

---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 1. Сущность и функции финансов**

---

---

### ***1. Возникновение финансов***

Финансы появились одновременно с возникновением государства при расслоении общества на классы. С разложением феодализма и развитием в его недрах капиталистического способа производства все большую значимость стали приобретать денежные доходы и расходы государства.

На ранних стадиях развития государства не было разграничения между ресурсами государства и ресурсами его главы.

С выделением государственной казны и полным отделением ее от собственности монарха (XVI—XVII вв.) возникают понятия государственных финансов, государственного бюджета, государственного кредита.

Государственные финансы послужили мощным рычагом первоначального накопления капитала.

Для создания первых капиталистических предприятий широко использовались государственные займы и налоги. Важная роль в создании первоначальных капиталов принадлежала системе протекционизма, позволяющей первым капиталистам устанавливать на производимые промышленные изделия высокие цены, получать высокие прибыли, которые в значительной части направлялись на расширение производства.

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

Основные средства капиталистических государств стали концентрироваться в государственном бюджете.

Для государственных финансов капиталистических стран характерен быстрый рост расходов, что обусловлено прежде всего усилением милитаризации экономики. Военные цели, погаше-

ние государственного долга и процентов по нему составляли больше 2/3 всех государственных расходов. Огромные средства направлялись на содержание государственного аппарата — парламента, министерств, ведомств, полиции, тюрем и др. Затраты на просвещение, здравоохранение были крайне невелики. Основным источником доходов были налоги.

К началу XX в. государство стало участвовать в процессе производства, распределения и использования общественного продукта.

Демократизация общественной жизни в условиях развитой рыночной экономики привела к тому, что в ряде малых стран Западной Европы (Швеция, Норвегия и др.) затраты на социальные цели стали одними из главных. Отсюда возникло понятие «шведская модель социализма».

Значительное развитие получило вмешательство государства в экономику. Оно стало активно помогать монополиям своей страны в острой конкурентной борьбе на мировом рынке, предоставляя экспортным фирмам так называемые экспортные премии.

Вмешательство в процесс воспроизводства и сферу социальных отношений осуществляется не только на национальном, но и на межгосударственном уровне.

Были созданы межгосударственные фонды денежных средств, используемые для финансирования сельского хозяйства, преодоления безработицы, переподготовки и передислокации рабочей силы, преодоления существенных диспропорций в развитии отдельных регионов.

Появились новые государственные расходы: на охрану окружающей среды, преодоление экономической отсталости отдельных районов, предоставление субсидий и кредитов развивающимся странам.

Огромные расходы вызывают необходимость увеличения налогов — главного финансового метода мобилизации ресурсов в государственные и местные бюджеты.

Однако несмотря на повышение налогов, аккумулируемых доходов не хватает на покрытие все возрастающих расходов государства.

Бюджеты всех стран характеризуются крупными хроническими дефицитами, покрываемыми государственными займами, выпуск которых влечет за собой рост государственного долга.

## **2. Сущность финансов**

Финансы как научное понятие обычно ассоциируются с разнообразными по форме процессами, которые проявляются в общественной жизни и обязательно сопровождаются движением денежных средств (распределение прибыли, перечисление налоговых платежей, внесение внебюджетных и благотворительных платежей).

Движение денежных средств само по себе не раскрывает сущности финансов. Для ее постижения необходимо выявить те общие свойства, которые характеризуют внутреннюю природу всех финансовых явлений — отношения между различными участниками общественного производства.

Финансы, выражая реально существующие в обществе производственные отношения, имеющие объективный характер и специфическое общественное назначение, выступают в качестве экономической категории.

Важный признак финансов — денежный характер финансовых отношений. Деньги являются обязательным условием существования финансов.

Следующим признаком финансов как экономической категории является распределительный характер финансовых отношений.

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов обязательно сопровождается движением денежных средств, принимающих специфическую форму финансовых ресурсов, которые формируются у субъектов хозяйствования и государства за счет различных видов денежных доходов, отчислений и поступлений, а используются на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование работающих, удовлетворение различных потребностей общества.

Потенциально финансовые ресурсы образуются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой. Реально формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и в составе выручки вычленяются конкретные экономические формы реализованной стоимости.

Использование финансовых ресурсов осуществляется в основном через финансовые фонды специального целевого назначения.

Финансовые отношения всегда связаны с формированием денежных доходов и накоплений, принимающих форму финансовых ресурсов. Это является важным специфическим признаком финансов, отличающим их от других распределительных категорий.

Итак, финансы — это денежные отношения, которые возникают в процессе распределения и перераспределения стоимости валового общественного продукта и части национального богатства в связи с формированием денежных доходов и накоплений у субъектов хозяйствования и государства и использованием их на расширенное воспроизводство, материальное стимулирование, удовлетворение социальных и других потребностей общества.

### **3. *Функции финансов***

Сущность финансов проявляется в их функциях. Финансы выполняют две основные функции: распределительную и контрольную. Эти функции осуществляются финансами одновременно. Каждая финансовая операция означает распределение общественного продукта и национального дохода и контроль за этим распределением.

Когда происходит создание так называемых основных или первичных доходов, то проявляется распределительная функция. Сумма доходов равна национальному доходу. Основные доходы формируются при распределении национального дохода среди участников материального производства. Они делятся на две группы:

- 1) зарплата рабочих, служащих, доходы фермеров, крестьян, занятых в сфере материального производства;
- 2) доходы предприятий сферы материального производства.

Первичные доходы не образуют общественных денежных фондов, достаточных для развития приоритетных отраслей народного хозяйства, обеспечения обороноспособности страны, удовлетворения материальных и культурных потребностей населения. Нужно дальнейшее распределение или перераспределение национального дохода.

Перераспределение национального дохода связано: с межотраслевым и территориальным перераспределением средств в интересах наиболее эффективного и рационального использования

доходов и накоплений предприятий и организаций; наличием наряду с производственной непроизводственной сферы, в которой национальный доход не создается (просвещение, здравоохранение, социальное страхование и обеспечение, управление); перераспределением доходов между различными социальными группами населения.

В результате перераспределения образуются вторичные, или производственные, доходы. К ним относятся доходы, полученные в отраслях непроизводственной сферы, налоги (подходный налог с физических лиц и др.). Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

Доходы, создаваемые в ходе перераспределения, должны обеспечить соответствие между материальными и финансовыми ресурсами и прежде всего между размером денежных фондов и их структурой, с одной стороны, а также объемом и структурой средств производства и предметов потребления — с другой.

Контрольная функция проявляется в контроле за распределением валового внутреннего продукта по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению.

Одной из важных задач финансового контроля является проверка соблюдения финансового законодательства, своевременного и полного выполнения финансовых обязательств перед бюджетной системой, налоговой службой, банками, а также взаимных обязательств предприятий и организаций по расчетам и платежам.

Распределительная и контрольная функции финансов реализуются через финансовый механизм, представляющий собой часть хозяйственного механизма. Финансовый механизм включает совокупность форм финансовых отношений в народном хозяйстве, порядок формирования и использования централизованных и децентрализованных фондов денежных средств, методы финансового планирования, формы управления финансами и финансовой системой, финансовое законодательство.

#### ***4. Взаимосвязь финансов с другими категориями***

Финансы, участвуя в распределении стоимости, тесно связаны и взаимодействуют с такими категориями, как цена, заработная плата, кредит.

Чтобы процесс образования и распределения различных форм денежных доходов и накоплений мог начаться, образованная в производстве стоимость должна быть реализована. Экономическим инструментом, благодаря которому стоимость продукта получает денежное выражение и становится объектом распределения, служит цена.

Являясь количественной мерой создаваемой в производстве стоимости, ее денежным выражением, цена предопределяет пропорции будущего стоимостного распределения, но сама не может обеспечить ни распределения по субъектам собственности, ни функционального обособления разных частей стоимости. Это вычлняется на стадии обмена при помощи финансов и заработной платы. Именно благодаря им в процессе первичного распределения образуются различные виды денежных доходов, накоплений и отчислений.

Заработная плата как форма распределения обусловлена необходимостью формирования доходов конкретных работников. Как экономическая категория заработная плата выражает стоимостные отношения, возникающие в результате разделения вновь созданной стоимости при создании индивидуальных доходов, поступающих работникам в зависимости от качества и количества затраченного труда.

Финансы же находятся в распоряжении субъектов хозяйствования и государства и предназначаются для удовлетворения разнообразных общественных потребностей. Но они тесно связаны между собой: с одной стороны, финансы способствуют формированию фонда оплаты труда, с другой — заработная плата, начисление которой по времени не сходится с выплатой, выступает источником создания части финансовых ресурсов предприятия, обретая форму устойчивых пассивов.

Находясь в обороте предприятия между начислением и выплатой, заработная плата выступает источником формирования оборотных средств.

В стоимостном распределении участвует и кредит. Финансы и кредит имеют одну экономическую основу, но в отличие от финансов кредит функционирует на условиях возвратности и платности.

Основными объектами комплексного воздействия финансов и кредита на воспроизводственный процесс выступают основные фонды и оборотные средства.

Опираясь на взаимосвязь финансов с важнейшими экономическими категориями, необходимо особое значение придавать вопросам финансового менеджмента, т. е. наиболее эффективно-го управления финансовыми ресурсами.

## ***5. Финансовый менеджмент***

В экономически развитых странах наибольшее воздействие на финансы предприятий оказывают: интернационализация хозяйственной жизни, глобализация деловых операций и расширение компьютерной техники.

Компьютерная и телекоммуникационная технологии резко меняют процесс принятия финансовых решений. Головные компании обеспечены системой персональных компьютеров, объединенных локальной сетью, с компьютерами поставщиков и потребителей. Это позволяет финансовому менеджеру постоянно быть в курсе всей информации и принимать наиболее рациональные решения.

Основные задачи финансового менеджмента:

- 1) максимизация реальных активов и пассивов предприятий;
- 2) прогнозирование финансовой стороны деятельности предприятий. Составляются бизнес-планы по объему производства, реализации продукции, прибыли, капитальным вложениям, внедрению новых управленческих решений и финансовых ресурсов для их обеспечения;
- 3) принятие целесообразных решений при инвестировании крупных средств (оптимальные темпы роста объема реализации, структура привлекаемых средств, методы их мобилизации и т. д.);
- 4) координация финансовой деятельности предприятий с другими службами (банком, налоговым департаментом и т. д.);
- 5) проведение крупных операций на финансовом рынке по мобилизации дополнительных капиталов.

Большое значение имеет финансовый менеджмент и для государственных финансов, включая бюджетную систему и внебюджетные фонды.

В связи с переходом к рыночным отношениям наблюдается тенденция значительной децентрализации финансовых ресурсов. Развитие внебюджетных фондов ведет к рассредоточению средств, не дает возможности мобильного их использования, концентриро-

вания на приоритетных направлениях развития экономики, ослабляет контроль за расходованием государственных средств. Поэтому необходимо обратить особое внимание на развитие финансово-менеджмента, на основе которого следует строить финансовую политику.

## ***6. Финансовая политика***

Главная задача финансовой политики — обеспечение соответствующими финансовыми ресурсами реализации той или иной программы экономического и социального развития. Финансовая политика — это совокупность государственных мероприятий, направленных на мобилизацию финансовых ресурсов, их распределение и использование для выполнения государством его функций.

Финансовая политика — это самостоятельная сфера деятельности государства в области финансовых отношений. Она включает в себя три основных элемента:

- 1) определение и постановку главных целей и конкретизацию дальнейших и ближайших задач, которые необходимо решить для достижения поставленных целей за определенный период;
- 2) разработку методов, средств и форм организации отношений, при которых данные цели достигаются в кратчайшие сроки, а ближайшие и перспективные задачи решаются оптимальным образом;
- 3) подбор и расстановку кадров, способных решить поставленные задачи, организовать их выполнение.

Финансовая политика оценивается по тому, насколько она соответствует интересам общества и насколько она способствует достижению поставленных целей и решению конкретных задач.

Чтобы определить и сформировать финансовую политику, необходима достоверная информация о финансовом положении государства, его финансовом потенциале, т. е. объективных возможностях государства.

В период эволюционного развития общественной жизни и стабильного государственного устройства внутренняя и внешняя финансовая политика государства решают одну главную задачу — обеспечение сохранения и упрочения существующей в данном государстве системы общественных отношений. В пе-



риод революционных изменений политические силы проводят политику, направленную на разрушение действующей и формирование новой системы общественных отношений.

Роль финансовой политики в критические моменты жизни трудно переоценить, так как в первую очередь происходит радикальное перераспределение финансовых ресурсов.

Первоочередные задачи, стоящие перед современной финансовой политикой российского государства, — борьба с инфляцией, преодоление спада производства, повышение социальной защищенности населения.

---

---

## ЛЕКЦИЯ № 2. Финансовая система

---

---

### *1. Общая характеристика финансовой системы*

Понятие «финансовая система» является развитием более общего понятия — «финансы».

Финансы определяют экономические общественные отношения, проявляющиеся по-разному. Финансы имеют свою особенность в каждом звене финансовой системы. Звено финансовой системы — это определенная сфера финансовых отношений, а финансовая система в целом является совокупностью различных сфер финансовых отношений. При этом образуются и используются фонды денежных средств.

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

Ведущим звеном финансовой системы выступает государственный бюджет. По своему материальному содержанию это главный централизованный фонд денежных средств государства, главное орудие перераспределения национального дохода. Через это звено финансовой системы перераспределяется до 40% национального дохода страны.

Основными доходами государственного бюджета выступают налоги, составляющие от 70 до 90% и более общей суммы его доходов (подходный налог с физических лиц, налог на прибыль, акцизы, налог на добавленную стоимость, таможенные пошлины).

Из государственного бюджета производятся и основные расходы: на военные цели, развитие экономики, содержание государственного аппарата, социальные расходы, субсидии и кредиты.

Второе звено финансовой системы — местные (региональные) финансы, включающие местные бюджеты, финансы предприятий, принадлежащих муниципалитетам, и автономные местные фонды.

За местными бюджетами закреплены второстепенные налоги (в основном имущественные). В местных бюджетах по сравнению с государственным более высокая доля средств направляется на социальные цели. Местные бюджеты хронически дефицитны и получают необходимые им средства путем субсидий и кредитов из государственного бюджета и выпуска местных займов, гарантированных правительством.

Третье звено финансовой системы — внебюджетные специальные фонды. Средства этих фондов направляются на выплаты пенсий по возрасту, по инвалидности, при потере кормильца; пособий по временной нетрудоспособности, по беременности и родам, по безработице; на строительство и ремонт дорог и пр. Внебюджетные фонды — это Пенсионный фонд, Фонд медицинского страхования, Фонд занятости населения, Фонд социального страхования, Дорожный фонд, фонды финансового регулирования в различных отраслях, Фонд содействия конверсии военного производства и др.

Государственный кредит представляет собой кредитные отношения между государством и юридическими и физическими лицами, при которых государство выступает в качестве заемщика средств. Увеличение внутреннего долга за последние годы связано с эмиссией банкнот для покрытия бюджетного дефицита и является мощным инфляционным фактором.

В страховой сфере в качестве звеньев выступают: социальное страхование, имущественное и личное страхование, страхование ответственности, страхование предпринимательских рисков.

Финансы предприятий различных форм собственности составляют основу финансов и подразделяются на три основных звена: финансы коммерческих предприятий, финансы некоммерческих предприятий, финансы общественных объединений. Здесь формируется основная часть финансовых ресурсов. Главным источником производственного и социального развития становится прибыль, которой предприятия распоряжаются по своему усмотрению.

## ***2. Финансовое обеспечение***

Финансовое обеспечение воспроизводственного процесса — это покрытие воспроизводственных затрат за счет финансовых ресурсов.

Финансовые ресурсы являются важнейшим денежным источником расширения производства.

Снижение их объема ограничивает возможности целенаправленного воздействия финансов на развитие экономики, влечет за собой сокращение масштабов инвестиций в производственную и социальную сферы, уменьшение фонда потребления в составе используемого национального дохода, несбалансированность натурально-вещественной и стоимостной структуры общественного производства, различного рода диспропорции.

В формировании финансовых ресурсов участвуют все элементы стоимости валового общественного продукта, но основным источником является национальный доход, причем главным образом та его часть, которая является чистым доходом.

Важным источником финансовых ресурсов могут быть доходы от внешнеэкономической деятельности, а также часть национального богатства, вовлекаемого в хозяйственный оборот (переходящие остатки бюджетных средств, обращаемые на покрытие расходов текущего года, резервные фонды страховых организаций, средства от продажи части золотого запаса страны, выручка от реализации излишнего имущества и т. д.).

Для формирования финансовых ресурсов используются также заемные и привлеченные средства.

На микроуровне формируются нецентрализованные финансовые ресурсы, используемые на затраты по расширению производства и удовлетворению социально-культурных запросов работающих.

Они направляются на капитальные вложения, увеличение оборотных средств, финансирование научно-технических достижений, проведение природоохранных мероприятий, обеспечение потребностей социального характера.

Потребности общественного производства на макроуровне обеспечиваются за счет централизованных финансовых ресурсов. Формами их использования являются бюджетные и внебюджетные фонды, средства которых направляются на развитие народного хозяйства, финансирование социально-культурных мероприятий, обеспечение нужд обороны и управления.

Главные пути решения проблемы изыскания финансовых ресурсов связаны, во-первых, с реализацией принятой программы стабилизации экономики и перехода к рынку, а во-вторых, с осуществлением специально разработанных мер по финансовому оз-

доровлению экономики и перестройке системы финансовых отношений в стране.

Финансовое обеспечение воспроизводственных затрат может осуществляться в трех формах: самофинансирования, кредитования и государственного финансирования.

Самофинансирование основано на использовании собственных финансовых ресурсов субъектов хозяйствования. При недостатке собственных средств предприятие может сократить свои расходы либо воспользоваться заемными средствами, привлекаемыми на основе операций с ценными бумагами.

Кредитование — это такой способ финансового обеспечения воспроизводственных затрат, при котором расходы субъекта хозяйствования покрываются за счет ссуды банка, предоставляемой на началах срочности, платности и возвратности.

Государственное финансирование производится на безвозвратной основе за счет средств бюджетных и внебюджетных фондов, формируемых на разных уровнях государственного управления в процессе распределения и перераспределения части национального дохода.

На практике необходимо добиться оптимального соотношения между всеми тремя формами финансового обеспечения, а это возможно лишь на основе активной финансовой политики государства.

В условиях перехода к рынку возрастает роль финансовых резервов. Они незаменимы при возникновении огромных потерь или непредвиденных обстоятельствах.

Они могут создаваться самими субъектами хозяйствования за счет собственных финансовых ресурсов, их управленческими структурами, специализированными страховыми организациями и государством.

### ***3. Финансовый механизм***

Согласованное функционирование разных частей экономики достигается с помощью ее регулирования, т. е. изменения темпов роста отдельных структурных подразделений для перестройки производства в соответствии с изменившимися потребностями общества.

В условиях рынка регулирование экономики достигается путем перераспределения финансовых ресурсов.

Регулирование экономики происходит прежде всего посредством саморегулирования, которое обеспечивается функционированием рынка, в том числе финансового. Благодаря ему создается возможность свободного и быстрого перераспределения финансовых ресурсов между разными подразделениями народного хозяйства.

Одновременно с саморегулированием большое влияние на структуру общественного производства оказывает государственное вмешательство в экономику, его необходимость обусловлена решением задач, связанных с удовлетворением потребностей всего общества — обеспечением крупных структурных сдвигов, поддержкой приоритетных направлений экономического развития, расширением и совершенствованием объектов социальной и производственной инфраструктуры и пр.

Государство вмешивается в экономику посредством использования законодательными и исполнительными органами власти стоимостных рычагов воздействия на процессы общественного развития.

С помощью государственных инвестиций, налоговой политики, деятельности различных государственных структур складывается конкретный механизм влияния на экономику.

Регулирующие возможности финансов предприятий используются в основном для внутривозвращенного и межхозяйственного перераспределения финансовых ресурсов, регулирующие возможности государственного бюджета — для регулирования отраслевых и территориальных пропорций.

В регулировании воспроизводственных пропорций постепенно растет значение страхования, призванного гарантировать устойчивость производства.

В перспективе страхование должно возмещать потери от неудавшихся научно-технических разработок и недополученную прибыль от простоев вследствие забастовок, политических волнений и др.

В регулировании территориальных пропорций принимают участие в основном государственные и местные финансы, а также частично финансы предприятий. Следует заметить, что саморегулирование происходит при предоставлении дотаций и субвенций нижестоящим бюджетам, формировании и использовании территориальных фондов регулирования, различных форм государственного кредита.

