДАНА, 2011.
11. Финансы: учебник / С. В. Барулин. – 2-е изд. – М.: КНОРУС, 2011.
12. Финансы бюджетных организаций: учебник / ред. Г. Б. Поляк. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
13. Финансы организаций (предприятий): учебник / ред. Н. В. Колчина. – 5-е изд., испр. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2011.
14. Финансово-кредитные методы регулирования экономики. Теория и практика. Учебник / под ред. М. А. Абрамовой, Л. Н. Гончаренко, Е. В. Маркиной. М.: Издательство Юрайт, 2014.
15. Аманбаев М. Н. Пенсионное обеспечение в Казахстане: Учебное пособие / М. Н. Аманбаев; Казахский экономический университет имени Т. Рыскулова. – Алматы: Экономика, 2010.
16. Вавилов Ю. Я. Государственный долг: Учебное пособие для вузов. – Изд. 3-е, перераб. и дополн. – М.: Перспектива, 2007.
17. Государственный кредит: прошлое и настоящее / Вавилов Ю.А. М.: Финансы и статистика, 2007.
18. Жуйриков К., Назарчук И., Жуйриков Р. Страхование: теория, практика, зарубежный опыт: учебник / под ред. К. К. Жуйрикова. Алматы, 2006.
19. Лаптев С. В. Основы теории государственных финансов: учебное пособие / С.В. Лаптев. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2010.
20. Лихачева Н. О., Щуров С. А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия. Учебное пособие. – М.: Вузовский учебник, 2008.
21. Международные валютно-кредитные и финансовые отношения. Под. ред. Л.Н. Красавиной. Углубленный курс. 4-у пер. и доп.– М.: Изд-во Юрайт 2014.
22. Мицек С. А. Долгосрочная и краткосрочная финансовая политика предприятия. Учебное пособие. – М.: Кнорус, 2014
23. Пушкарева В.М. История финансовой мысли и политики налогов. М.: Инфра-М, 1996.
24. Страхование: учебник / ред. В. В. Шахов. – 3-е изд., испр. и доп. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2009.
25. Суэтин А.А. Международные валютно-финансовые и кредитные отношения: учебник / А. А. Суэтин ; Финансовая академия при Правительстве РФ. – 4-е изд., перераб. и доп. – М.: КНОРУС, 2010.

VI. Нормативно-правовая база

Законодательные и нормативные акты по экономике и финансам:

1. Собрание актов Президента Республики Казахстан и Правительства Республики Казахстан.
2. Ведомости Парламента Республики Казахстан.

VII. Литература на английском языке

1. An Inquiry into the Nature & Causes of the Wealth of Nations by Adam Smith. Published March 4th 2003 by Bantam Classics
2. Besley S., Brigham E. F. Principles of Finance. – Mason: Cengage Learning, 2009.
3. Banks E. Finance the basics. – N.Y: Simultaneously published, 2007.
4. Jain T. R., Kaur S. J., Gupta A., Gupta S. P. Public Finance and International Trade. – New Delhi: VK publikations, 2008.
5. McLaney E. J. Business Finance: Theory and Practice/8-th ed. – Pearson Education, 2009.
6. Bodie, Zvi and Merton, Robert K. Finance. Prentice-Hall, 2000.
7. Schinasi, Garry J. Safeguarding financial stability: theory and practice. – Washington D.C.: International Monetary Fund, 2005.
8. Weston F. “A (Relatively) Brief History of Finance Ideas.”// Financial Practice and Education, Spring/Summer. – 1994.
9. Watson D. Head A. Corporate finance: principles and practice- 5th ed. – Edinburgh: Pearson Education Ltd, 2010.
10. Stewart C. Myers. Finance Theory and Financial Strategy. 1984. The Institute of Management Sciences.
11. International Finance 5th Edition by Maurice D. Levi [Kindle Edition]. 2009.
12. Robert W. Kolb Principles of finance Scott, Foresman. 1988.
13. Tokue Shibata. Public Finance in Japan [Paperback] University of Tokyo Press. 1986.
14. Dave Ramsey. Complete Guide to Money. By J.D. Roth. 2011.
15. The Road to Financial Reformation: Warnings, Consequences, Reforms. By Henry Kaufman. Published by John WileySons, Inc., Hoboken, New Jersey. 2009.
16. Finance by Groppelli, A. A. 7/1/2006 Publisher(s): Barrons Educational Series Inc, Edition: 5th.
17. Finance Essentials by Various Authors. Pub. Date:3/15/2012. Publisher(s): Bloomsbury Academic.
18. Dictionary of Finance and Investment Terms by Downes, John Edition: 8th Pub. Date:5/1/2010 Publisher(s): Barrons Educational Series Inc.
19. Islamic Finance for Dummies by Jamaldeen, Faleel Edition:1st Pub. Date: 9/4/2012 Publisher(s):For Dummies.
20. Global Finance and Development by Hudson; David Edition: 1st. Pub. Date: 12/13/2013. Publisher(s): Routledge.

21. Personal Finance by Kapoor, Jack; Dlabay, Les; Hughes, Robert J.
Edition: 10th Pub. Date: 1/21/2011.Publisher(s): McGraw-Hill/Irwin.

VIII. Интернет-источники

www.akorda.kz; www.nationalbank.kz; www.minfin.kz;
www.government.kz; www.minplan.kz; www.afn.kz; www.stat.kz.

МЕЛЬНИКОВ В. Д.

ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

Краткий учебник для магистрантов

*Дизайн О. Храмова
Верстка И. Трактиков
Корректор С. Кулакова*

Подписано в печать 04.05.2014 г.
Формат 60x84 $\frac{1}{16}$. Бумага офсетная. Гарнитура «Times».
Объем 25 печ. л. Тираж 500 экз. Заказ № 741.

Отпечатано в ТОО «Издательство LEM»
050008, г. Алматы, ул. Ауэзова, 82, уг. ул. Мынбаева, тел./факс 375-51-33.