Чтобы вывести экономику из кризисного состояния, обеспечить надежными и устойчивыми источниками роста, необходимо использовать финансовые стимулы, при помощи которых можно влиять на материальные интересы субъектов хозяйствования.

Финансовое стимулирование является одним из методов регулирования народнохозяйственных пропорций. В составе финансовых стимулов можно выделить:

- 1) эффективные направления инвестирования финансовых ресурсов:
  - а) финансирование технического перевооружения;
  - б) финансирование затрат, связанных с воспроизводством рабочей силы, профессиональной подготовкой кадров, повышением их квалификации, переориентацией работающих на новые виды производств;
  - в) последовательная реализация программ, направленных на обеспечение сдвигов в отраслевой и территориальных структурах общественного производства, совершенствование хозяйственных пропорций в соответствии с современными потребностями;
- 2) поощрительные фонды (материального и социального развития);
- 3) бюджетные методы интенсификации производства;
- 4) специальные финансовые льготы и санкции.

Малорезультативны сегодня финансовые санкции. Они несоизмерны с величиной упущенной выгоды, особенно санкции за невыполнение договоров о поставке продукции.

Чтобы финансовые санкции стали реальными и эффективными, необходимо значительное усиление материальной ответственности за невыполнение взаимных обязательств.

Непременным пунктом любого договора должна стать фиксация необходимости определения размера упущенной выгоды в случае нарушений правил поставки продукции.

Для реализации финансовой политики, успешного ее проведения используется финансовый механизм.

Он представляет собой совокупность способов организации финансовых отношений, применяемых в целях создания благоприятных условий для экономического и социального развития.

Финансовый механизм состоит из видов, форм и методов организации финансовых отношений, способов их количественного определения.

Финансовый механизм подразделяется на финансовый механизм предприятий и хозяйственных организаций, страховой механизм, а также механизм функционирования государственных финансов.

Эта классификация учитывает особенности отдельных подразделений общественного хозяйства и выделения сфер и звеньев финансовых отношений.



---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 3. Управление финансами и финансовый контроль**

---

---

### ***1. Сущность понятия «управление финансами»***

Управление — это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Управление финансами осуществляется через сложившуюся систему отношений, обусловленную историческими, экономическими и политическими условиями, и подчинено финансовой политике государства.

Управление финансами осуществляет специальный аппарат с помощью определенных приемов и методов, в том числе разнообразных стимулов и санкций.

В управлении финансами, как и в любой другой управляемой системе, выделяются объекты и субъекты управления.

В качестве объектов выступают разнообразные виды финансовых отношений; а субъектами являются те организационные структуры, которые осуществляют управление.

Выделяют три группы объектов:

- 1) финансы предприятий;
- 2) страховые отношения;
- 3) государственные финансы.

Им соответствуют следующие субъекты управления:

- 1) финансовые службы предприятий;
- 2) страховые органы;
- 3) финансовые органы;
- 4) налоговые инспекции.

Совокупность всех организационных структур, осуществляющих управление финансами, называется финансовым аппаратом.

Управленческие решения принимаются на основе анализа финансовой информации, которая должна быть достаточно полной и достоверной, обеспечивающей принятие обоснованных ре-

шений. Финансовая информация базируется на бухгалтерской, оперативной и статистической отчетности.

Оперативное управление представляет собой комплекс мер, принимаемых на основе данных оперативного анализа финансовой ситуации, которые преследуют цель получения максимального эффекта при минимуме затрат с помощью перераспределения финансовых ресурсов.

Кроме оперативного управления, различают стратегическое управление, которое выражается в определении финансовых ресурсов через прогнозирование на перспективу, установлении объема финансовых ресурсов на реализацию целевых программ.

Управление финансами регулируется высшими законодательными органами через принятие финансового законодательства, утверждение государственного бюджета и отчета о его исполнении, введение или отмену отдельных видов налогов, утверждение предельного размера государственного долга и других финансовых параметров.

Частью общего управления финансами являются автоматизированные системы управления (АСУ), базирующиеся на использовании экономико-математических методов и электронно-вычислительной техники.

Компетентно управлять финансами работники финансовых органов не могут без информационного обслуживания на основе применения автоматизированных систем финансовых расчетов (АСФР), управления финансами (АСУФ).

В создании этих систем используются теоретические положения финансовой кибернетики — учения об управлении финансами, организации обмена финансово-экономической информацией между управляющими и управляемыми подсистемами.

Главной целью создания и внедрения этих систем является повышение эффективности управления финансами на основе сокращения трудоемкости сбора, обработки и анализа информации, многовариантных расчетов финансовых планов и лучшего их согласования между собой, рационализации структуры аппарата финансовых органов и др.

В четырех подсистемах решается комплекс задач по сводным расчетам бюджета, доходам и налогам, расходам бюджетных учреждений, финансам отраслей народного хозяйства.

## **2. Органы управления финансами**

Общее управление финансами в РФ в соответствии с ее Конституцией возложено на высшие органы власти — Государственную Думу, аппарат Президента.

Управление финансами на предприятиях осуществляют финансовые отделы и службы предприятий. Сферой страховых отношений управляют специальные страховые структуры.

Всю работу по управлению государственными финансами осуществляют Министерство финансов, его нижестоящие финансовые органы, а также Государственная налоговая служба.

В марте 1992 г. Правительство РФ утвердило новую структуру Министерства финансов: центральное место занимают Бюджетное управление и Управление исполнения бюджета (казначейство).

Структурные подразделения:

- 1) Управление налоговых реформ;
- 2) Управление государственных ценных бумаг и финансового рынка;
- 3) Управление финансирования программ развития сельского хозяйства;
- 4) Управление финансовых программ развития производственной инфраструктуры и потребительского рынка;
- 5) Управление финансирования программ развития сферы материального производства и конверсии;
- 6) Управление финансирования социальной сферы и науки;
- 7) Управление финансирования обороны, правопорядка и безопасности;
- 8) Контрольно-ревизионное управление;
- 9) Управление валютно-финансового регулирования;
- 10) Управление методологии бухгалтерского учета и отчетности и др.

Важнейшими функциями Государственной налоговой службы являются:

- 1) контроль за соблюдением налогового законодательства;
- 2) контроль за правильностью исчисления, полнотой и своевременностью взносов в бюджет всех государственных налогов и других платежей;
- 3) подготовка предложений по совершенствованию налогового законодательства.

Основные задачи Министерства финансов:

- 1) разработка и внедрение стратегических направлений государственной финансовой политики;
- 2) составление проекта и исполнение федерального бюджета;
- 3) обеспечение стабильности государственных финансов и их воздействия на социально-экономическое развитие страны, эффективность хозяйствования, а также осуществление мер по развитию финансового рынка;
- 4) сосредоточение финансовых ресурсов на приоритетных направлениях социально-экономического развития РФ и ее регионов, а также целевое финансирование государственных потребностей;
- 5) совершенствование методов финансово-бюджетного планирования;
- 6) осуществление финансового контроля за рациональным и целевым расходованием бюджетных средств и средств внебюджетных фондов.

### ***3. Финансовое планирование***

Планирование занимает важное место в системе управления финансами.

Непосредственно при планировании любой субъект хозяйствования всесторонне оценивает состояние своих финансов и выявляет возможности увеличения финансовых ресурсов, направления их наиболее эффективного использования.

Объектом финансового планирования выступает финансовая деятельность субъектов хозяйствования и государства, а итоговым результатом является составление финансовых планов. В каждом плане рассчитываются доходы и расходы на определенный период, устанавливаются связи со звеньями финансовой и кредитной систем (взносы отчислений на социальное страхование, платежи в бюджет, плата за банковский кредит и др.)

Финансовые планы составляют все звенья финансовой системы, при этом форма финансового плана и состав его показателей отражает специфику соответствующего звена финансовой системы. Например, коммерческие предприятия и организации составляют балансы доходов и расходов; учреждения, осуществляющие некоммерческую деятельность, — сметы; колхозы, кооперативные организации, общественные объединения и страховые компании — фи-

нансовые планы; органы государственной власти — бюджеты разных уровней.

Конкретные задачи финансового планирования определяются финансовой политикой. Это определение объема денежных средств и их источников, необходимых для выполнения плановых заданий; выявление резерва роста доходов, экономии расходов; установление оптимальных пропорций в распределении средств между централизованными и децентрализованными фондами и др.

И прогнозные, и плановые расчеты финансовых показателей базируются на использовании различных методов. К числу наиболее важных из них относятся: метод экстраполяции, нормативный, математического моделирования.

Метод экстраполяции состоит в определении финансовых показателей при выявлении их динамики.

При расчетах используют показатели отчетного периода, корректируя их на относительно устойчивый темп изменений. Нормативный метод основан на использовании установленных норм и нормативов.

Метод математического моделирования основан на построении финансовых моделей, имитирующих течение реальных экономических и социальных процессов.

Для согласования направления использования финансовых ресурсов с источниками их формирования, увязки всех разделов финансовых планов между собой применяется балансовый метод.

В странах с рыночной экономикой программный метод преобладает над планированием, тогда как в России до недавнего времени программы и прогнозы лишь дополняли план.

#### ***4. Финансовый и аудиторский контроль***

В управлении народным хозяйством большое значение имеет контроль за состоянием экономики, развитием социально-экономических процессов в обществе. Одним из звеньев системы контроля выступает финансовый контроль. Его назначение заключается в содействии успешной реализации финансовой политики государства.

Финансовый контроль — это определенные действия и операции по проверке финансовой стороны деятельности субъектов

хозяйствования и управления с применением специфических форм и методов его организации.

Финансовый контроль как особая область контроля, которая связана с использованием стоимостных категорий, имеет целевую направленность и определенную сферу применения.

Объектом финансового контроля выступают денежные и распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов.

Непосредственным предметом проверок выступают такие финансовые показатели, как прибыль, налог и отчисления в фонды, рентабельность, себестоимость и издержки обращения. Они носят синтетический характер, поэтому контроль за их динамикой и тенденциями охватывает все стороны деятельности предприятий, учреждений, а также механизм финансово-кредитных взаимосвязей.

В сферу финансового контроля входят практически все операции, совершаемые с использованием денег или без них (бартерные сделки и др.). При этом исходят из положения о возможности исключения прямой или опосредованной взаимосвязи формирования и использования финансовых ресурсов, фондов денежных средств с любыми видами деятельности или бездействия.

Контролю подлежат все предприятия и организации, даже те, которые имеют нормальные результаты деятельности.

Финансовый контроль охватывает проверку: соблюдения экономических законов, сбалансированности распределения и перераспределения стоимости внутреннего валового продукта и национального дохода; составления и исполнения бюджета (бюджетный контроль).

Он также включает контроль финансового состояния и эффективного использования ресурсов (трудовых, материальных и финансовых) предприятий и организаций, бюджетных учреждений, налоговый контроль и другие направления.

Финансовый контроль выполняет следующие задачи:

- 1) поддержание сбалансированности между потребностью в финансовых ресурсах и размерами денежных доходов и фондов народного хозяйства;
- 2) обеспечение своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед государственным бюджетом;

- 3) определение скрытых внутрипроизводственных резервов увеличения финансовых ресурсов, резервов по снижению себестоимости и повышению рентабельности;
- 4) обеспечение рационального расхода материальных ценностей и денежных ресурсов на предприятиях, а также правильного ведения бухгалтерского учета и отчетности; обеспечение соблюдения действующих законодательных и нормативных актов;
- 5) содействие эффективности внешнеэкономической деятельности предприятий, в том числе по валютным операциям и др.

В зависимости от субъектов финансового контроля различают государственный, внутрихозяйственный, общественный и независимый (аудиторский) финансовый контроль.

По времени проведения финансовый контроль бывает предварительный, текущий и последующий.

Предварительный финансовый контроль проводится на стадии составления, рассмотрения и утверждения финансовых планов предприятий, смет доходов и расходов учреждений, проектов бюджетов, текстов договорных соглашений, учредительных документов и т. д.

Текущий финансовый контроль осуществляется в процессе реализации финансовых планов, при осуществлении хозяйственно-финансовых операций, при проверке соблюдения норм и нормативов расходования материалов, соответствия отпуска средств выполнению планов расходов, использованию ранее выданных ресурсов.

Последующий финансовый контроль осуществляется по завершении отчетного периода и финансового года в целом.

По методам проведения финансового контроля различают: проверки, обследования, анализ и ревизии.

Проверка производится на основе отчетных, балансовых и расходных документов. Она охватывает отдельные вопросы финансово-хозяйственной деятельности. В ходе проведения проверки выявляются нарушения финансовой дисциплины и намечаются мероприятия по устранению их негативных последствий.

Обследование охватывает отдельные стороны деятельности предприятий и проводится по более широкому кругу показателей. Обследование определяет финансовое положение субъектов хозяйствования, перспективы их развития и необходимость реорганизации или переориентации производства.

Анализ как метод финансового контроля должен быть системным и пофакторным. Он проводится по периодической или годовой отчетности. Выявляется уровень выполнения плана, соблюдение норм расходования средств, финансовая дисциплина.

Ревизии бывают полные, частичные, тематические и комплексные, а также плановые и внеплановые. Если проверяются все документы и материальные ценности, то это сплошная ревизия. А при проведении выборочных ревизий контролируется только часть документов.

По характеру проведения ревизии подразделяются на документальные (проверка отчетных документов и записей в учетных регистрах) и фактические (проверка наличия денежных средств и материальных ценностей на местах хранения).

Бюджетный контроль способствует разработке оптимальной финансовой и бюджетной политики, обеспечивающей максимальный рост поступлений в государственный бюджет и развитие экономики.

Проводится финансовый контроль законодательными органами через комитеты и комиссии. Также создаются Контрольные палаты, контрольно-ревизионные управления.

Налоговые инспекции — это органы оперативного финансового контроля. Возглавляет систему налоговых органов Государственная налоговая служба РФ.

Налоговые инспекции имеют право: получать в организациях необходимые документы и сведения, кроме составляющих коммерческую тайну, определяемую законодательством; контролировать соблюдение законодательства; обследовать все помещения, которые используются для получения доходов; приостанавливать операции предприятий при непредставлении необходимых документов; изымать документы, свидетельствующие о сокрытии доходов; налагать санкции и штрафы; предъявлять в суд и арбитраж иски о ликвидации предприятий, признании сделок недействительными.

Аудиторство — это организационная форма финансового контроля за финансово-хозяйственной и коммерческой деятельностью предприятий. Контрольные и консультационные услуги аудиторские фирмы оказывают всем предприятиям и организациям на платной основе. Аудиторские фирмы — независимые организации, призванные способствовать объективности качества контроля.



Аудитор — не государственный служащий, а независимый бухгалтер-ревизор, высококвалифицированный специалист в области финансов, учета и контроля.

Выделяются два вида аудита — внешний и внутренний.

Внутренний аудит осуществляется внутрифирменной аудиторской службой, функционирующей на уровне как центрального руководства фирмы, так и филиалов, дочерних компаний и т. д.

Внешний аудит выполняют специальные аудиторские фирмы по договору с государственными налоговыми и другими органами, предприятиями, другими пользователями — банками, иностранными партнерами, страховыми обществами и т. д.

Аудиторская проверка проводится в три этапа: начальный (подготовительный), аналитический и заключительный.

---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 4. Социально-экономическая сущность финансов. Сущность, функции и виды денег**

---

---

### ***1. Понятие «финансы», их экономическая сущность***

Понятие «финансы» зачастую отождествляют с понятием «деньги». В действительности же это не так, хотя без денег не может быть финансов.

Термин «финансы» возник в VIII—IX вв. в торговых городах Италии.

К тому времени давно уже существовали деньги, товарно-денежные отношения и государственность. Сначала он обозначал любой денежный платеж. В дальнейшем термин получил международное распространение. Теперь он употребляется как понятие, связанное с системой денежных отношений между населением и государством по поводу образования государственных фондов денежных средств.

Данное понятие имело следующие характерные черты:

- 1) наличие денежных отношений между двумя субъектами, т. е. деньги выступали материальной основой существования и функционирования финансов;
- 2) субъекты обладали разными правами: один из них, а именно государство, обладал особыми, властными полномочиями;
- 3) в процессе этих отношений формировался общегосударственный фонд денежных средств — бюджет;
- 4) регулярное поступление средств в бюджет обеспечивалось сбором налогов и другими платежами государственно-принудительного характера, что достигалось посредством правовой деятельности государства, создания соответствующего финансового аппарата, или аппарата принуждения. В настоящее время это — налоговая инспекция.

Но денежные отношения могут и не быть отношениями финансовыми. Например, один гражданин дал деньги в займы дру-

гому. Возникают в этом случае денежные отношения? Да, возникают.

Но это не финансовые отношения, поскольку государство эти отношения не регулирует, не вникает в них, не навязывает своих правил поведения. Эти отношения равноправны, партнеры равны в правах и обязанностях.

Таким образом, финансы — это всегда денежные отношения, но не любые денежные отношения — это финансовые отношения.

Финансы обладают такими признаками, по которым их можно безошибочно распознать среди других возможных денежных отношений.

Они всегда опосредованы правовыми актами, регулирующими денежные отношения.

Нефинансовые денежные отношения такими актами не регулируются. Исходя из сказанного, можно сформулировать общее определение финансов.

Финансы — это совокупность денежных отношений, организованных государством, в процессе которых осуществляются формирование и использование общегосударственных фондов денежных средств для решения экономических, социальных и политических задач.

## ***2. Деньги: их необходимость и происхождение***

В мировой экономике существует две теории происхождения денег: рационалистическая и эволюционная.

Согласно рационалистической теории, деньги представляют собой результат соглашения между людьми, которые изобрели их как специальный инструмент, используемый для обмена товаров. Более серьезное исследование природы денег содержится в другой теории — эволюционной, которая была предложена К. Марксом.

Ее суть заключается в том, что деньги появились в результате обмена товаров независимо от желания людей, когда путем длительного эволюционного процесса из всех них выделился особый товар, играющий роль денег.

К. Маркс тесно связывал эволюционную теорию происхождения денег с трудовой теорией стоимости, из которой следует, что стоимость товара измеряется количеством затраченного на его

производство труда, который, в свою очередь, измеряется деньгами. При сравнении трудоемкости изготовления товаров возникают конкретные пропорции при обмене, когда одно количество товара обменивается на какое-то количество другого товара, при этом даже если обмен вообще не планируется, то товаропроизводителю необходимо определить его стоимость, а это нельзя сделать без товара-соизмерителя.

Первоначально стоимость одного товара выражалась при случайном обмене в результате приравнивания его к определенному количеству другого товара, служащего ему эквивалентом, — это так называемая простая форма стоимости. Со временем при регулярных обменах сложились определенные пропорции приравнивания товаров, и стоимость одного товара могла быть выражена в пропорциях сразу нескольких товаров-эквивалентов — это развернутая форма стоимости.

Позднее при дальнейшем развитии обмена на каждом отдельном местном рынке стал выделяться товар, обладающий наибольшей способностью к сбыту или наибольшей ликвидностью. Это был товар, который мог храниться длительное время, хорошо делиться, в котором нуждалось большинство людей. Даже кому он не требовался, все равно был согласен обменять на него свой товар, поскольку с его помощью можно было получить тот товар, который был необходим.

В результате на каждом местном рынке выделился какой-то свой наиболее ликвидный товар, который в рамках этого рынка служил всеобщим эквивалентом (меха, скот, соль и т. д.), — это так называемая всеобщая форма стоимости.

На отдельных рынках в качестве всеобщего эквивалента были перепробованы сотни видов товаров.

Таким образом, деньги — это особый товар, служащий всеобщим эквивалентом и выражающий стоимость других товаров (соизмеритель).

### ***3. Функции денег и роль денег в процессе воспроизводства***

Сущность денег проявляется в их функциях:

1) деньги как средство обращения. Эта функция вытекает из того, что деньги признаются приемлемым платежным средством повсеместно. Именно необходимость наличия инстру-

мента обмена или купли-продажи привела к материализации денежных единиц в виде монет, а позднее и банкнот, которые сами по себе превращались в товар, передаваемый при обмене на другие товары или услуги. Приемлемость денег как средства платежа основывается на вере как продавца, так и покупателя в то, что эти деньги могут быть использованы в дальнейшем при оплате других товаров и услуг;

2) деньги как мера стоимости. Деньги должны служить в качестве общего знаменателя для стоимости различных по своей сути товаров и услуг.

Это позволяет устанавливать стоимость товаров, которые не имеют между собой ничего общего. Данное действие стало возможным благодаря некоей третьей единице, называемой мерой стоимости, которая выполняет функцию денег. Функцию установления цены вывел К. Маркс;

3) деньги как средство накопления. В материальной форме или в виде записей на банковском счете, деньги — это удобный способ сохранения богатства, в котором нет нужды в данный момент. Поэтому, чтобы выполнить данную функцию, материальная форма денег должна быть долговечной. Отсюда и исторические предпочтения, отдаваемые металлам;

4) деньги как средство платежа. Деньги — это такое средство, которое может быть использовано для выдачи займов и кредитов, с тем чтобы возникающая задолженность могла быть возвращена в виде соответствующей суммы в условленное время в будущем;

5) поскольку существуют международные экономические отношения, деньги функционируют не только внутри страны, но и на мировом рынке. В связи с этим деньгам присуща еще одна функция, которая называется — мировые деньги.

Помимо перечисленных функций деньги должны обладать шестью отличительными чертами:

1) приемлемость. Чтобы выполнять свои функции, деньги должны быть приемлемы повсеместно в данном обществе. В принципе, это гарантируется и принудительно (законодательно). С момента учреждения денег никто из членов общества не вправе требовать иного платежного средства или иной формы оплаты. Однако если население потеряет веру в достоинство своих официальных денег (инфляция), никакое законодательство не сможет запретить отказаться от них. Гражда-

не могут требовать платежей в иной валюте, которую считают на данный момент более стабильной;

2) портативность. В своей материальной форме деньги должны быть удобны, для того чтобы их можно было перемещать из одного места в другое. Монеты и банкноты этому требованию отвечают;

3) долговечность. Материальная форма денег должна быть долговечной, т. е. долго не изнашиваться;

4) стоимость. Сама по себе материальная форма денег обладает соответствующей стоимостью. Современные банкноты и монеты обладают сугубо символической стоимостью (номинальной), так как их больше не чеканят из драгоценных металлов;

5) возможность количественного исчисления. Важным требованием, предъявляемым к деньгам, является возможность их количественного исчисления, чтобы сложное понятие стоимости могло быть выражено в простых числовых показателях, легко доступных для понимания.

Это позволяет без затруднения сравнивать стоимость ряда вещей и расходы на них. Деньги должны также легко поддаваться делению, чтобы можно было осуществлять платежи различных размеров;

б) дефицит. Денег должно быть меньше спроса на них. Это является сугубо необходимым, для того чтобы деньги могли хорошо выполнять функцию всеобщего средства обращения.

Существование в народном хозяйстве всеобщего эквивалента, выполняющего перечисленные выше функции, т. е. денег, играет огромную прогрессивную роль в процессе воспроизводства, особенно в условиях рыночной экономики:

1) деньги существенным образом облегчают и ускоряют процесс товарообмена;

2) деньги обеспечивают экономию общественного богатства, поскольку при натуральном обмене излишки произведенной продукции приходилось растрчивать, а с появлением денег появилась возможность их сберегать и накапливать (в денежной форме);

3) деньги способствуют установлению оптимальных пропорций в народном хозяйстве, поскольку невозможность реализовать товар за деньги зачастую указывает на его ненужность или перепроизводство;

- 4) деньги позволяют четко соизмерять затраты и прибыль и, следовательно, способствуют повышению эффективности производства и улучшению качества товаров;
- 5) существование денег дает возможность привлекать заемные средства, что ускоряет процесс расширения и модернизации производства;
- 6) существование полноценного народного хозяйства возможно именно благодаря деньгам, поскольку они позволяют перераспределять часть созданного в обществе продукта и, таким образом, содержать нематериальную сферу, а также поддерживать определенные отрасли материального производства.

#### **4. *Формы и виды денег***

Различные формы денег, которые использовались и используются сейчас, соответствуют ряду критериев, хотя и не обязательно всем, описанным выше.

Те деньги, которые используются сейчас, называются универсальными, так как они могут отдаваться и приниматься в качестве платежного средства за что угодно.

В своем развитии деньги выступают в следующих видах:

- 1) действительные деньги — это те деньги, у которых номинальная стоимость равна реальной стоимости (золото, серебро);
- 2) заменители действительных денег, или знаки стоимости. Это деньги, у которых номинальная стоимость выше их реальной стоимости. Это металлические деньги, бумажные купюры, которые государство наделило принудительным курсом;
- 3) в современной финансовой системе существуют также и денежные суррогаты. Они представлены прежде всего кредитными картами. Кредитная карта сама по себе деньгами не является, но служит заменителем немедленного денежного платежа. Кредитные карты выпускаются банками на базе счета клиента в форме пластиковой карточки с нанесенной на ней встроенной микросхемой. Выделяют также карты, которые называются «карточки хранящейся стоимости» или «умные» карточки. Ими можно платить за товары, не ссылаясь на банковский счет (схема 1).

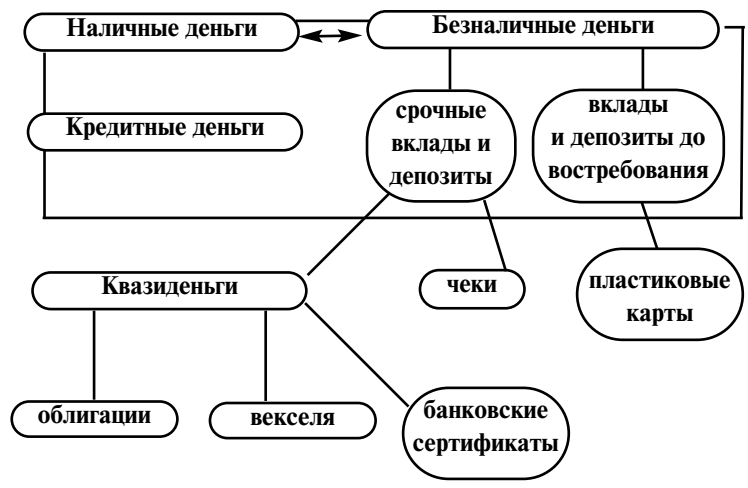


Схема 1. Современные деньги и их классификация



---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 5. Денежный оборот. Денежная система России**

---

---

### ***1. Денежный оборот, принципы его организации и структура***

Денежный оборот представляет собой систему денежных расчетов по поводу реализации товаров предприятиями друг другу и населению. Денежный оборот — это сумма платежей, совершенных в стране за определенный период. Денежный оборот представляет собой процесс непрерывного движения денежных знаков в наличной и безналичной форме.

В целом денежный оборот делится на две части:

- 1) денежный оборот, возникающий при расчетах между предприятиями в процессе реализации продукции, т. е. это платежи по товарным операциям;
- 2) денежный оборот, платежи которого возникли за нетоварные операции (расчеты по зарплате, выплаты дивидендов, налоговые отчисления и др.).

Следует различать понятия «денежный оборот» и «платежный оборот».

Если денежный оборот включает в себя только платежи, совершающиеся наличными и безналичными деньгами, то платежный оборот помимо этого включает платежи другими средствами: чеками, векселями и др. Таким образом, денежный оборот является составной частью платежного оборота.

#### **Наличный денежный оборот**

Все предприятия и организации на территории РФ независимо от организационно-правовой формы обязаны хранить свободные денежные средства на счетах в коммерческих банках.

Наличные деньги, поступающие в кассы предприятия в течение дня, подлежат ежедневной сдаче в обслуживающий их банк. В своих же кассах предприятие имеет право оставлять наличность только в пределах лимита, установленного обслуживающим его банком. При определении этого лимита учитывают специфику

деятельности предприятия, поскольку он должен обеспечивать нормальную работу предприятия с утра следующего дня.

Лимит устанавливается ежегодно, но его размер может быть пересмотрен в течение года по просьбе предприятия.

Превышение кассового лимита допускается только в течение 3 рабочих дней при выдаче на предприятии зарплаты и других социальных выплат.

Необходимые для работы предприятия денежные средства запрашиваются в обслуживающем банке; однако сам коммерческий банк также хранит у себя не все наличные деньги, полученные от клиента.

Основную часть наличности банки сдают в РКЦ — подразделение Центрального Банка.

Обычно банки выдают предприятиям запрашиваемые наличные деньги, как правило, из ежедневных поступлений наличности в своих кассах. Но если для удовлетворения текущей заявки предприятия текущей наличности не хватает, банк запрашивает наличные деньги у РКЦ.

Но и последние хранят наличные деньги в своих операционных кассах в ограниченном объеме. Основную массу наличных денег они получают от коммерческих банков, которые из операционных касс переводят их в резервные фонды РКЦ, т. е. временно изымают их из обращения.

Если наличности, имеющейся в операционной кассе РКЦ для удовлетворения заявок КБ, не хватает, то РКЦ обращается в ЦБ РФ за разрешением перевести в операционную кассу часть наличных денег из резервного фонда.

#### **Безналичный денежный оборот**

Безналичные денежные расчеты — это расчеты без участия наличных денег, проводимые путем списания денежных средств со счета плательщика и зачисления их на счет получателя. Для этого необходимо, чтобы в КБ были открыты расчетные и текущие счета плательщиков и получателей.

Расчетный счет открывают юридическим лицам, занимающимся коммерческой деятельностью, и гражданам, занимающимся предпринимательской деятельностью без образования юридического лица — ПБОЮЛ.

Владелец расчетного счета имеет полную экономическую самостоятельность в расходовании средств, находящихся на его счете. Расчетный счет позволяет совершать практически любые

операции: на него зачисляются все денежные поступления владельца, с него средства списываются по заявке владельца.

Текущий счет открывают обособленным подразделениям юридические лица (филиалам, представительствам). При этом предполагается, что они не являются в финансовом плане самостоятельными, т. е. владелец текущего счета может распоряжаться средствами, находящимися на нем, только в соответствии со сметой, утвержденной вышестоящей организацией.

Для открытия расчетного и текущего счета клиент должен предоставить в банк документы:

- 1) заявление;
- 2) документы о государственной регистрации предприятия;
- 3) копию учредительного договора о создании предприятия;
- 4) копию устава предприятия;
- 5) две карточки с образцами подписей и оттиском печати, заверенные нотариально;
- 6) справка из налоговой инспекции о постановке на учет.

Банк не вправе отказать клиенту в открытии счетов, если операции, которые будут по нему совершаться, предусмотрены законом.

## ***2. Общая характеристика денежной системы***

Денежная система — это устройство денежного обращения в стране, сложившаяся исторически и закреплённая законодательством.

Эмиссия — это выпуск наличных денег в обращение или изъятие их из обращения.

Монополия на эмиссию в России принадлежит ЦБ, т. е. ни один КБ не имеет права самостоятельно принимать решения о выпуске или изъятии из обращения денег.

Если выплаты из РКЦ превышают поступления в него, то имеет место эмиссия денег в обращение, и наоборот: если поступления в операционную кассу РКЦ больше их выплат, то необходимо изъятие денег из обращения.

Денежная система может успешно функционировать лишь при сохранении неразрывной связи между деньгами и экономическими процессами, поэтому денежная система должна быстро реагировать на изменения, происходящие в сфере производства и обращения товаров.

В зависимости от формы функционирования денег (всеобщий эквивалент или знак стоимости) можно выделить типы денежных систем:

- 1) системы металлического обращения, при которых денежный товар непосредственно обращается и выполняет функцию денег, а кредитные деньги свободно обмениваются на металлические деньги; в системе металлического обращения можно выделить системы биметаллизма и монометаллизма;
- 2) системы обращения кредитных и бумажных денег, при этом золото из обращения вытеснено.

В зависимости от характера размена знаков стоимости на золото различают три разновидности золотого монометаллизма: золотомонетный стандарт, золотослитковый стандарт и золотодевизный стандарт.

Золотомонетный стандарт характеризуется следующими чертами:

- 1) во внутреннем обращении страны находится полноценная золотая монета;
- 2) золото выполняет функцию денег;
- 3) разрешается свободная чеканка золотых монет для частных лиц;
- 4) находящиеся в обращении знаки стоимости свободно обмениваются на золотые деньги;
- 5) допускается свободный ввоз и вывоз золота.

При золотослитковом стандарте в обращении отсутствуют золотые монеты и запрещена их свободная чеканка. Обмен знаков стоимости производится только на золотые слитки.

Золотодевизный стандарт также исключает обращение золотых монет и свободную чеканку. Обмен знаков стоимости на золото осуществляется при помощи их обмена на валюту стран, имеющих золотослитковый стандарт.

### ***3. Закон денежного обращения***

Закон денежного обращения показывает, сколько нужно наличных денег для экономики страны.

Закон по К. Марксу: «Сумма цен по реализуемым товарам, работам или услугам минус сумма цен по товарам, работам или услугам, проданным с рассрочкой платежа, срок оплаты которых еще не наступил, плюс сумма цен по реализованным товарам,

оплаченным с прошлых периодов, минус взаимопогашаемые платежи».

В настоящее время в условиях демонетизации золота закон претерпел изменения. Теперь уже нельзя оценить количество денег с точки зрения приблизительного их расчета через золото, поскольку оно ушло из обращения и не выполняет уже функцию денег.

Главное условие стабильности экономики — это соответствие потребности народного хозяйства в деньгах и их фактического поступления в наличный оборот.

Сумма денежной единицы, находящейся в обращении, называется денежной массой. Ее величину в настоящее время определяют по формуле:

$$KD = (CЦ + П) / O + Kcb + Ko;$$

где  $KD$  — количество денег в обращении;

$CЦ$  — сумма цен товаров;

$П$  — обязательные и предполагаемые платежи населения;

$Kcb$  — предполагаемые сбережения населения;

$Ko$  — остаток денег в кассах банков и предприятий;

$O$  — скорость оборота денег.

Таким образом, количество денег в обращении должно быть на таком уровне, чтобы имелась возможность приобрести все товары и услуги, подлежащие реализации по определенным ценам.

#### **4. Денежные доходы и расходы населения**

Денежная масса как совокупность безналичных и наличных денег, покупательских и платежных средств призвана обеспечить в национальной экономике обращение товаров и услуг.

В ее структуре выделяют активную часть — денежные средства, реально обслуживающие хозяйственный оборот, — и условно-пассивную часть — денежные направления, которые потенциально могут служить расчетными средствами.

Изменение объема денежной массы зависит не только от увеличения количества находящихся в обращении денег, но и от ускорения их оборота.

Скорость обращения денег — быстрота их оборота при обслуживании сделок.

Для анализа степени обеспеченности экономики денежными средствами также используют показатель — коэффициент монетизации. Он рассчитывается как отношение среднегодовой величины денежной массы к номинальной величине ВВП. Этот коэффициент является величиной, обратной скорости обращения денег.

Объем денежной массы в стране во многом зависит от уровня общего потребления товаров и услуг населением.

Баланс денежных доходов и расходов населения отражает движение той части ВВП РФ, которая в форме денежных доходов (табл. 1) поступает в распоряжение населения и используется на покупку товаров и оплату услуг, добровольные и обязательные платежи и взносы, также учитываются все денежные средства, направленные на все виды сбережений.

*Таблица 1*

**Форма баланса денежных доходов и расходов населения РФ**

<b>ДОХОДЫ</b>	<b>РАСХОДЫ</b>
1. ФОТ	1. Покупка товаров и оплата услуг
2. Социальные трансферты, в том числе пенсии, пособия, стипендии	2. Обязательные платежи и добровольные взносы
3. Доходы населения от собственности, предпринимательской деятельности, кредитно-финансовых операций	3. Прирост вкладов в банках, приобретение недвижимости, валюты, облигаций, государственных займов и др.
Всего денежных доходов	Всего денежных расходов
Остаток	Остаток
Баланс	Баланс

**5. Инфляция, ее сущность и виды**

Термин «инфляция» буквально означает «вздутие». Современной инфляции присущ ряд отличительных особенностей:

- 1) если раньше инфляция носила искомый характер, то сейчас — повсеместный и всеохватывающий;
- 2) если раньше она играла периодическую роль, то сейчас — хроническую;
- 3) складывается под воздействием и денежных, и не денежных факторов.

Различают два типа инфляции:

- 1) инфляция спроса;
- 2) инфляция предложения.

Первая характеризуется тем, что в обращении возникает избыток денег по отношению к количеству товаров и услуг, в силу чего происходит рост цен. Вторая означает рост цен, который обусловливается увеличением издержек производства. Причиной их роста может быть увеличение цен на сырье, повышение заработной платы под воздействием сил профсоюза, государственная политика и др.

Выделяют:

- 1) ожидаемую инфляцию, которая вызывается политикой и экономикой нестабильности, потерей доверия населения к власти, в результате начинается закупка товаров впрок, что значительно увеличивает на них спрос и вводит дисбаланс между товарами и денежной массой;
- 2) открытую, проявляющуюся в условиях, когда цены не регулируются сверху, а формируются под влиянием рыночных факторов; регулятором цен служит соотношение спроса и предложения на основных рынках; эту инфляцию характеризует постоянный рост цен;
- 3) подавленную, возникающую в условиях жесткого регулирования цен и доходов; она проявляется не в росте цен, а в обострении товарного дефицита; ее трудно «лечить».

Таким образом, инфляция представляет собой обесценение денежных знаков, которое в последние годы проявляется в двух основных формах: росте цен на товары и услуги, падении валютного курса денежной единицы.

В международной практике в зависимости от уровня роста цен на товары общепринято деление инфляции на три основных вида: ползучую, галопирующую, гиперинфляцию.

При ползучей инфляции среднегодовое повышение цен не превышает 3—5%.

Она не сопровождается кризисными потрясениями и стала привычным явлением рыночной экономики.

Галопирующая в отличие от ползучей становится трудно управляемой. Среднегодовой рост цен 10—50% и выше.

Наиболее опасной и разрушительной является гиперинфляция. Среднегодовой рост цен превышает 100%. А иногда выражается и четырехзначными числами. Ее опасность в том, что она

становится неуправляемой. Она может возникать как следствие продолжительных войн и серьезных социально-политических потрясений. Для определения уровня инфляции используют показатель индекса цен.

Индекс потребительских цен измеряет стоимость «корзины» — набора потребительских товаров, который в разных странах может отличаться друг от друга. Этот индекс определяется по формуле:

$$I_c = \frac{\text{Стоимость потребительской корзины в базисный период}}{\text{Стоимость потребительской корзины в отчетный период}}$$

Темп инфляции рассчитывают по формуле:

$$P = (Q_c - Q_p) / Q_p \times 100\%;$$

где  $P$  — темп инфляции;

$Q_p$  — индекс потребительских цен прошлого периода;

$Q_c$  — индекс потребительских цен текущего года.

#### **Методы стабилизации инфляции**

Важнейшими формами стабилизации денежного обращения являются антиинфляционная политика и конкретная денежная реформа. В каждой стране обязательно проводят антиинфляционную политику, используя при этом прямые и косвенные методы.

Прямые методы включают, во-первых, прямое регулирование государством финансовых процессов и воздействие на количество денежной массы, во-вторых, государственное регулирование цен на товары и услуги, в-третьих, совместное с профсоюзами государственное регулирование зарплаты, в-четвертых, государственное воздействие на процессы внешнеэкономических отношений, что затрагивает внешнюю торговлю, ввоз и вывоз капитала, воздействие на валютный курс национальной валюты.

Косвенные методы связаны с регулированием денежной массы на основе деятельности центральных и коммерческих банков страны: регулирование ЦБ учетной ставки КБ, воздействие на процессы рефинансирования последних, определение ЦБ обязательных резервов КБ, операции ЦБ на валютном и открытом рынке ценных бумаг.



---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 6. Государственный бюджет и бюджетная система РФ**

---

---

### ***1. Социально-экономическая сущность государственного бюджета***

Бюджет является звеном финансовой системы государства и выражает экономические (денежные) отношения по поводу образования доходов и финансированию расходов органов государственной власти и местного самоуправления.

Являясь составной частью финансовых отношений и имея денежную форму выражения, бюджет выполняет следующие функции:

- 1) распределительная — проявляется через формирование и использование централизованного фонда денежных средств по уровням государственной и территориальной власти;
- 2) контрольная — действует одновременно с распределительной и предполагает возможность и обязательность государственного контроля за поступлением бюджетных средств;
- 3) регулирующая — проявляется в том, что с помощью бюджета государство регулирует хозяйственную жизнь страны, направляя бюджетные средства на поддержку и развитие отдельных отраслей и регионов, используя для этого соответствующие финансовые рычаги (бюджетно-налоговый механизм).

Бюджетная система РФ состоит из трех уровней:

- 1) федеральный бюджет;
- 2) бюджет субъектов РФ (область);
- 3) местные бюджеты (город, район).

Бюджетная система функционирует согласно следующим принципам:

- 1) принцип единства — означает единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, логики бюджетного процесса, санкций за нарушение бюджетного за-

конодательства, а также единый порядок финансирования расходов бюджетов всех уровней и ведение бухгалтерского учета;

2) принцип полноты, т. е. полноты отражения доходов и расходов бюджета и бюджета внебюджетных фондов (они подлежат отражению в обязательном порядке и полном объеме);

3) принцип реальности, т. е. достоверности расчетов доходов и расходов бюджета;

4) принцип гласности — обязательное опубликование утвержденных бюджетов и отчетов об их исполнении, открытость СМИ;

5) принцип самостоятельности — этот принцип может быть полностью реализован лишь в условиях четкого разграничения полномочий между органами власти различного уровня, при котором на любом уровне управления обеспечивается соответствие доходов и стабильностью поступления денежных средств в бюджет;

6) принцип адресности и целевого характера бюджетных средств означает, что выделение бюджетных средств в распоряжение конкретных получателей носит целевой характер, т. е. обозначаются их направления и конкретные цели финансирования.

Любые действия, приводящие к нарушению адресности предусмотренных бюджетных средств, являются нарушением бюджетного законодательства РФ;

7) принцип сбалансированности бюджета означает, что объем расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита.

Уполномоченные органы, составляя, утверждая и исполняя бюджет, должны исходить из необходимости минимизации размера дефицита бюджета;

8) принцип эффективности и экономичности использования бюджетных средств означает, что при составлении и исполнении бюджета уполномоченные органы и получатели бюджетных средств должны стремиться достигнуть заданных результатов с использованием наименьшего объема средств или наилучшего результата с использованием определенного бюджетом объема средств.

## **2. Классификация доходов государственного бюджета**

Доходы бюджета — это денежные средства, поступающие безвозмездно и безвозвратно в соответствии с законодательством РФ, в распоряжение органов государственной власти РФ, ее субъектов и органов местного самоуправления.

В рамках бюджетной классификации доходы группируются по источникам и способам их получения.

Доходы бюджетов образуются за счет налоговых и неналоговых поступлений, а также безвозмездных перечислений. Также в бюджет текущего года зачисляется остаток средств на конец предыдущего года.

К налоговым доходам относятся предусмотренные налоговым законодательством федеральные, региональные налоги и сборы субъектов РФ и местные налоги и сборы, а также пени и штрафы. Источники доходов:

- 1) налоговые доходы:
  - а) налог на прибыль;
  - б) налоги на товары и услуги, лицензионные сборы;
  - в) налоги на совокупный доход;
  - г) налоги на имущество;
  - д) налоги на внешнюю торговлю и внешнеэкономические операции;
  - е) прочие налоги и сборы;
- 2) неналоговые доходы:
  - а) доходы от продажи имущества, находящегося в государственной и муниципальной собственности;
  - б) доходы от продажи земли;
  - в) административные платежи и сборы;
  - г) штрафные санкции (за налоговые нарушения);
  - д) доходы от внешнеэкономической деятельности;
- 3) безвозмездные перечисления:
  - а) от бюджетов других уровней;
  - б) от государственных внебюджетных фондов;
  - в) от государственных организаций.

По порядку и условиям зачисления в составе доходов бюджетов выделяют собственные и регулирующие доходы бюджетов.

Собственные доходы бюджетов — это виды доходов, закрепленные законодательством РФ на постоянной основе полно-

стью или частично за соответствующими бюджетами. К собственным доходам бюджетов относятся: налоговые доходы, закрепленные законодательством РФ, налоговые доходы и безвозмездные перечисления.

К регулирующим доходам бюджетов относятся федеральные и региональные налоги и иные платежи с установленными нормативами отчислений (в процентах) в бюджеты других уровней на очередной финансовый год, а также на долговременной основе (не менее чем на три года).

### ***3. Расходы государственного бюджета, их виды***

Расходы бюджета согласно Бюджетному кодексу, — это денежные средства, направляемые на финансирование выполнения задач и функций государства и местного самоуправления.

Процесс формирования расходов бюджетов всех уровней должен базироваться на единых методологических основах, нормативах номинальной бюджетной обеспеченности, финансовых затрат на оказание государственных услуг, устанавливаемых Правительством РФ.

В теории и практике финансов существует несколько определенных принципов в классификации расходов бюджета:

- 1) текущие расходы. Обеспечивают текущее функционирование органов государственной власти. Эти расходы включают:
  - а) оплату труда государственных служащих, командировочные расходы и расходы на служебные разъезды;
  - б) выплату процентов по займам, по государственному внешнему долгу, субсидий и трансфертов (населению, предприятиям и организациям);
  - в) расходы на выплату пенсий, стипендий, пособий;
- 2) капитальные расходы бюджета — это денежные затраты государства, связанные с финансированием инвестиционной и инновационной деятельности.

Эти расходы еще называют бюджетом на развитие. Они включают:

- а) капитальное вложение в основные фонды;
- б) капитальное строительство;
- в) капитальный ремонт;
- г) приобретение земли;

3) функциональные расходы отражают расходы государства на выполнение им основных функций. Включают:

- а) расходы на исполнительную, законодательную власть, налоговые органы;
- б) расходы на судебную систему;
- в) расходы на национальную оборону;
- г) расходы на правоохранительные органы;
- д) расходы на промышленность;
- е) расходы на сельское хозяйство;
- ж) расходы на транспорт;
- з) расходы на финансирование, образование, науку;
- и) расходы на обслуживание и погашение государственного долга (как внешнего, так и внутреннего).

Выделяют также денежные средства резервного фонда, которые должны пойти на непредвиденные нужды. Он устанавливается в размере 1% утвержденных расходов федерального бюджета.

#### **4. Бюджетный дефицит**

Представляет собой превышение расходов бюджета над его доходами.

Несмотря на высокие налоговые ставки, федеральный бюджет РФ в течение многих лет принимается с дефицитом. Тем не менее в большинстве экономически развитых стран государственные бюджеты дефицитны, но в относительно устойчивых экономических системах это не является катастрофичным (бюджетный дефицит не должен превышать 2–3% ВВП).

Источники финансирования дефицита государственного бюджета делятся на две группы: внутренние и внешние.

К внутренним источникам относятся следующие средства: кредиты, государственные займы (облигационные), осуществляемые путем выпуска долговых ценных бумаг, бюджетные ссуды, полученные от бюджетов других уровней.

Внешние источники включают в себя государственные займы, осуществляемые в иностранной валюте, кредиты иностранных государств, банков и компаний и кредиты, полученные от международных финансовых организаций (МВФ).

Часто для снижения бюджетного дефицита используется секвестрование, которое представляет собой пропорциональное снижение всех государственных расходов на одну и ту же величину.

ну в процентах ежемесячно по всем статьям до конца планируемого года.

Кроме дефицита существует понятие профицита — это обратная сторона дефицита, т. е. превышение доходов бюджета над его расходами.

Законодательно закреплено, что федеральный бюджет и бюджет субъектов РФ должны быть составлены и утверждены без профицита.

Если в процессе составления или рассмотрения обнаруживается, что имеет место превышение доходов над расходами бюджета, то до его утверждения необходимо провести сокращение профицита в следующей последовательности:

- 1) сократить привлечение доходов от продажи государственной и муниципальной собственности;
- 2) предусмотреть направление денежных бюджетных средств на дополнительное погашение долговых обязательств;
- 3) увеличить расходы бюджета, в том числе за счет передачи части доходов нижестоящим бюджетам.

Если осуществление перечисленных мер не целесообразно, то следует сократить налоговые поступления за счет изменения налогового законодательства.

---

---

## ЛЕКЦИЯ № 7. Внебюджетные фонды

---

---

В ходе развития современной цивилизации общество пришло к выводу о необходимости социальной защиты людей.

Для этих целей за счет бюджетных источников, средств предприятий, населения во всех странах создаются внебюджетные фонды.

Они используются для финансирования учреждений образования и здравоохранения, содержания нетрудоспособных и престарелых граждан, оказания материальной помощи отдельным гражданам.

Объем средств, выделенных на социальную защиту граждан, зависит от уровня экономического развития страны. Источником формирования средств внебюджетных фондов служит национальный доход, созданный трудоспособными гражданами и прошедший затем перераспределение через бюджеты и внебюджетные фонды.

**Внебюджетные фонды** — это форма перераспределения и использования финансовых ресурсов, привлеченных государством для финансирования некоторых общественных потребностей.

В зависимости от целевого назначения внебюджетные фонды делятся на экономические и социальные.

А в соответствии с уровнем управления на:

- 1) государственные;
- 2) региональные.

С помощью внебюджетных фондов можно:

- 1) влиять на процесс производства путем субсидирования, кредитования отечественных предприятий;
- 2) обеспечивать природоохранные мероприятия, финансируя их за счет специальных источников и штрафов за загрязнение окружающей среды;
- 3) оказывать социальные услуги населению путем выплат пособий, пенсий, стипендий и др.;
- 4) предоставлять займы, в том числе зарубежным партнерам.

Создание первых внебюджетных фондов РФ относится к 1990-м годам.

Через систему внебюджетных фондов РФ реализуется политика государства по осуществлению обязательного социального страхования.

В зависимости от источника финансирования и масштабов использования внебюджетные фонды подразделяются на:

- 1) централизованные;
- 2) децентрализованные.

**Централизованные** государственные внебюджетные фонды имеют общегосударственное значение и используются для решения общегосударственных задач. К ним относятся: Пенсионный фонд, ФСС, ФОМС.

**Децентрализованные** — формируются для решения территориальных, отраслевых и межотраслевых задач. К ним относятся внебюджетные фонды, создаваемые для решения региональных, местных и отраслевых задач.

Пенсионный фонд РФ (ПФ РФ) был создан 22 декабря 1990 г. для государственного управления (финансового), пенсионного обеспечения граждан.

Средства фонда формируются за счет:

- 1) страховых взносов работодателей;
- 2) страховых взносов граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью;
- 3) ассигнований из федерального бюджета на выплату государственной пенсии и пособий военнослужащим;
- 4) добровольных взносов физических и юридических лиц.

Размер страховых взносов, уплачиваемых работодателями, гражданами в пенсионный фонд, определяется Государственной думой.

Предприятия и организации всех форм собственности обязаны вносить в пенсионный фонд взносы в размере 20% от фонда оплаты труда на предприятии.

Средства пенсионного фонда направляются на:

- 1) выплату в соответствии с действующим на территории РФ законом государственных пенсий;
- 2) выплату пособий по уходу за ребенком старше 1,5 года;
- 3) оказание органами социальной защиты материальной помощи пострадавшим и нетрудоспособным гражданам.



### **Фонд социального страхования**

Обязательное социальное страхование — это создаваемая государством система правовых и экономических мер, направленных на компенсацию и минимизацию последствий изменяемого материального положения граждан.

Тарифы страховых взносов по каждому виду социального страхования устанавливаются Федеральным законом от 22 декабря 2005 г. № 179-ФЗ «О страховых тарифах на обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний на 2006 год».

ФСС был создан 25 декабря 1990 г.

Основными задачами фонда являются:

- 1) обеспечение граждан государственными пособиями по временной нетрудоспособности, при рождении ребенка, по уходу за ребенком до 1,5 года, на погребение и т. д.;
- 2) участие в разработке государственных программ охраны здоровья работников.

Средства фонда образуются за счет:

- 1) страховых взносов работодателей;
- 2) взносов граждан, занимающихся трудовой деятельностью;
- 3) доходов от инвестирования временно свободных средств в ликвидные государственные ценные бумаги;
- 4) добровольных взносов граждан и юридических лиц;
- 5) ассигнований из федерального бюджета.

### **Фонд обязательного медицинского страхования (ФОМС)**

Был создан 28 июня 1991 г. Его цель — гарантировать гражданам при возникновении страхового случая получение медицинской помощи за счет накопленных средств и финансирования профилактических мероприятий.

Медицинское страхование осуществляется в двух видах: обязательном и добровольном.

Обязательное медицинское страхование является всеобщим для населения РФ и реализуется в соответствии с программами медицинского страхования, которое гарантирует объем и условия оказания медицинской лекарственной помощи гражданам РФ.

Фонд медицинского страхования формируется за счет средств, полученных от страховых взносов. Эти фонды созданы как на федеральном, так и на региональном уровне.

Страховыми медицинскими организациями выступают юридические лица, являющиеся самостоятельными хозяйствующими

субъектами с любыми формами собственности, обладающими необходимым для осуществления медицинского страхования установленным фондом.

Финансовые средства фондов обязательного медицинского страхования находятся в государственной собственности и не входят в состав федерального и регионального бюджетов.

Фонды обязательного медицинского страхования формируются за счет:

- 1) страховых взносов предприятий, организаций и учреждений независимо от форм собственности;
- 2) ассигнований из федеральных и региональных бюджетов;
- 3) добровольных взносов юридических и физических лиц;
- 4) доходов от использования временно свободных финансовых ресурсов фонда.

**Плательщики страховых взносов** — федеральный и территориальный фонды обязательного медицинского страхования — производят страховые взносы в установленных РФ размерах по отношению к фонду оплаты труда на предприятии. Взносы уплачиваются один раз в месяц.

---

---

## ЛЕКЦИЯ № 8. Государственный кредит

---

---

### *1. Социально-экономическая сущность государственного кредита*

Государственный кредит представляет собой одну из форм существования публичных финансов наряду с бюджетами и внебюджетными фондами и входит в число основных способов привлечения государством дополнительных денежных средств и увеличения его финансовых возможностей.

**Государственный кредит** — это во многом особая и обособленная часть финансов бюджета. Он имеет свои источники доходов.

У них особое назначение и порядок использования. Таким образом, государственный кредит представляет собой одну из форм движения ссудного капитала, когда владелец денежных средств передает на время заемщику не сам капитал, а лишь право пользования им.

Субъектами кредитных отношений являются государство, с одной стороны (чаще всего выступает в роли заемщика), и юридические и физические лица, иностранные государства, международные финансовые организации, с другой стороны.

Существование государственного кредита вполне закономерно, поскольку финансирование расходов государства обусловлено объективным противоречием между возрастанием общественных потребностей и ограниченными бюджетными средствами. В условиях рынка неизбежно растут расходы, и посредством кредита государство может привлечь дополнительные финансовые ресурсы для их осуществления.

Государственный кредит выполняет следующие функции:

- 1) распределительная — проявляется в перераспределении финансовых ресурсов на особых принципах срочности, возвратности и целевого назначения;
- 2) регулирующая — имеет две стороны: экономическую и социальную. Экономическая осуществляется через поддержку

и стимулирование развития отдельных отраслей, предприятий, территорий, в частности путем выделения им целевых кредитов, выделение же бюджетных средств на безвозмездной основе не всегда оправдано, особенно в условиях ограниченности бюджетных средств, а порой и дефицита.

Социальная сторона государственного кредита связана с особенностью воспроизводства рабочей силы за счет поддержки социальной сферы;

3) функция учета и контроля проявляется в целевом и рациональном использовании средств, привлекаемых и выдаваемых государством.

Как экономическая категория государственный кредит находится на стыке кредита и финансов, но функционирует тем не менее как специфическая часть финансовой системы.

Государственный кредит участвует в формировании и использовании централизованных денежных фондов государства, т. е. это делает его элементом финансов. В то же время сам процесс его формирования и использования осуществляется в специфической форме — привлечении денежных средств на временной и, как правило, возмездной основе.

## ***2. Государственный долг, содержание и основные формы***

Под государственным долгом или займом понимают долговые обязательства перед физическими и юридическими лицами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права.

Государственный долг полностью и без условий обеспечивается всем находящимся в федеральной собственности имуществом, составляющим государственную казну.

Согласно Бюджетному кодексу РФ в зависимости от валюты происхождения долга его делят на внутренний и внешний. Под внутренним государственным долгом понимают обязательства, выраженные в валюте РФ, а под внешним — в иностранной валюте.

Российские долговые обязательства могут существовать в следующих формах:

1) кредитного соглашения или договоров, заключенных от лица РФ в пользу указанных кредиторов;

- 2) государственных ценных бумаг, выпускаемых от имени РФ;
- 3) договоров о предоставлении государственных гарантий РФ, договоров поручительства РФ по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами.

Кредитные соглашения и договоры в системе государственного кредита заключаются прежде всего с кредитными организациями различного рода, как правило, коммерческими банками. К их услугам чаще прибегают субъекты федерации и муниципальные образования.

Традиционно кредиты Правительству РФ предоставлялись ЦБ РФ, который в качестве кредитных ресурсов использовал собственные средства, резервные фонды банков, а также вклады населения в учреждениях Сбербанка РФ. В то же время согласно новому Закону о ЦБ РФ он теперь не вправе предоставлять кредиты на финансирование государственных и местных бюджетов, а также бюджетов государственных внебюджетных фондов.

**Государственные ценные бумаги** — это обязательства, выпущенные от имени государства или гарантированные им. В экономически развитых странах они являются основным источником формирования государственного долга.

Мировой рынок государственных ценных бумаг достаточно разнообразен и включает облигации, казначейские векселя, казначейские ноты и др. Наиболее распространены облигации.

**Казначейские ноты** — среднесрочные рыночные ценные бумаги.

Они выпускаются Минфином или специальными государственными финансовыми органами.

Государственные ценные бумаги — это важнейший финансовый инструмент рыночной экономики. Их роль принципиально менялась в ходе развития общества. Первоначально они использовались для покрытия бюджетного дефицита, вызванного чрезвычайными расходами.

Постепенно их выпуск стал приобретать экономическую направленность. И они начинают играть существенную роль в государственном регулировании национальной экономики и денежного обращения.

Они есть наиболее цивилизованный рыночный способ формирования государственного долга.

Посредством государственных ценных бумаг проводится кредитно-денежная политика, осуществляется воздействие на мак-

роэкономические процессы. С помощью операций на рынке ценных бумаг ЦБ регулирует денежную массу в обращении. Чтобы увеличить объем денежной массы в коммерческих банках, ЦБ выкупает у них государственные ценные бумаги, и наоборот: при излишней денежной массе и возрастании остатков на счетах ЦБ «выбрасывает» на рынок государственные ценные бумаги, чтобы «связать» излишнюю денежную массу.

Государственные ценные бумаги во многом определяют состояние рынка, курсы ценных бумаг других эмитентов, поэтому их еще рассматривают в качестве барометров изменений в экономической жизни страны.

Государственные гарантии и поручительства выступают особой формой заимствований по обеспечению исполнения обязательств третьими лицами.

Под государственной или муниципальной гарантией признается способ обеспечения гражданско-правовых обязательств, в силу которых РФ и ее субъекты или муниципальные образования, выступая гарантом, дают письменное обязательство отвечать за исполнение лицом (получателем гарантии) своих обязательств перед третьими лицами полностью или частично.

Гарант в этом случае несет субсидиарную ответственность дополнительно к ответственности должника по гарантированному им обязательству, а обязательство его перед третьим лицом ограничивается лишь суммой, на которую выдана гарантия.

Общая сумма предоставленных гарантий включается в состав государственного долга соответствующего уровня как вид долгового обязательства. В зависимости от валюты, в которой предоставляются гарантии, они включаются в состав внутреннего или внешнего долга.

Государственные гарантии предоставляются, как правило, на конкурсной основе после проверки финансового состояния получателя.

Специфика этой формы финансовых отношений заключается в том, что предоставленные гарантии ведут к росту потенциального или скрытого долга.

### ***3. Управление государственным кредитом***

Управление государственным кредитом — совокупность действий государства, связанных с обслуживанием и погашением го-

сударственного долга, выпуском и размещением новых займов, регулированием рынка государственного кредита. Регулируют и осуществляют эту деятельность Минфин и ЦБ РФ, которые определяют общий объем бюджетного дефицита и характер займов, необходимых для его финансирования, разрабатывают кредитную политику и ее институциональное обеспечение.

В системе действий по управлению государственным кредитом важнейшим является обслуживание и погашение государственного долга, поскольку все затраты такого рода осуществляются за счет бюджетных средств, создавая для бюджета дополнительную нагрузку, а несвоевременность выплат ведет к увеличению суммы долга за счет штрафных санкций.

Обслуживание государственного долга предполагает осуществление мероприятий по размещению долговых обязательств, выплату доходов по ним, погашение долга полностью или частично. Погашение долга предполагает полный возврат основной суммы долга и процентов по нему, а также штрафов и иных платежей, связанных с несвоевременным возвратом долга.

В условиях значительного роста государственной задолженности и бюджетного дефицита правительство вынуждено прибегать к разным способам регулирования долга.

Рефинансирование — это погашение старой задолженности путем выпуска новых займов.

**Конверсия** — изменение доходности займов.

**Консолидация** — изменение срока действия уже выпущенных займов в сторону увеличения или сокращения. Она предполагает облегчение условий выплаты долга в виде отсрочки платежей и погашения.

**Унификация займов** — объединение нескольких займов в один, когда облигации уже выпущенных займов обмениваются на облигации нового займа.

Цель — уменьшение количества видов обращающихся одновременно ценных бумаг, что упрощает работу и сокращает расходы государства по обслуживанию долга. Унификация государственных займов обычно проводится вместе с консолидацией, но может быть проведена и без нее.

Отсрочка погашения займа отличается от консолидации тем, что в этом случае не только отодвигаются сроки погашения, но и, как правило, прекращается выплата доходов.

Конверсия, консолидация, унификация государственных займов и обмен облигаций государства обычно осуществляются только в отношении внутренних займов. Что касается отсрочки погашения обязательств, то эта мера возможна и по отношению к внешней задолженности. Она проводится по соглашению с кредиторами.

Под аннулированием государственного долга понимается полный отказ государства от обязательств по выпущенным займам.



---

---

## ЛЕКЦИЯ № 9. Лизинг

---

---

### *1. Лизинг как особая форма арендных отношений*

Особенно популярной в настоящее время формой реализации арендных механизмов является лизинг.

Название специфической формы аренды — лизинга — происходит от английского lease — «аренда», «сдача внаем». Отсюда и съемщик, арендатор в английском языке — lessee, а арендодатель, сдающий в аренду — lessor.

Согласно ст. 2 Федерального закона «О лизинге», лизинг — это вид инвестиционной деятельности, связанной с приобретением имущества и передачей его на основании договора лизинга физическим или юридическим лицам на определенных условиях на определенный срок и за определенную плату с возможностью перехода права собственности на предмет лизинга к лизингополучателю.

Лизинг тесным образом связан с арендным механизмом, но в деловом обороте он имеет более широкую трактовку и содержит в себе одновременно существенные свойства кредитной сделки, инвестиционной и арендной деятельности, которые тесно сочетаются и взаимопроникают друг в друга.

В частности, с арендой лизинг связывают необязательный переход права собственности на объект к его пользователю, срочный характер сделки, возмездный (платный) характер лизинговых отношений, который схож с прокатом (арендой) техники, поскольку предполагает в себе сумму амортизационных отчислений на полное восстановление, затраты по ремонту, обслуживанию и поддержанию переданного имущества в работоспособном состоянии, а также определенную долю прибыли в пользу собственника.

Однако при взятии в аренду каких-либо материальных ценностей арендатор не становится собственником этих средств и не приобретает правовых обязанностей по отношению к этой соб-

ственности. Лизингополучатель же принимает на себя обязанности, вытекающие из права собственности, т. е. несет прямую ответственность за риск случайной гибели и техническое обслуживание объекта лизинга.

Лизингодатель, как и арендодатель, остается владельцем объекта лизинга. Гибель или невозможность использования объекта лизинга не освобождает лизингополучателя от обязанностей погашать долг.

Считается, что главное отличие лизинга от аренды состоит лишь в правовых аспектах и зависит от условий соглашения. Но это не так.

С точки зрения экономической науки, лизингополучатель, в отличие от арендатора выплачивает лизингодателю не ежемесячную плату за право пользования объектом лизинга (арендную плату), а полную сумму амортизационных отчислений.

Из этого следует принципиально новое распределение рисков. Лизингодатель приобретает какие-либо материальные ценности в интересах и по просьбе лизингополучателя, тогда как при аренде стороны заключают договор в соответствии со встречными совпавшими интересами. Выплата полной суммы амортизационных отчислений гарантирует хорошее обслуживание объекта лизинга.

При расчете за аренду размер выплат в значительной мере зависит от рыночной конъюнктуры (спроса и предложения). В отличие от аренды при лизинге существует практика получения объекта по окончании срока действия договора в собственность лизингополучателя по заранее согласованной покупной цене.

Первые лизинговые общества возникли в США в 1950-х гг. XX в. Однако сначала их развитие осуществлялось с трудом. Быстрому росту лизинговых операций препятствовала неопределенность их статуса с точки зрения гражданского, хозяйственного и налогового законодательства.

После того как в начале 1970-х гг. в налоговом законодательстве некоторых стран нашло отражение правовое закрепление статуса лизинговых договоров, значение этого фактора в области планирования инвестиций и финансирования в европейской экономике резко возросло.

Насколько быстро этот сектор рынка развивался, можно судить хотя бы по тому, что (по существующим в настоящее время

оценкам) в странах с развитой экономикой до 30% всех инвестиций проходят через различного рода лизинговые операции.

Первые лизинговые компании в постперестроечной России возникли в конце 1980-х — начале 1990-х гг., по некоторым оценкам история становления лизинга в России еще короче — не более четырех лет.

Одними из первых были зарегистрированы «Росагроснаб», специализирующийся на лизинге отечественной сельскохозяйственной техники (Постановление Правительства РФ № 686 от 16 июня 1994 г. «Об организации обеспечения агропромышленного комплекса машиностроительной продукцией на основе долгосрочной аренды (лизинга)»), и «Аэролизинг» — на лизинге самолетов. На рубеже 1980—1990-х гг. были созданы лизинговые учреждения в других регионах России — это торгово-лизинговое объединение «Россия» в Нижнем Новгороде, лизинговая компания «Гарант» в Ростове-на-Дону. Много лизинговых компаний создано банками «Балтлиз» (Промстройбанк), «Лизингбизнес» (Мосбизнесбанк), «Инкомлизинг» (Инкомбанк), «РК-Лизинг» (банк «Российский кредит») и др. Правительством Москвы была учреждена компания «Ликострой», которая специализируется на лизинге строительной-дорожной техники. Появился ряд специализированных отраслевых компаний (Лизингуголь, Росстанкоинструмент).

На начало 1996 г. в России уже действовало около 37 лизинговых компаний. Все они различны по своей специализации — от универсальных, как «Балтлиз», до узкоспециализированных, как лизинговая компания «Гарант».

Объемы подобных операций еще невелики — несколько миллиардов рублей. Около 60% сдаваемого в лизинг имущества составило промышленное оборудование, около 17% — дорожная техника, 10% — компьютеры и конторское оборудование, 10% — транспорт. Тенденция активизации лизинговой деятельности налицо. К 2002 г. около 2100 компаний имели лицензию на лизинговую деятельность, из них реально работают — около 500.

Первым нормативным документом, посвященным правовому регулированию лизинговых отношений, явился Указ Президента РФ от 17 сентября 1994 г. № 1929 «О развитии финансового лизинга в инвестиционной деятельности». Этот Указ определил приоритеты развития лизинга в нашей стране на ближайшие годы. В настоящее время Указ утратил силу.

Значение применения лизинга может быть представлено его основными функциями: внутрипроизводственными и внешними. Среди внутренних — производственная, ресурсосберегающая, финансовая и сбытовая функции.

Производственная функция лизинга заключается в оперативном и гибком решении лизингополучателем своих производственных задач посредством временного использования, а не приобретения машин и оборудования в собственность. Поэтому лизинг наиболее эффективен в отношении особо дорогостоящей, с наибольшим риском морального старения техники, а также в отношении предприятий с сезонным характером производства.

Справедливо рассматривать и роль лизинга в рациональном определении ресурсов на предприятии. Арендодатель решает дилемму: либо использовать предлагаемое для лизинга имущество силами самого арендодателя, но не столь эффективно по значительному кругу причин, либо сдать его в лизинг пользователю — лизингополучателю, который сможет использовать его с большей отдачей и, следовательно, в виде только арендной платы принесет собственнику доход больший, нежели тот, который собственник мог бы получить, используя это оборудование самостоятельно.

В этом смысле важнейшая ресурсосберегающая функция лизинга на предприятии — ратционирование дефицитных ресурсов производительных активов.

Финансовая функция выражена наиболее четко, поскольку лизинг согласно приведенным его определениям является формой вложения средств в основные фонды.

С развитием технического прогресса инвестиционные потребности народного хозяйства не могут в полной мере удовлетворяться только за счет традиционных каналов финансирования, т. е. бюджетных средств, собственных средств предприятий и организаций, долгосрочных банковских кредитов и прочих источников.

При этом происходит не только смещение приоритетов в источниках, но и зарождаются потребности в принципиально новых источниках финансирования.

В этих условиях лизинг становится дополнительным источником средств для удовлетворения инвестиционных потребностей предприятий.

Не вызывает сомнений и значение сбытовой функции лизинга. Однако пока полностью она не может быть реализована. Ограничение роли лизинга как дополнительного канала сбыта произведенной продукции определяется общим падением уровня производства и разбалансированностью рынка машинно-технической продукции.

Сбытовая функция лизинга имеет значение, естественно, только в том случае, когда к нему прибегают в целях расширения круга потребителей и завоевания новых рынков сбыта. С помощью лизинга в число потребителей вовлекаются те предприятия, которые или не имеют финансовых возможностей приобрести в собственность оборудование, или в силу особенностей производственного цикла не нуждаются в постоянном владении им. В некоторых случаях к лизингу единичного оборудования обращаются перед закупкой его партий, с тем чтобы опробовать образцы в конкретных условиях производства.

Не менее показательны и внешние, народно-хозяйственные функции лизинга — финансовая и воспроизводственная. Здесь важно подчеркнуть, что финансовая функция среди внешних функций лизинга — это не повторение его внутривоспроизводственной функции.

С этой точки зрения лизинг как особая форма инвестирования, делающая этот процесс привлекательным для всех его собственников, безусловно, стимулирует инвестиционную деятельность не только на микроуровне.

Воспроизводственная функция лизинга не всегда отмечается в литературе, несмотря на то что значение этой функции представляется довольно существенным.

Характеристика предпочтительного характера лизинга может быть детализирована в тех экономических преимуществах, которые он обеспечивает каждой из сторон — участниц лизинговых отношений.

Для продавцов объектов лизинга его преимущества заключаются в следующем:

- 1) возможность с помощью лизинга расширить каналы сбыта и размеры возможных продаж;
- 2) это один из способов обеспечения победы в острой конкурентной борьбе за покупателя, потребителя;
- 3) снижение запасов готовой продукции, возможность ускорения оборачиваемости капитала;

4) поддержка платежеспособного спроса на оборудование, технику;

5) поставщикам лизинг позволяет расширить объем продаж еще и потому, что предусматривает, как правило, дальнейшую регулярную поставку запасных частей и эксплуатационных материалов, обслуживание, ремонт, подготовку и переподготовку кадров.

Лизинг — это долгосрочная аренда, которая связана с передачей в пользование транспортных средств, оборудования и иного движимого и недвижимого имущества. Лизинг может рассматриваться как альтернатива кредита.

Различают два вида лизинга: финансовый и операционный.

При финансовом лизинге арендатор выплачивает в течение периода действия контракта сумму, покрывающую полную стоимость амортизации оборудования (или большую ее часть), а также прибыль арендодателя.

После окончания срока действия договора арендатор может вернуть объект лизинга арендодателю, заключить новый контракт на аренду или выкупить объект лизинга по остаточной стоимости.

Операционный лизинг заключается на срок меньше амортизационного периода имущества. После окончания действия договора объект лизинга возвращается лизингодателю и снова сдается в аренду.

Лизинг имеет две формы: прямую и возвратную.

Прямой лизинг используется тогда, когда предприятие нуждается в переоснащении уже имеющегося оборудования. Лизинговая фирма при этой сделке обеспечивает стопроцентное финансирование приобретаемого оборудования.

Техника поступает непосредственно пользователю, который рассчитывается с лизинговой фирмой арендными платежами в течение всего срока аренды.

Возвратный лизинг — это получение дополнительных финансовых ресурсов под залог собственных основных средств. Лизинговая фирма получает имущество у получателя лизинга и тут же предоставляет ему это в аренду. Потом предприятие может выкупить это оборудование.

На следующих условиях заключается договор лизинга:

1) срок лизинга равен сроку службы основных фондов;

- 2) сумма платежа включает в себя стоимость основных фондов, проценты за кредит, комиссионные платежи;
- 3) риск, связанный с порчей и гибелью, принимает на себя лизингополучатель;
- 4) основные фонды являются собственностью лизинговой фирмы. После окончания срока лизинга и выкупа в соответствии с договором основные фонды переходят в собственность лизингополучателя.

При заключении лизингового договора требуется банковская гарантия или залог, или арендатор обязан за свой счет застраховать полученное в аренду имущество, но в пользу лизинговой фирмы.

Лизинг как особая, достаточно сложная форма инвестирования через арендный механизм имеет целый ряд разновидностей, изучение которых требует особого внимания.

Классическому лизингу свойственен трехсторонний характер взаимоотношений: лизингодатель — лизингополучатель — продавец (поставщик) имущества.

Отдельно рассматривается в российском гражданском праве только договор финансовой аренды. Однако сделка признается договором финансовой аренды (лизинга), если:

- 1) арендодатель специально обязуется приобрести имущество в собственность для последующей сдачи его в пользование арендатору, т. е. объектом финансовой аренды служит новое имущество.

Поэтому если арендодатель сдает в аренду бывшее в употреблении имущество, то оно не может быть предметом договора финансового лизинга;

- 2) арендодатель приобретает в собственность имущество, указанное арендатором, у определенного продавца. Арендодатель в этом случае не несет ответственности за выбор предмета аренды и продавца.

Если выбор продавца и приобретаемого имущества осуществляется арендодателем, то данное положение должно быть предусмотрено и особо отмечено в договоре финансовой аренды;

- 3) арендатор получает имущество во временное владение и пользование за плату;
- 4) арендодатель должен уведомить продавца, что имущество приобретается для сдачи его в аренду определенному лицу.

Необходимо отметить, что основными препятствиями для развития лизинга в России являются:

- 1) высокие ставки и краткосрочный характер кредитования;
- 2) высокий уровень налогов и запутанность системы налогообложения;
- 3) значительные, а в некоторые периоды времени просто губительные темпы инфляции, препятствующие долгосрочному инвестированию в производство;
- 4) отсутствие значительного стартового капитала для лизинговой компании, так как она приобретает оборудование за полную стоимость, что в условиях инфляции затрудняет возможность расширения деятельности;
- 5) отсутствие ликвидных ресурсов у лизинговой компании для залога;
- 6) неразвитость инфраструктуры лизингового рынка, которая могла бы обеспечить должное техническое обслуживание объектов лизинга, решить целый ряд вопросов в лизинговом бизнесе;
- 7) отсутствие системы информационного обеспечения о предложениях лизинговых услуг.

## ***2. Лизинг — эффективная форма сбыта готовой продукции***

Лизинг является разновидностью арендных отношений и представляет собой основной вид предпринимательской деятельности, направленный на инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств в имущество, передаваемое по договору аренды юридическим или физическим лицам за определенную плату во временное пользование.

Банки и кредитные учреждения освобождаются от уплаты налога на прибыль, полученную от предоставления кредитов на срок от трех лет и более с условием реализации операций финансового лизинга по выполнению лизинговых договоров.

В настоящее время лизинг рассматривается как тип инвестиционно-предпринимательской деятельности, которая связана с приобретением имущества и дальнейшей передачей его в пользование по договору физическому, юридическому лицу или государству в лице его уполномоченных органов на определенный срок для получения прибыли (дохода) или достижения социаль-



ного эффекта, с учетом амортизации предмета лизинга, при участии лизингодателя, поставщика, лизингополучателя и других участников лизингового проекта.

Лизинговую деятельность можно классифицировать по ряду признаков:

- 1) по предметам (объектам) — на движимость и недвижимость;
- 2) по участникам (субъектам) — на прямую, многостороннюю (внутреннюю), межгосударственную;
- 3) по рынку — на внутреннюю, внешнюю, межгосударственную;
- 4) по платежам — на финансовую, компенсационную, бартерную;
- 5) по окупаемости и амортизации — на полную и неполную;
- 6) по услугам — на чистую, с полным набором, с частичным набором.

В настоящих условиях хозяйственный лизинг как форма коммерческих отношений начинает активно использоваться в российской практике в виде дополнительного источника финансирования и материального обеспечения участников лизингового оборота.

Для формирования лизинговой отрасли имеются все объективные условия, и это прежде всего появившееся многообразие форм собственности, которое является основой формирования различных видов арендных отношений, а также постепенное расширение методического и нормативного обеспечения основных видов лизинговой деятельности.

Лизинг является комплексом имущественных и экономических отношений по приобретению имущества и последующей сдаче его во временное пользование за определенную плату.

Лизинг имеет, как правило, трехсторонний характер взаимодействия контрагентов: лизингодатель, лизингополучатель и продавец (поставщик) имущества.

Будущий лизингополучатель при необходимости находит лизинговую компанию с достаточными финансовыми средствами и обращается к ней с деловым предложением по заключению лизинговой сделки.

При этой сделке лизингополучатель выбирает продавца, у которого есть требуемое имущество, а лизингодатель приобретает его в собственность с целью дальнейшей передачи лизингополу-

чателью во временное пользование за определенную в договоре плату.

По окончании действия договора имущество либо возвращается лизингодателю, либо переходит в собственность лизингополучателя в зависимости от условий договора.

Количество участников лизинговой сделки может сократиться до двух в случае, если продавец и лизингодатель или продавец и лизингополучатель являются одним и тем же лицом. Количество участников лизингового договора может быть и несколько увеличено в случае привлечения к нему новых источников финансовых средств: инвестиционных фондов, банков, страховых компаний.

На первом этапе реализации лизингового взаимодействия изготовитель оборудования и лизингодатель, заключая договор купли-продажи, выступают как продавец и покупатель.

При этом все вопросы по согласованию конкретных видов оборудования, их качеству, технологическим характеристикам решаются между изготовителем оборудования и лизингополучателем, хотя последний и не является юридической стороной данной сделки. Лизингодатель выполняет в основном финансовое обеспечение сделки.

На втором этапе лизингодатель уже как владелец оборудования сдает его во временное пользование лизингополучателю.

При этом продавец имущества, хотя и выполнил условия сделки купли-продажи, несет ответственность за качество оборудования.

Главное содержание лизинговых отношений — это операции по передаче имущества в аренду во временное пользование на условиях лизинга. Отношения по купле-продаже играют второстепенную роль.

Лизинг имеет много общего с кредитными отношениями, которые базируются на трех основных принципах:

- 1) срочности (кредит дается на определенный срок);
- 2) возвратности (обязательно подлежит возврату в установленный срок);
- 3) платности (выплачивается определенный ссудный процент).

В лизинге собственник имущества, передавая его на определенный период и во временное пользование, в установленный срок получает имущество обратно, а за предоставленные услуги

получает от лизингополучателя оплату в размере согласованного процента от стоимости сдаваемого в аренду оборудования. Налицо элементы кредитных отношений, только при этом участники лизинговой сделки оперируют не денежными средствами, а имуществом.

Специфика лизингового взаимодействия проявляется в следующем:

- 1) продавец имущества, как правило, знает, что оно приобретается в целях сдачи его в аренду;
- 2) при сдаче имущества в аренду на условиях лизинга собственником сдаваемого имущества остается лизингодатель;
- 3) собственник имущества за передачу его во временное пользование получает всегда вознаграждение;
- 4) пользователь имущества в случае обнаружения дефектов направляет свои претензии или собственнику, или непосредственно продавцу оборудования, с которым никакими договорными отношениями он не связан;
- 5) пользователь имущества в условиях финансового лизинга имеет право досрочно или после окончания срока договора приобрести его в собственность, что оформляется договором купли-продажи.

Субъектами лизинга являются:

- 1) собственник имущества (лизингодатель) — юридическое или физическое лицо, осуществляющее лизинговую деятельность, т. е. передачу в аренду специально приобретенного для этого имущества;
- 2) пользователь имущества (лизингополучатель) — лицо, получающее имущество во временное пользование;
- 3) продавец (поставщик) имущества — лицо, продающее имущество лизингодателю.

Объектом лизинга может быть движимое и недвижимое имущество, относящееся по действующей классификации к основным средствам, кроме имущества, запрещенного к свободному обращению на рынке. Согласно классификатору, введенному в действие с января 1996 г., к движимому имуществу относятся:

- 1) силовые машины и оборудование (технологическое, турбинное оборудование, электродвигатели и т. п.);
- 2) рабочие машины и оборудование для различных отраслей промышленности (полиграфическое оборудование, строительная техника, станки и т. п.);

- 3) средства вычислительной и оргтехники;
- 4) транспортные средства (железнодорожный подвижной состав, морские и речные суда, автомобили, самолеты и т. п.);
- 5) прочие машины и оборудование.

К недвижимому имуществу относятся производственные здания и сооружения (нефтяные и газовые скважины, гидротехнические, транспортные сооружения и др.).

Реализация лизинговых операций включает в себя совокупность экономических, правовых и организационных взаимоотношений участников лизингового оборота.

---

---

## ЛЕКЦИЯ № 10. Финансы предприятий

---

---

### *1. Функции и сущность финансов предприятий*

Базовой ячейкой экономической системы в любой стране является хозяйствующий субъект (юридическое лицо).

Преобладающую роль в государственной политике, принципах организации экономики, их функционировании и развитии играет тот или иной тип хозяйствующих субъектов.

В реальной рыночной экономике особую роль играют коммерческие организации.

Согласно ГК РФ юридическим лицом признается организация, которая имеет в собственности, хозяйственном ведении или оперативном управлении обособленное имущество, отвечает этим имуществом по своим обязательствам, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и неимущественные права, исполнять обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.

Помимо перечисленных признаков, юридическое лицо обязано иметь самостоятельный баланс.

В зависимости от целей их создания и деятельности юридические лица подразделяются на две большие группы:

- 1) коммерческие организации;
- 2) некоммерческие организации.

Основной целью коммерческих организаций является извлечение прибыли с последующим распределением ее среди участников.

Целью некоммерческих организаций является решение социальных задач, при этом если организация все же ведет предпринимательскую деятельность, то полученная прибыль не распределяется среди участников, а также используется для достижения социальных и иных общественно полезных целей.

Одним из компонентов финансово-хозяйственной деятельности предприятия являются денежные отношения, которые сопутствуют практически всем другим аспектам этой деятельности:

- 1) поставка сырья сопровождается необходимостью его оплаты (авансовой, немедленной или отсрочкой);
- 2) продажа продукции — получение денежных средств в обмен на поставленную продукцию;
- 3) уплата налогов предприятиями — пополнение денежными средствами бюджетов всех уровней;
- 4) погашение банковского кредита — движение денежных средств по счетам предприятия и т. д.

Все подобные денежные отношения реализуются в рамках финансовой системы предприятия.

Таким образом, финансы предприятий представляют собой совокупность денежных отношений, возникающих у субъекта хозяйствования по поводу формирования фактических и (или) потенциальных фондов денежных средств, их распределения и использования на нужды производства и потребления.

Применительно к предприятию основными функциями финансов являются:

- 1) инвестиционно-распределительная, как правило, свойственна государственным финансам, когда аккумулированные денежные средства распределяются в основном на нужды потребления всех членов общества и финансирование государственных программ.

По отношению к хозяйствующему субъекту ее роль заключается в распределении финансовых ресурсов внутри предприятия, способствующем наиболее эффективному их использованию;

- 2) фондообразующая (источниковая) — реализуется в ходе оптимизации пассивной стороны баланса. Любое предприятие финансируется из нескольких источников (кредиты, займы, взносы собственников и т. д.).

Как правило, данные источники не бесплатные, т. е. привлечение любого из них предполагает расходы как плату за возможность пользования средствами.

Поскольку источников много и их стоимость различна, то предприятию необходимо выбрать наиболее оптимальную их комбинацию;

3) доходо-распределительная. Решающую роль в создании и функционировании предприятия играют его собственники, которые должны обосновать свое отношение к текущему положению и будущему своей компании.

Это отношение в первую очередь касается дивидендной политики, когда определенная часть ресурсов предприятия изымается и выплачивается в виде дивидендов;

4) обеспечивающая; ее смысл определяется, во-первых, целевым назначением предприятия; во-вторых, системой сложившихся расчетных отношений, здесь финансы предприятий как бы обеспечивают удовлетворение интересов собственников, количественно выражая эти интересы в виде прибыли и (или) дивидендов;

5) контрольная — проявляется в отслеживании, ритмичности и своевременности платежей в бюджет, в проведении аудита и в закономерности движения денежных средств.

## ***2. Принцип организации финансов предприятия***

Никакая организационная структура не может быть создана раз и навсегда в неизменной форме, процесс ее формирования и оптимизации протяжен во времени. Изменяя, совершенствуя и оптимизируя данную структуру, необходимо соблюдать ряд принципов:

1) принцип экономической эффективности. Его сущность в том, что функциональная система, финансово-хозяйственная деятельность любого предприятия неизбежно предполагает расходы.

Эта система должна быть экономически целесообразной в том смысле, что все расходы оправданы прямыми и косвенными доходами;

2) принцип финансового контроля. Одним из важных способов контроля является проведение аудиторских проверок, т. е. осуществление независимых, вневедомственных проверок бухгалтерской и финансовой отчетности, платежно-расчетной документации, налоговых деклараций и т. д.;

3) принцип финансового стимулирования. В рамках системы управления финансами разрабатывается механизм повышения эффективности работы отдельных подразделений и орга-

низационной структуры управления предприятия в целом. Достигается это путем установления мер поощрения и наказания финансового характера;

4) принцип материальной ответственности. Сложившаяся система мер поощрения и критериев оценки деятельности каждого работника предприятия должна функционировать также на основе наложения материальной ответственности, сущность которой заключается в том, что отдельные лица, имеющие отношение к управлению материальными ценностями и их хранению и перемещению, должны «отвечать рублем» за неоправданный результат своей деятельности.



---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 11. Оценка эффективности предпринимательской деятельности**

---

---

### ***1. Задачи оценки и результативные показатели предпринимательской деятельности***

Результаты предпринимательской деятельности определяют ее конкурентоспособность и потенциал делового сотрудничества, степень удовлетворения экономических интересов всех участников деловых отношений.

Оценка эффективности предпринимательской деятельности за определенный период необходима прежде всего предпринимателю.

По результатам такой оценки он разрабатывает и осуществляет систему технических, технологических, организационно-экономических, социальных мероприятий в производственно-хозяйственной программе с целью улучшения финансового состояния предприятия, от которого зависит его коммерческая привлекательность для поставщиков средств производства, банков, иных юридических и физических лиц.

На основании оценки итогов предпринимательской деятельности инвесторы делают финансовые вложения в предприятие с гарантией обеспечения надежности инвестиций и максимальной их окупаемости.

Все партнеры по деловым отношениям заинтересованы в надежности рыночных сделок с данным предприятием.

Держатели акций также ориентируются на надежность уровня своих дивидендов и курсовой стоимости акций при условии регулярных выплат процентных ставок по своим вкладам. В этой связи важнейшими элементами оценки итогов предпринимательской деятельности являются:

- 1) анализ платежеспособности и ликвидности предприятия;
- 2) изучение структуры источников денежных средств;
- 3) определение показателей финансовой устойчивости предприятия;

4) оценка доходности производственно-сбытовой деятельности.

Основные показатели финансового состояния, экономических результатов и рыночной устойчивости предприятия рассчитывают по данным сводного годового баланса активов и пассивов, а также отчета о прибылях и убытках.

Реальное финансовое состояние и экономические результаты производства определяются двухлетней и трехлетней динамикой фактических данных, а при неустойчивом рыночном положении — путем регулярного ежегодного анализа.

Основные параметры итоговой оценки производственно-финансовой деятельности предприятия измеряются четырьмя группами показателей.

Первая группа параметров характеризует общую оценку эффективности работы предприятия. Первый показатель измеряется отношением прибыли (убытка) к сумме оборота (выручка от реализации продукции, работ, услуг без налога на добавленную стоимость и акцизов).

Следующие два показателя определяются также отношением балансовой прибыли (убытка) и чистой прибыли (убытка) к сумме оборота.

Четвертым является также показатель отношения прибыли (убытка) от реализации только продукции на сумму выручки от ее продажи. Пятый показатель является отношением прибыли (убытка) к сумме выручки от продажи.

Вторая группа включает показатели рентабельности (прибыльности) предприятия, характеризующие прибыль, полученную с каждого рубля вложенных в предприятие средств. Общая и чистая рентабельность определяется соотношением соответственно балансовой и чистой прибыли к стоимости имущества предприятия (итог актива баланса).

Рентабельность собственного капитала определяют отношением нераспределенной прибыли к стоимости собственного капитала (итог III раздела баланса) по состоянию на конец года. Общая рентабельность производственных фондов — это отношение балансовой прибыли к сумме основных и оборотных средств производства (по остаточной стоимости) в товарно-материальных ценностях по состоянию на конец года.

Рентабельность реализации можно рассчитать отношением балансовой прибыли к общей выручке от продаж за вычетом НДС

и акцизов, а также отношением прибыли к затратам на товарную продукцию (работы, услуги).

Третья группа показателей характеризует деловую активность предприятия.

Первый показатель определяется отношением выручки к стоимости активов (итог актива баланса) и характеризует отдачу всех активов.

Второй показатель равен отношению той же выручки к средней остаточной стоимости основных средств (из I раздела баланса) и определяет величину их отдачи.

Третий показатель — оборачиваемость (количество оборотов) оборотных средств измеряет отношение выручки к средней стоимости оборотных средств (итог II раздела баланса).

То же отношение к запасам и затратам (из II раздела баланса), а также оборачиваемость дебиторской задолженности по средней сумме (из II раздела баланса).

Четвертая группа показателей характеризует ликвидность и рыночную устойчивость предприятия в размерах общих коэффициентов платежеспособности и покрытия, индекса постоянного актива, коэффициента финансовой независимости и др.

Таким образом, в структуре баланса активов и пассивов, а также в составе прибылей и убытков сосредоточена информация о том, чем предприятие располагает, каков запас материальных средств, которыми предприниматель может распоряжаться, и кто принимал участие в создании этого запаса.

По отчетным данным четко видно, сумеет ли предприятие выполнить свои обязательства перед акционерами, инвесторами, кредиторами, покупателями, продавцами или ему угрожают финансовые затруднения.

Конечный финансовый результат определяется наращиванием за отчетный период собственного капитала, величина которого зависит от чистой прибыли в пассиве или убытка в активе баланса.

Финансовое состояние предприятия оценивается структурой пассивов, т. е. источниками собственных и заемных средств, вложенных в имущество.

Прежде всего анализируются источники собственных средств: уставной капитал, добавочный и резервный капитал, целевые финансирования и поступления, нераспределенная прибыль и прочие источники.

Увеличение доли собственных средств за счет любого источника повышает финансовую устойчивость предприятия.

## ***2. Оценка платежеспособности, финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности предприятий АПК***

Всесторонняя оценка экономического состояния производства необходима не только предпринимателю, но и налоговым органам, кредитуемым банкам, партнерам по договорным отношениям, акционерам и различным инвесторам.

Аналитическая информация позволяет оценить внутренние и внешние отношения хозяйствующего субъекта, выявить его платежеспособность и доходность и на этой основе принимать решения о взаимовыгодном финансово-экономическом сотрудничестве.

Оценка предпринимательской деятельности с позиции налоговых органов основана на реальных показателях полной выплаты предприятием или хотя бы возможной уплаты соответствующих налоговых сумм из различных источников погашения долга. Если предприятие имеет выручку от реализации продукции (работ, услуг), то это означает, что оно уплатило налог на добавленную стоимость, акцизы и аналогичные обязательные платежи, выплачиваемые из выручки от продажи.

Земельный, единый социальный и другие налоги включают в себестоимость продукции, поэтому получение прибыли от ее продажи является подтверждением для налоговых органов об их уплате.

Налог на прибыль и некоторые другие наложения уплачиваются из прибыли отчетного года.

Если предприятие имеет убыток от обычной деятельности и не имеет льгот по налогу на прибыль, то налоговые органы выясняют из документов первичного учета о фактической уплате соответствующего налогообложения.

Оценка финансовой устойчивости предприятия со стороны кредитуемых банков необходима для решения вопроса о предоставлении кредита.

При определении уровня процентных ставок за кредит коммерческий банк ориентируется прежде всего на показатели пла-

тежеспособности и ликвидности предприятия. Ликвидность определяется наличием у предприятия достаточного количества оборотных средств для обеспечения бесперебойного процесса производства и для уплаты долгов по краткосрочным обязательствам.

Платежеспособность служит важным критерием финансового состояния предприятия, обеспечивающего предпринимателю погашение своих внешних обязательств.

Платежеспособность подтверждается большей или равной суммой текущих активов (запаса денежных средств, дебиторской задолженности и других активов) по отношению к внешней задолженности, размер которой в разделах пассива баланса составляют долгосрочные и краткосрочные кредиты и вся кредиторская задолженность.

Однако значительная сумма запасов еще не означает реальную платежеспособность, так как стоимость незавершенного производства и товароматериальных ценностей при банкротстве предприятия может оказаться труднореализуемой для погашения внешних долгов.

Сумма чистого оборотного капитала (разница между всеми текущими активами и краткосрочными обязательствами) влияет на изменение уровня платежеспособности предприятия. Источниками образования чистого оборотного капитала служат суммы чистого дохода, акционерного капитала, долгосрочных обязательств и др.

Большое превышение текущих активов над краткосрочными обязательствами обеспечивает значительный объем свободных ресурсов из собственных источников.

Реализация текущих активов позволяет выполнять краткосрочные обязательства и в таком положении предприятие является ликвидным.

Способность предприятия оплачивать краткосрочные обязательства называется ликвидностью. Степень ликвидности на предприятии зависит от структуры текущих активов, особенно от соотношения легко и трудно реализуемых оборотных средств. Анализ ликвидности производится путем сравнения средств в активе баланса, сгруппированных порядком снижения степени ликвидности, а также сгруппированных обязательств в пассиве с расположением порядка возрастания сроков погашения. Наряду с этим определяют коэффициенты общего и промежуточного

финансового покрытия, а также коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности. Порядок расчетов осуществляется по описанным ниже формулам.

Общий коэффициент покрытия (Коп) показывает, какую часть текущих обязательств по займам, кредитам и кредиторской задолженности предприятие может погасить, мобилизовав все имеющиеся у него ликвидные оборотные средства:

$$Kop = IIБ / VB,$$

где *IIБ* — итог II раздела баланса «Оборотные активы»;

*VB* — итог V раздела баланса «Краткосрочные обязательства».

Норматив данного коэффициента не должен быть ниже 2—2,5.

Промежуточный коэффициент покрытия (Кпп) показывает, какая часть краткосрочных обязательств предприятия может быть погашена без привлечения материальных оборотных средств.

$$\begin{aligned} & \text{Промежуточный коэффициент покрытия (Кпп)} = \\ & = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \\ & + \text{Дебиторская задолженность}) / \text{Краткосрочные обязательства}. \end{aligned}$$

В экономической литературе оправданным считается уровень данного коэффициента 0,7—0,8.

Коэффициент абсолютной ликвидности (Кал) показывает, какая часть краткосрочных обязательств может быть немедленно погашена за счет наиболее мобильной части активов.

$$Kал = (\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения}) / \text{Краткосрочные обязательства}.$$

Многие предприятия стремятся поддерживать значение этого коэффициента чуть больше 1, однако теоретически достаточным считается его значение 0,2—0,25.

Коэффициент текущей ликвидности (Ктл) характеризует общую обеспеченность предприятия оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения наиболее срочных обязательств.

Под платежеспособностью предприятия понимают достаточность общих (внеоборотных и оборотных) активов для выполнения внешних обязательств как краткосрочного, так и долгосрочного характера.

Коэффициент общей платежеспособности (Кпо) устанавливает, какая часть реальных активов предприятия финансируется за счет заемных средств.

$$K_{по} = \frac{\text{Денежные средства} + \text{Краткосрочные финансовые вложения} + \text{Дебиторская задолженность} + \text{Запасы и затраты}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Причинами неплатежеспособности могут быть недостаточная обеспеченность финансовыми ресурсами, нерациональная структура оборотных средств, уменьшение объема продаж, несвоевременное получение денег от контрагентов и др.

Партнеров по договорным отношениям, как и банки, интересует ликвидность и платежеспособность.

Однако для них является важным не только способность предприятия возвращать заемные средства, но и его финансовая устойчивость, способность маневрировать собственными средствами.

Финансовое состояние предприятия может быть охарактеризовано с помощью следующих основных показателей его финансовой устойчивости.

Коэффициент финансирования (Кф), показывающий, какая часть инвестиций в производство покрывается за счет собственных средств по отношению к заемным:

$$K_{ф} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Заемные средства}}$$

Коэффициент автономии (Ка) характеризует долю собственных средств в валюте баланса:

$$K_{а} = \frac{\text{Собственные средства}}{\text{Валюта баланса}}$$

Считается, что собственные средства должны составлять не менее 50% валюты баланса.

Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами (Ко) показывает, в какой ме-

ре материальные запасы покрыты собственными источниками и не нуждаются в привлечении заемных.

Нормативное значение коэффициента 1.

Коэффициент маневренности собственных оборотных средств (Км) определяет долю собственных оборотных средств в общей величине источников собственного капитала.

Считается, что нормативное значение этого показателя составляет 0,2—0,5.

Акционеров и инвесторов в первую очередь интересуют доходность капитала, курс акций и уровень дивидендов.

Важнейшими критериями целесообразности вложения инвесторами средств в предприятие являются рентабельность его активов и показатели оценки инвестиционной привлекательности предприятия, среди которых следует выделить: общий коэффициент покрытия; коэффициент соотношения заемных и собственных средств; коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными оборотными средствами; коэффициент маневренности собственных средств; доля привилегированных акций в общем их числе и прибыль от обычной деятельности.

Преимущество того или иного показателя определяется целями и задачами, которые ставит перед собой инвестор. Однако общим правилом является то, что только на основании комплексной оценки, учитывающей всю совокупность экономических показателей, можно сделать правильный вывод об оценке инвестиционной привлекательности того или иного проекта.



---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 12. Движение финансовых ресурсов**

---

---

### ***1. Управление движением финансовых ресурсов и капитала предприятия***

В процессе кругооборота капитала высвобождается денежный капитал, образующийся в результате реализации товара и воплощающий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. В этом случае вырученные денежные средства, из которых образуется денежный капитал, могут быть пущены в дальнейший оборот для финансирования текущих и капитальных затрат хозяйствующего субъекта.

Данный процесс носит непрерывный характер. Выручка, или стоимость продукта, распадается на три основных элемента: оборотные средства; часть стоимости основных фондов и нематериальных активов, перенесенная на товар (амортизационные отчисления), и прибыль.

Высвободившиеся оборотные средства (т. е. оборотный капитал) в денежной форме должны быть в короткий период времени превращены в производительный капитал путем приобретения определенного или такого же количества труда и материальных элементов для непрерывного производственно-торгового процесса.

Поэтому основой накопления денежного капитала являются амортизация и прибыль, точнее часть прибыли, которая остается после использования ее на потребление. Амортизационные отчисления как источник накопления денежного капитала обладают преимуществом, так как амортизация в отличие от прибыли и доходов не облагается налогом.

Таким образом, финансовые ресурсы и капитал находятся в постоянном движении.

**Управление движением финансовых ресурсов** — это система воздействия финансовых отношений на величину и динамику из-

менения этих ресурсов. Это воздействие осуществляется через финансовый механизм с использованием экономических методов, таких как кредитование, залоговые операции, факторинг-овое обслуживание, трансферт, трастовые операции, лизинговые операции и т. д.

## ***2. Финансовые операции***

Финансирование деятельности предприятия может осуществляться с помощью выпуска акций, облигационных займов и получения кредитов.

В практике финансов в условиях рынка известны и другие примеры, применяемые самостоятельно или в комбинации с эмиссией основных ценных бумаг.

Финансовое обеспечение предпринимательской деятельности сопровождается, как правило, использованием заемного капитала.

Кредитование имеет две разновидности: кредитование деятельности хозяйствующего субъекта в форме прямой выдачи денежных ссуд (финансовый кредит); кредитование как разновидность расчетов с рассрочкой платежей.

Ссуды в зависимости от обеспечения бывают бланковые, т. е. без обеспечения, и имеющие обеспечение. Ссуды с обеспечением делятся на вексельные (покупка или залог векселя), подтоварные, фондовые (под ценные бумаги), ипотечные (под залог недвижимости).

По характеру погашения ссуды бывают погашаемые единовременным взносом и в рассрочку.

По сфере применения и видам заемщиков финансовый кредит делится на два вида: межбанковский кредит, при котором заемщиком выступает банк; коммерческая ссуда, т. е. кредит для коммерческих целей, при котором заемщиком является предприятие, товарищество, акционерное общество и т. п.

Кредиты в основном выдают банки, хотя они могут предоставляться и субъектами хозяйствования, имеющими свободные денежные средства.

К последним относятся страховые общества, инвестиционные фонды, селенг-компании, траст-компании и др.

В кредитном договоре регламентируется порядок кредитования, оформления и погашения кредитов. Чтобы получить кредит, заемщик подает в банк (т. е. кредитору) заявку и другие необходимые документы.

В заявке указывается цель получения кредита, сумма и срок погашения кредита.

Состав остальных документов устанавливается непосредственно банком-кредитором. К ним обязательно относятся учредительные документы, карточка с образцами подписей и печати, баланс.

У каждого банка-кредитора имеются свои требования к финансовому состоянию банка-заемщика.

Практика показывает, что трудно получить межбанковский кредит, если у банка-заемщика уставный капитал меньше 100 млн руб.

Кредит выдается, как правило, на сумму, не превышающую половины величины уставного капитала и не более 5% валюты баланса банка-заемщика, реже — на величину уставного капитала.

Наиболее «просто» получить кредит под банковскую гарантию или валютный залог, некоторые кредиторы выдают кредит под залог автомобилей, оргтехники или недвижимости.

Под гарантии страховых компаний кредит получить труднее, выдаются только небольшие суммы (не более 50—100 млн руб.), при этом существенно повышаются требования к заемщику, его финансовому состоянию и качеству коммерческого проекта.

Крайне трудно получить кредит для коммерческих целей, если у заемщика «нулевой» баланс (минимальный уставный капитал и никаких результатов деятельности).

При получении всех документов от заемщиков банк-кредитор проверяет кредитоспособность и платежеспособность заемщика и гаранта, оценивает способность заемщика своевременно выплачивать кредит и проценты по нему.

У каждого банка-кредитора есть собственная методика оценки кредитоспособности заемщика, составляющая его коммерческую тайну.

После оценки кредитоспособности заемщика и выгодности кредитной операции банк заключает с заемщиком кредитные соглашения (кредитный договор).

В кредитном соглашении указываются вид кредита, сумма и срок погашения, расчеты процентов и комиссионных вознаграждений банка, расходы, связанные с выдачей кредита, вид обеспечения кредита, форма кредита.

Важным условием выдачи кредита является его обеспечение. Обеспечение кредита — это товарно-материальные ценности, недвижимости, ценные бумаги, затраты производства и предстоящий выпуск продукции, служащие для кредиторов залогом полного и своевременного возврата должником полученной ссуды и уплаты им начисленных процентов.

Кредиты банков могут выдаваться как в рублях, так и в валюте, причем на коммерческих условиях с начислением повышенных процентов за непогашенную в срок часть задолженности по кредиту.

Плата за кредит взимается по ставкам, существующим на денежном рынке по краткосрочным кредитам и на рынке капитала — по долгосрочным кредитам.

Процентные ставки по кредитам обычно определяются банком как договорные по соглашению с заемщиком; они устанавливаются на период, обусловленный кредитным договором.

Могут применяться следующие методы взимания процентов: процент удерживается в момент предоставления ссуды, в момент погашения кредита или равномерными взносами на протяжении всего срока кредита.

Сущность процентных платежей заключается в следующем. Владелец капитала, предоставляя его на определенное время в долг, рассчитывает на улучшение дохода от этой сделки. Размер ожидаемого дохода зависит от трех факторов: величины капитала, предоставляемого в кредит, срока, на который предоставлен кредит, и величины ссудного процента, или, иначе, процентной ставки.

Процентная ставка характеризует доходность кредитной сделки.

Она показывает, какая доля от суммы выданного кредита будет возвращена в виде дохода.

Формы предоставления кредита заемщику могут быть разными, наиболее часто встречаются следующие: срочные ссуды, конткоррентный кредит, онкольный кредит.

**Срочная ссуда** — это обычная форма кредита. На расчетный счет заемщика банк перечисляет сумму кредита. По истечении срока кредит погашается.

В банке для заемщика открывается специальный ссудный счет-конткоррент.

**Конткоррент** (итал. conto corrente — «текущий счет») — единый счет, на котором отражаются все операции банка с клиентом.

Основными видами кредита как разновидности расчетов (расчетов с рассрочкой платежа) являются:

- 1) фирменный кредит;
- 2) вексельный (учетный) кредит;
- 3) факторинг.

При расчетах по экспортно-импортным операциям применяются такие формы кредита, как:

- 1) форфетирование;
- 2) кредит по открытому счету;
- 3) овердрафт.

**Коммерческий (фирменный) кредит** — это традиционная форма кредитования, при которой поставщик (продавец) дает кредит покупателю в форме отсрочки платежа.

Разновидностью коммерческого кредита является аванс покупателя, который выплачивается поставщику (продавцу) после подписания договора.

**Вексельный (учетный) кредит** непосредственно связан с актами купли-продажи товаров.

Вексель является ценной бумагой, поэтому его успешное применение связано с функционированием рынка капиталов, кредитной политикой.

При помощи векселей можно производить расчеты между брокерами по сделкам купли-продажи на биржах.

**Факторинг** (англ. factor — «посредник») — разновидность торгово-комиссионной операции, связанной с кредитованием оборотных средств.

Факторинг представляет собой инкассирование дебиторской задолженности покупателя и является специфической разновидностью краткосрочного кредитования и посреднической деятельности. Факторинг включает в себя:

- 1) взыскание (инкассирование) дебиторской задолженности покупателя;

- 2) предоставление ему краткосрочного кредита;
- 3) освобождение его от кредитных рисков по операциям.

Основной целью факторинга является немедленное получение средств или в срок, указанный в договоре.

**Форфетирование** (фр. а forfai — «целиком, общей суммой») — это форма кредитования экспорта, который осуществляет банк или финансовая компания путем покупки ими без оборота на продавца векселей и других долговых требований по внешнеэкономическим операциям.

Форфетирование происходит при поставках машин, оборудования на крупные суммы с длительной рассрочкой платежа (до 7 лет).

Механизм форфетирования заключается в следующем. Форфетор (банк или финансовая компания) приобретает у экспортера вексель с определенным дисконтом, т. е. за вычетом всей суммы процентов.

Размер дисконта зависит от многих факторов: рыночных процентных ставок в данной валюте, платежеспособности импортера, срока кредита.

Форфетор может перепродать купленные у экспортера векселя на вторичном рынке.

Кредит по открытому счету при экспортно-импортных операциях одновременно означает и расчеты по открытому счету. Эти кредиты предоставляются в расчете между постоянными партнерами (контрагентами), особенно при многократных поставках однородных товаров.

При предоставлении кредитов или осуществлении расчетов по открытому счету продавец поставляет товар покупателю и отправляет ему товарораспорядительные документы. После этого сумму задолженности относит в дебет счета, открытого им на имя покупателя.

В сроки, оговоренные в контракте, покупатель погашает свою задолженность по открытому счету.

Овердрафт (англ. overdraft) представляет собой отрицательный баланс на текущем счете клиента банка. Овердрафт — это форма краткосрочного кредита, предоставление которого происходит путем списания банком средств по счету клиента, превышающих его остаток.

В результате этого образуется отрицательный баланс, т. е. задолженность клиента банку.

Банк и клиент заключают между собой соглашение о максимальной сумме овердрафта, об условиях предоставления кредита, порядке его погашения, размере процента за кредит.

При овердрафте в погашение задолженности направляются все суммы, зачисляемые на текущий счет клиента. В результате этого объем кредита изменяется по мере поступления средств, что и отличает овердрафт от обычной ссуды.

В Российской Федерации банки почти не предоставляют овердрафт.

За рубежом же он используется довольно широко.

#### **Залог**

В хозяйственной практике широко распространены залоговые операции. Залоговые операции регулируются Федеральным законом от 29 мая 1992 г. № 2872-1 «О залоге».

В основе залоговых операций лежат следующие основные положения:

- 1) залоговое право на имущество переходит вместе с ним к любому новому приобретателю данного имущества;
- 2) гарантией выполнения требований кредитора-залогодержателя является только определенное имущество должника;
- 3) кредитор-залогодержатель обладает правом в случае неисполнения должником обязательств получить удовлетворение за счет заложенного имущества преимущественно перед другими кредиторами;
- 4) залог допускается в отношении как движимого, так и недвижимого имущества (ипотека). Предметом залога могут быть также имущественные права.

#### **Формы расчетов с поставщиками, бюджетом, покупателями**

Основные формы расчетов следующие.

**Кредитная карточка** — платежно-расчетный документ, выдаваемый банками своим вкладчикам для оплаты приобретаемых ими товаров и услуг.

**Дебетные карточки** — это платежно-расчетный документ, выдаваемый банками своим вкладчикам для оплаты приобретаемых ими товаров, услуг или получения наличных денег в банковских автоматах.

В отличие от кредитных карточек дебетные карточки имеют закодированную сумму счета владельца карточки.

Реализация товаров сопровождается оформлением платежных документов.

**Платежное поручение** — это поручение предприятия обслуживающему банку о перечислении определенной суммы со своего счета.

Платежные требования-поручения представляют собой расчетные документы, содержащие требования продавца к покупателю оплатить на основании направленных ему, минуя банк, расчетных и отгрузочных документов стоимость поставленного по договору товара, выполненных работ, оказанных услуг.

**Инкассо** — банковская операция, посредством которой банк по поручению своего клиента получает причитающиеся ему денежные средства от плательщика за отгруженные в его адрес товары и зачисляет их на его счет в банке.



---

---

## ЛЕКЦИЯ № 13. Страхование

---

---

### *1. Экономическое содержание страхования*

Экономическая категория страхования — составная часть категории финансов. Однако если финансы в целом связаны с распределением и перераспределением финансовых ресурсов, страхование охватывает только сферу перераспределительных отношений.

Для определения экономического содержания страхования можно выделить отличительные признаки:

- 1) при страховании возникают денежные перераспределительные отношения, обусловленные наличием вероятности наступления непредвиденных неблагоприятных событий, влекущих за собой возможность нанесения материального или иного ущерба экономическим субъектам;
- 2) при страховании осуществляется раскладка нанесенного ущерба между участниками страхования, которая всегда носит замкнутый характер.

Возникновение таких отношений обусловлено тем, что случайный характер нанесения ущерба влечет за собой потери, которые, как правило, охватывают не все хозяйства, не всю территорию данной страны или региона, а лишь их часть. Это создает условия для возмещения ущерба путем солидарной раскладки потерь одних хозяйств между всеми заинтересованными экономическими субъектами.

Чем шире круг участников страхования, тем меньшая доля ущерба приходится на каждого страхователя. Тем самым обеспечивается достаточная концентрация денежных средств в едином фонде и становится возможным возмещение максимального ущерба при минимальных затратах каждого участника;

- 3) при страховании происходит перераспределение ущерба в пространстве и во времени. Для эффективного территориального перераспределения средств страхового фонда в рам-

ках одного года требуются большая территория и значительное число объектов.

Раскладка ущерба во времени связана со случайным характером возникновения чрезвычайных событий: несколько лет подряд чрезвычайных событий может и не быть, поэтому неизвестно точное время их наступления;

4) замкнутая раскладка ущерба обуславливает безвозвратность средств, мобилизованных в страховой фонд. Страховые платежи каждого субъекта, вносимые в страховой фонд, имеют одно назначение — возмещение вероятной суммы ущерба в определенном территориальном масштабе и в течение определенного периода.

Поэтому сумма страховых платежей не подлежит возврату при отсутствии непредвиденных и неблагоприятных обстоятельств.

Исходя из этого, можно дать следующее определение. Страхование — это совокупность экономических отношений, возникающих на основе замкнутого, безвозвратного перераспределения финансовых ресурсов во времени и в пространстве по поводу формирования страхового фонда и его использования для возмещения вероятного ущерба, нанесенного экономическим субъектам в результате непредвиденных неблагоприятных событий.

Экономическая категория страхования на практике является одним из методов формирования и использования страхового фонда. Возможны и другие методы — централизованный и децентрализованный.

Централизованный метод связан с прямым законодательным выделением в бюджетной системе государства определенных финансовых резервных фондов. Именно с помощью указанного метода формируются резервные фонды отдельных бюджетов и внебюджетных фондов.

Децентрализованные финансовые резервы создаются в организациях для возмещения локального ущерба и покрытия различных убытков.

Экономическая необходимость использования категории страхования для формирования и использования страхового фонда появляется тогда, когда у государства нет возможности свободного маневрирования финансовыми ресурсами организаций и тем более средствами отдельных граждан.

В условиях плановой экономики, когда у государственных предприятий не было экономической самостоятельности и государство могло широко маневрировать их финансовыми ресурсами, не было острой необходимости использовать страхование как особый метод защиты имущества и доходов указанных предприятий. Переход к рыночной экономике делает страхование необходимым.

Страхование также связано с возмещением материального ущерба и потерь в семейных доходах.

Потери в семейных доходах, появляющиеся в связи с нетрудоспособностью граждан в период болезни, инвалидности, лечения после получения травмы от несчастного случая, в связи с достижением пенсионного возраста, с наступлением смерти кормильца или другого члена семьи, влекут за собой значительные расходы всего общества.

Поэтому страхование этих доходов осуществляется в первую очередь путем организации социального страхования за счет общества, т. е. за счет финансовых ресурсов граждан и работодателей.

Уровень соответствующих пособий и пенсий зависит от финансовых возможностей государства на каждом этапе развития общества.

Оно стремится поддерживать с помощью социального страхования определенный, минимально возможный жизненный уровень семей посредством полного или частичного возмещения потерь доходов.

Широко используется личное страхование, страховые взносы по которому уплачиваются за счет семейных доходов. Оно предоставляет гражданам возможность сверх или помимо выплат и льгот по социальному страхованию удовлетворять свои социальные потребности.

По личному страхованию, как и по социальному, происходит возмещение материального ущерба и оказывается денежная помощь гражданам и их семьям, позволяющая полностью или частично покрыть потери в доходах в связи с утратой здоровья застрахованным лицом или наступлением смерти члена семьи.

В качестве объекта страхования может выступать и ответственность организаций или граждан, связанная с возможностью нанесения ими вреда другим лицам или с другими обязательства-

ми. Необходимость страхования ответственности является следствием потребности в возмещении понесенных потерь.

#### **Функции страхования**

Сущность страхования проявляется в его функциях. Они позволяют выявить особенности страхования в составе финансов. Известно, что категория финансов выражает свою сущность через распределительную функцию, которая специфически проявляется в функциях, присущих страхованию, — рискованной и предупредительной.

Главной является рискованная функция, поскольку страховой риск непосредственно связан с основным назначением страхования по оказанию денежной помощи пострадавшим экономическим субъектам.

Именно при осуществлении рискованной функции происходит перераспределение финансовых ресурсов среди участников страхования в связи с последствиями случайных событий. Страхование имеет также предупредительную функцию, которая связана с использованием части средств страхового фонда на уменьшение степени и последствий страхового риска.

## ***2. Классификация страхования***

Классификация страхования необходима, чтобы упорядочить разнообразие экономических отношений и создать единую и взаимосвязанную систему.

Классификация страхования является научной системой деления страхования на отрасли, подотрасли, сферы деятельности и виды, звенья которых располагаются таким образом, что каждое последующее звено является частью предыдущего.

В основе классификации страхования лежит два критерия: различия в организации и в объектах страхования.

В соответствии с этим делением применяются системы классификации:

- 1) по форме проведения;
- 2) по объектам страхования.

В более широком и конкретном смысле классификация страхования представляет собой форму выражения различий в сферах деятельности страховщиков, объектах страхования, категориях страхователей, объеме страховой ответственности и форме проведения страхования.

### **Формы страхования**

На рынке действуют специализированные страховые организации, реализующие страховой продукт в форме обязательного и добровольного страхования.

Обязательное страхование выражает гражданско-правовые отношения, связанные с принудительным образованием и использованием ресурсов страхового фонда.

Через издание законов государство устанавливает обязательную форму страхования.

Обязательное страхование основывается на таких принципах, как законодательная основа регламентации страховых отношений, автоматичность, бессрочность, сплошной охват объектов страхования, нормирование страхового возмещения.

В Российской Федерации условия и порядок проведения обязательного страхования регламентируется действующим законодательством.

К области обязательного страхования относятся:

- 1) обязательное страхование пассажиров от несчастных случаев на воздушном, железнодорожном, морском, внутреннем водном и автомобильном транспорте;
- 2) обязательное государственное личное страхование военнослужащих и военнообязанных, граждан, призванных на военные сборы, лиц рядового и начальствующего состава органов внутренних дел;
- 3) обязательное государственное личное страхование сотрудников Министерства РФ по налогам и сборам, должностных лиц налоговой полиции и таможенных органов РФ;
- 4) обязательное государственное страхование личности от риска радиационного ущерба вследствие чернобыльской катастрофы;
- 5) обязательное медицинское страхование граждан РФ;
- 6) обязательное государственное страхование медицинских и научных работников на случай инфицирования вирусом СПИДа;
- 7) обязательное страхование работников предприятий с особо опасными условиями работы (пожарные дружины, спасатели МЧС, работники железнодорожного транспорта и др.);
- 8) обязательное страхование недвижимого имущества, принадлежащего гражданам;
- 9) обязательное социальное страхование граждан РФ.

Добровольное страхование отличается от обязательного страхования тем, что гражданско-правовые отношения возникают в силу волеизъявления сторон — страховой компании и физического или юридического лица, которые закрепляются в письменном договоре страхования.

К заключенному договору страхования физическому или юридическому лицу выдается страховой полис. Эта форма страхования не носит обязательного характера и предоставляет возможность выбора услуг на страховом рынке.

Добровольное страхование носит выборочный характер, так как не все субъекты желают в нем участвовать, а для некоторых лиц могут даже устанавливаться ограничения или запрет на участие.

#### **Отрасли страхования**

Объект страхования является материальным носителем всех признаков, в том числе и экономических интересов страхования. В страховании выделяют отрасли.

В условиях государственной страховой монополии в бывшем СССР определялись две отрасли: имущественное и личное страхование.

В рыночной экономике исходя из характеристики объектов страхования целесообразно выделить пять основных отраслей страхования: личное, имущественное, ответственности, экономических рисков, социальное. Подобная классификация определяется перечнем объектов и рисками, подлежащими страхованию.

В личном страховании в качестве объектов страхования выступают жизнь, здоровье и трудоспособность человека. Личное страхование подразделяется на:

- 1) страхование жизни;
- 2) страхование от несчастных случаев;
- 3) медицинское страхование.

В этом случае во внимание принимаются признаки объекта, объем страховой ответственности и продолжительность страхования.

Имущественное страхование представляет собой отрасль страхования, в которой объектом страховых отношений является имущество в различных формах.

Экономическое назначение имущественного страхования заключается в возмещении ущерба при страховом случае. Застрахо-

ванным может быть имущество, являющееся собственностью страхователя и находящееся в его владении, пользовании, распоряжении.

Субъектами выступают не только собственники имущества, но и другие юридические и физические лица, которые несут ответственность за его сохранность. В имущественном страховании выделяют подотрасли по форме собственности и социальным группам страхователей. По этим признакам различают имущество экономических субъектов: государственное, частное, арендуемое и отдельных граждан.

Особое значение в классификации имущественного страхования имеет выделение опасностей, не связанных между собой, на основе которых определяются виды страхования:

- 1) страхование имущества от огня;
- 2) страхование сельхозкультур от засухи и других стихийных бедствий;
- 3) страхование животных от падежа и вынужденного забоя;
- 4) страхование транспортных средств от аварий, угона и других опасностей и т. д.

Страхование ответственности — отрасль страхования, где объектом выступает ответственность перед третьими лицами, которым может быть причинен ущерб вследствие какого-либо действия или бездействия страхователя.

В страховании ответственности выделяют следующие подотрасли:

- 1) страхование задолженности;
- 2) страхование на случай возмещения вреда, которое называют также страхованием гражданской ответственности.

Страхование экономических рисков — это отрасль страхования, где объектом является ущерб, который возникает в процессе предпринимательской деятельности.

В страховании экономических рисков выделяются две подотрасли: страхование риска прямых и косвенных потерь. Прямыми потерями являются, например, потери от недополучения прибыли, убытки от простоев оборудования, забастовок и других объективных причин.

**Косвенные потери** — упущенная выгода, банкротство предприятия и пр.

В социальном страховании объектом выступает уровень дохода граждан. В его состав включаются такие подотрасли, как стра-

хование пособий, пенсий и льгот. Организация социального страхования основывается на следующих принципах: всеобщность, универсальность, комплексность, самокупаемость и самоуправление.

В зависимости от очередности совершения страховых сделок выделяется первичное страхование и перестрахование. Первичное страхование предполагает, что страховая сделка заключается между страхователем и первым по месту и времени страховщиком, который действует самостоятельно.

При перестраховании сделка происходит между несколькими страховщиками, один из которых передает на согласованных условиях другим страховщикам часть ответственности по принятым на себя обязательствам перед страхователем. При этом перестраховщики не вступают в правовые отношения со страхователем.

### ***3. Страховой рынок и его структура***

**Страховой рынок** — это особая система организации страховых отношений, при которой происходит купля-продажа страховых услуг как товара, формируются предложение и спрос на них. Объективной основой развития страхового рынка является возникающая в процессе воспроизводства потребность поддержания бесперебойности этого процесса, выражающаяся в оказании денежной помощи пострадавшим в случае наступления непредвиденных неблагоприятных событий.

Субъектами страхового рынка являются страховщики, страхователи, застрахованные и страховые посредники.

Страховщики — это юридические лица, имеющие государственную лицензию на проведение операций по страхованию и организующие образование и расходование страхового фонда.

В качестве страховщиков могут быть государственные страховые организации, акционерные страховые общества, общества взаимного страхования и страховые пулы.

Государственные страховые компании — это организации, базирующие свою деятельность на государственной собственности. В Российской Федерации государственный сектор на страховом рынке представлен АО «Росгосстрах», имеющим разветвленную сеть региональных дочерних компаний.



Акционерное страховое общество (общество с ограниченной ответственностью) — наиболее широко распространенная форма страховой компании, основанная на объединении капитала нескольких экономических субъектов.

В настоящее время в России зарегистрировано около 1000 страховщиков, однако не более 10% из них обладают достаточными уставными капиталами и страховыми резервами для обеспечения нормальной коммерческой деятельности.

Поэтому важная задача развития страхового рынка — повышение финансовой устойчивости большинства страховых компаний.

Общества взаимного страхования являются одной из распространенных организационных структур в страховании за рубежом, при которой каждый учредитель общества одновременно выступает страхователем.

Это некоммерческие организации, они не ставят своей целью получение прибыли и образуются исключительно для страхования своих членов, защиты их интересов.

Задача общества — предоставление его членам наиболее качественных, разнообразных и доступных по цене страховых услуг. В России взаимное страхование не получило своего развития из-за отсутствия полноценной правовой базы.

**Страховой пул** — это добровольное объединение страховщиков, не являющееся юридическим лицом, создаваемое на условиях солидарной ответственности его участников за исполнение обязательств.

Страховой пул создается для страхования определенных, преимущественно особо крупных, опасных и малоизвестных рисков. Деятельность пула строится на основе сострахования. Каждый участник получает определенную долю собранных пулом взносов и в той же доле несет ответственность по возмещению убытков. Квота членов пула определяется пропорционально переданным в общий фонд взносам.

На российском страховом рынке образован ряд страховых пулов: экологический пул, пул по страхованию космических рисков, пул по страхованию ядерной ответственности, пул по медицинскому страхованию и ряд других.

**Страхователи** — это юридические и физические лица, имеющие страховой интерес и вступающие в отношения со страховщиком в силу закона или на основе договора. В личном и социаль-

ном страховании договор может быть заключен в пользу третьих лиц, т. е. застрахованных, которые имеют право получить компенсацию при наступлении страхового случая или выкупную сумму при досрочном расторжении договора.

В качестве посредников, выполняющих функции по заключению страховых договоров, могут выступать страховые агенты и брокеры (аквизиторы), работающие как промежуточное звено между страховщиком и страхователем.

Наличие посредников в страховом деле свидетельствует о достаточно высоком уровне зрелости рыночных отношений, так как повышает оперативность заключения договоров и увеличивает активы страховщика.

Страховым агентом может быть физическое или юридическое лицо, которое от имени и по поручению страховой компании занимается продажей страховых полисов, т. е. заключает и возобновляет договоры страхования, инкассирует страховую премию, оформляет документацию и в отдельных случаях выплачивает страховое возмещение.

Страховыми агентами — юридическими лицами могут выступать: юридические консультации, туристические агентства, бюро брачных знакомств, нотариальные конторы и т. д., которые наряду с услугами профессионального профиля могут выполнять функции по продаже страховых полисов и заключению договоров страхования.

Вся совокупность физических и юридических лиц составляет альтернативную сеть распространения услуг страховщика. Взаимоотношения между страховой компанией и страховыми агентами регулируются генеральными соглашениями о сотрудничестве или контрактами.

Посреднические услуги страховых агентов оплачиваются страховщиком по твердым фиксированным ставкам в процентах от объема выполненных работ, т. е. объема поступлений страховых взносов по заключенным и действующим договорам, либо в процентах к общей страховой сумме по договорам или к количеству договоров данного вида.

Различают два варианта связи страховщика со страховыми агентами:

- 1) непосредственную связь, опирающуюся на контрактные или генеральные соглашения, регламентирующие взаимоотношения сторон, их права и обязанности;

2) систему генеральных страховых агентов, соответствующую более зрелому типу рыночных отношений. В этом случае на территории, обслуживаемой страховщиком, в каждой крупной административно-территориальной единице страховщик создает одно-два генеральных агентства, работу которых организуют страховые агенты, заключающие контракт со страховщиком.

Страховым брокером может быть физическое или юридическое лицо, выступающее в роли консультанта страхователя при заключении договора страхования с той или иной компанией. Страховой брокер в отличие от агента выступает в качестве независимого страхового лица и осуществляет свою деятельность со страхователем и страховщиком.

Обладая обширным банком данных деятельности страховых компаний, действующих на страховом рынке, на основе анализа этой информации страховой брокер определяет оптимальные условия страхования для клиента и сводит его с соответствующей страховой компанией. Если в результате профессиональных усилий брокера будет заключен договор страхования с данной страховой компанией, то последняя оплачивает труд брокера на коммиссионных началах.

Принципы функционирования страхового рынка определяются общими условиями развития и состояния экономики.

Одним из основополагающих является принцип демополизации страхового дела.

Реализация этого принципа означает, что страховую деятельность на рынке могут осуществлять любые страховые компании независимо от формы их собственности.

Важным принципом формирования и развития страхового рынка является конкуренция страховых организаций по предоставлению страховых услуг, привлечению страхователей и мобилизации денежных средств в страховые фонды.

Свобода ценообразования, выраженная в свободе установления тарифных ставок под воздействием спроса и предложения, создает условия для конкуренции страховщиков за привлечение страхователей.

Эта конкуренция может выражаться в предложении удобных форм для страхователей и условий заключения страховых договоров, уплаты страховых взносов и выплаты страхового возмещения. Конкуренция страховщиков может выражаться в расшире-

нии ассортимента предлагаемых страховых услуг, ориентированных на интересы конкретных социальных и экономических групп населения.

Принцип конкуренции в организации страхового дела должен в необходимых случаях сочетаться с принципом сотрудничества страховщиков, прежде всего при перестраховании или состраховании особо крупных или опасных рисков.

Такое сотрудничество страховых организаций приводит к развитию перестрахования, к созданию страховых пулов, фондов и ассоциаций.

Следующим принципом функционирования рынка является принцип свободы выбора для страхователей условий предоставления страховых услуг, форм и объектов страхования. Для его реализации необходимы широкий ассортимент страховых услуг, разумное сочетание обязательной и добровольной форм страхования на рынке и постоянно расширяющиеся возможности покрытия различных видов ущерба.

Свобода предпринимательской деятельности предоставляет право любому юридическому лицу заниматься страховым делом. Но страхование — особая форма предпринимательской деятельности, которая должна обеспечить страховую защиту страхователям при наступлении непредвиденных неблагоприятных событий.

Поэтому важным принципом организации страхового дела в условиях рынка является принцип надежности и гарантии страховой защиты. Реализация этого принципа базируется на юридической основе.

Механизм регистрации страховых компаний, лицензирования их деятельности и контроля государства обеспечивает соблюдение интересов страхователей и финансовую устойчивость страховых операций.

Организация страхового дела на рыночной основе повышает потребность в поступлении информации о деятельности страховщика. Принцип гласности позволяет страхователю осознанно решать вопрос о выборе страховой компании.

#### **Страховая услуга**

Товаром, предлагаемым на страховом рынке, является страховая услуга. Страховая услуга может быть предоставлена на основе договора (в добровольном страховании) или на основе закона (в обязательном страховании). В тех случаях, когда оказание ус-

луг необходимо с позиций общественных интересов, страхователь принуждается к приобретению страховой услуги. В добровольном страховании применяется другой подход.

Страховщик стремится ограничить повышенные риски. Так, в зарубежном страховании может быть отказано в приеме на страхование владельцу автомашины, если он замечен в нарушении правил дорожного движения, или владельцу недвижимости, если он отказался выполнять требования специалиста страховой компании по обеспечению дополнительной противопожарной безопасности.

Акционерные страховые организации нашей страны в настоящее время только формируют свой портфель и завоевывают клиентуру, поэтому в случаях повышенного риска они предпочитают не отказывать в приеме на страхование, а использовать повышение цены на страховую услугу.

Цена страховой услуги получает свое выражение в страховом тарифе и складывается на конкурентной основе при сопоставлении спроса и предложения, но в ее основе лежит размер страхового возмещения и расходов на ведение дела.

В условиях конкуренции цена является объектом договора, но она всегда движется в определенных границах.

Нижняя граница цены определяется принципом эквивалентности в страховых отношениях, который предусматривает равенство между поступлением платежей от страхователей и выплатами страхового возмещения.

Верхняя граница цены определяется потребностями страховщика. Ее превышение ставит страховщика в невыгодную конкурентную позицию, и он теряет клиента.

Цена услуги конкретного страховщика зависит от величины и структуры его страхового портфеля, качества инвестиционной деятельности, величины управленческих расходов и ожидаемой прибыли.

Цена страховой услуги, или тарифная ставка (брутто-ставка), состоит из двух частей: нетто-ставки и нагрузки. Она устанавливается в денежном выражении с единицы страховой суммы или в процентах от совокупной страховой суммы.

Основная часть страхового тарифа — нетто-ставка — предназначена для формирования предстоящих страховых выплат страхователям. В основе построения нетто-ставки лежит вероятность наступления страхового случая, которая определяется на основе

статистических данных, накопленных за ряд лет (тарифный период).

Нетто-ставка определяется с помощью актуарных расчетов, представляющих собой систему математических и статистических приемов, при помощи которых устанавливаются расходы, связанные со страхованием отдельных объектов, и рассчитывается тарифная ставка.

Проведение актуарных расчетов связано с исследованием и группировкой страховых рисков, исчислением математической вероятности наступления страхового случая, определением частоты и степени тяжести последствий причиненного ущерба и прогнозированием их тенденций развития.

Базой для формирования нетто-ставки служит показатель убыточности страховой суммы, который определяется как отношение суммы страхового возмещения, выплаченной за определенный период, к страховой сумме всех застрахованных объектов за этот же период.

Затем рассчитывается средний показатель убыточности с поправкой на величину рискованной надбавки (вероятность отклонения показателя убыточности от его средней величины). Для этого строится динамический ряд показателей убыточности и оценивается его устойчивость с помощью показателя среднего квадратического отклонения.

Второй элемент тарифной ставки — нагрузка. Она включает расходы страховщика на ведение дела, отчисления на предупредительные мероприятия, в резервные фонды и прибыль от проведения страховых операций.

Доля нагрузки в брутто-тарифе определяется страховщиком самостоятельно.

Перечень видов страхования, которым может воспользоваться страхователь, представляет собой ассортимент страхового рынка. Помимо видов страхования, предлагаемых для широкого использования, в отдельных случаях могут разрабатываться индивидуальные условия страхования для конкретного объекта или страхователя.

Положение на страховом рынке определяется действием множества факторов, важнейшими из которых являются рискованная ситуация, платежеспособность страхователей, размер страхового тарифа, объем и структура предложения страховых услуг и т. д. Условия реализации страховой услуги, складывающиеся в кон-

кретном регионе в данное время, называются конъюнктурой страхового рынка.

Конъюнктура характеризует в первую очередь степень сбалансированности спроса и предложения страховых услуг. Она может быть благоприятной или неблагоприятной как для страховщика, так и для страхователя.

Развитый рынок предполагает, что предложение опережает спрос. Объективная основа спроса на страховую услугу — потребность в страховании, которая реализуется как страховой интерес. Страховые интересы общества чрезвычайно разнообразны. Так, страховые интересы населения определяются не только уровнем материального благосостояния семьи, но и образом жизни потенциального страхователя, принадлежностью его к той или иной национальности и социальной группе, возрастом, полом и т. д.

Объективно существующая потребность в страховании не обеспечивает автоматического превращения потенциального страхователя в страхователя реального. Потенциальный страхователь лишь тогда вступит в страховые отношения, когда страховой интерес будет им осознан. Но и наличие страхового интереса не идентично спросу на страховую услугу, так как для ее приобретения потенциальный страхователь должен быть платежеспособным. Поэтому страховщик, предлагая свои услуги, должен показать ее экономическую целесообразность и выгодность для страхователя. Необходимость помощи страхователю в определении его страхового интереса особенно важна для всего страхового рынка России, поскольку существовавшие ранее страховые традиции утрачены, а в ряде случаев они даже не успели оформиться. Кроме того, страховая услуга должна быть построена таким образом, чтобы цена на нее соответствовала платежеспособности страхователей, для которых она предназначена.

---

---

## ЛЕКЦИЯ № 14. Финансовый контроль

---

---

### *1. Финансовый контроль — формы и методы проведения*

Финансовый контроль — неотъемлемая составная часть процесса управления финансами, которая обусловлена важнейшими функциями финансов: распределительной и контрольной.

Процесс распределения и перераспределения стоимости ВВП должен сопровождаться контролем денежных потоков в экономике.

Финансовый контроль — законодательно регламентированная деятельность специально созданных учреждений контроля и контролеров-аудиторов, которые следят за соблюдением финансового законодательства и финансовой дисциплины экономическими субъектами, а также за целесообразностью и эффективностью их финансовых операций.

Таким образом, финансовый контроль не ограничивается правовой и количественной сторонами и имеет аналитический аспект.

Исторически финансовый контроль возник как государственный, его появление было связано с необходимостью контроля за расходованием средств из государственной казны. Затем, помимо государственного финансового контроля, осуществляемого специально созданными контрольными органами исполнительной власти, возник парламентский финансовый контроль, а также аудиторский (негосударственный) финансовый контроль, осуществляемый на коммерческих началах.

Государственный финансовый контроль — это комплексная система экономико-правовых действий отдельных органов власти и управления, которая базируется на конституции и других законах государства.

Он необходим для отслеживания стоимостных пропорций распределения валового национального продукта. Государственный финансовый контроль распространяется на все пути движе-



ния денежных ресурсов, связанных с формированием государственных средств, полнотой и своевременностью их поступления и целевым использованием.

Главная цель государственного контроля — максимизация поступления денежных средств в казну и недопущение их нецелевого расходования.

Государственные контролеры прежде всего проверяют соблюдение финансовой дисциплины, т. е. неукоснительность исполнения всех установленных предписаний государства в отношении использования государственных средств, включая бюджетные ресурсы, внебюджетные фонды, средства центрального банка, органов местного самоуправления и т. д.

Контролеры наделены правом осуществлять ревизии и проверки главным образом в государственном секторе экономики. Сфера частного и корпоративного бизнеса подвержена государственному контролю лишь отчасти, по определенному кругу вопросов, таких как налогообложение, пользование государственными ресурсами. Негосударственный финансовый контроль включает внутрифирменный (корпоративный) и аудиторский (внешний) контроль. Задача негосударственного контроля — повышение эффективности использования вложенных средств за счет снижения издержек, включая и налоговые платежи в пользу государства.

#### **Органы финансового контроля**

Система органов финансового контроля в экономически развитых странах в целом однотипна и включает следующие элементы:

- 1) ведомство главного ревизора-аудитора (счетная палата) с подчинением непосредственно парламенту или президенту страны. Цель этого ведомства — контроль за расходованием государственных средств и государственного имущества;
- 2) налоговое ведомство с подчинением президенту, правительству либо министерству финансов, контролирующее поступление налоговых доходов в государственную казну;
- 3) контролирующие структуры в составе государственных ведомств, осуществляющие проверки и ревизии подведомственных учреждений;
- 4) аудиторские фирмы, осуществляющие на коммерческой основе проверку и подтверждение достоверности отчетной информации и законности финансовых операций;

5) службы внутреннего контроля (внутренний аудит), основная задача которых — снижение издержек, оптимизация финансовых потоков и увеличение прибыли.

В государствах тоталитарного типа (с преобладающей государственной собственностью) государственный финансовый контроль носит глобальный административный характер, преследуя в основном фискальные цели.

Переход к рыночной экономике в России привел к появлению новых учреждений контроля: налогового ведомства (Министерства РФ по налогам и сборам), Департамента страхового надзора Министерства финансов РФ, института счетных палат при федеральном и региональных органах власти, органов Казначейства, аудиторских фирм.

В соответствии с Указом Президента РФ от 26 июля 1996 г. «О мерах по обеспечению государственного финансового контроля в Российской Федерации» к органам контроля также отнесены Центральный банк РФ, Государственный таможенный комитет РФ и Федеральная служба по валютному и экспортному контролю.

По мере укрепления основ рыночного хозяйствования организация финансового контроля приобретает все более правовой характер и приближается к западной модели, по оценкам специалистов, доказавшая свою эффективность.

Развитие демократии и парламентаризма вызывает необходимость более строгого контроля за исполнительной властью и повышения профессионального уровня контрольных служб. Рыночная конкуренция заставляет фирмы совершенствовать методы внутреннего контроля, а также привлекать специалистов специализированных консультационных и аудиторских фирм.

#### **Принципы организации финансового контроля**

Мировое сообщество на основе многолетнего опыта разработало основные принципы организации финансового контроля, к реализации которых во всей полноте стремится каждое современное цивилизованное государство.

Эти принципы изложены в Римской декларации ИНТОСАИ, в их числе такие универсальные, как независимость и объективность, компетентность и гласность.

Независимость контроля должна быть обеспечена финансовой самостоятельностью контролирующего органа, более дли-

тельными, по сравнению с парламентскими сроками полномочий руководителей органов государственного контроля, а также их конституционным характером.

Объективность и компетентность подразумевают обязательное соблюдение контролерами действующего законодательства, высокий профессиональный уровень работы на основе установленных стандартов проведения ревизионной работы.

Гласность предусматривает постоянную связь государственных контролеров с общественностью и средствами массовой информации.

Существуют и другие принципы, носящие более прикладной характер, в том числе:

- 1) результативность контроля;
- 2) четкость и логичность предъявляемых контролерами требований;
- 3) неподкупность субъектов контроля;
- 4) обоснованность и доказательность информации, приведенной в актах проверок и ревизий;
- 5) превентивность (предупреждение) вероятных финансовых нарушений;
- 6) презумпция невиновности (до суда) подозреваемых в финансовых преступлениях лиц;
- 7) согласованность действий различных контролирующих органов и др.

Каждый институт и разновидность контроля имеет свой регламент, т. е. порядок и последовательность контрольных действий.

Например, общепринятый регламент проведения комплексной ревизии хозяйствующего субъекта включает следующие поэтапные действия контрольных органов:

- 1) инвентаризацию наличия и сохранности товарно-материальных ценностей, объектов незавершенного производства либо строительства, полуфабрикатов, офисного и другого оборудования, денежных средств и расчетов;
- 2) визуальную проверку правильности оформления документов, полноты и достоверности заполнения реквизитов, соответствие предъявленных к проверке документов утвержденным нормам, выявление некачественных документов, арифметический подсчет итогов, их данных;

3) проверку полноты и правильности отражения в документах финансово-хозяйственных операций, а также правильности и полноты отражения бухгалтерских записей в учетных регистрах, разработочных таблицах, журналах-ордерах, в главной книге и т. д.;

4) проверку правильности исчисления расчетных показателей (заработной платы, налогов, амортизационных сумм, резервов, процентов за кредит и т. д.);

5) проверку правильности составления отчетности — бухгалтерской, финансовой, налоговой, статистической, страховой, кредитной и другой, предусмотренной действующим законодательством страны.

Другие виды контроля, например документальные тематические проверки, требуют соответствующих регламентов, определяемых контрольными ведомствами или руководством фирмы (при проведении внутреннего контроля).

#### **Модели и формы финансового контроля**

Результативность финансового контроля зависит также от санкций, применяемых в отношении финансовых нарушений. В мировой практике выделяют две сложившиеся модели финансового контроля.

В странах, приверженных англосаксонской модели, деятельность контрольного органа ограничена подготовкой отчета о проверке, ревизии.

Вопрос о санкциях рассматривают административные и судебные органы. В странах, где устоялась французская модель, контрольные органы исполняют и некоторые судебные функции: они имеют право определять степень виновности лиц в финансовых нарушениях, а также требовать возмещения ущерба.

Например, Счетная палата Франции после проверки счетов государственной организации и при выявлении недостачи (перерасходования) средств может вынести определение в отношении государственных чиновников, допустивших нарушение, которое одновременно является и исполнительным документом, дающим право на арест имущества государственного чиновника или имущества его поручителей и правопреемников.

Формы контроля принято классифицировать по следующим критериям:

1) регламент осуществления — обязательный (внешний), инициативный (внутренний);

- 2) время проведения — предварительный, текущий (оперативный), последующий;
- 3) субъекты контроля — президентский, законодательных органов власти и местного самоуправления, контроль исполнительных органов власти, контроль финансово-кредитных органов, внутрифирменный, ведомственный, аудиторский;
- 4) объекты контроля — бюджетный; контроль за внебюджетными фондами, налоговый, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный, таможенный контроль; контроль за денежной массой.

Обязательный контроль финансовой деятельности юридических и физических лиц осуществляется на основе закона. Это относится, например, к налоговым проверкам, контролю за целевым использованием бюджетных ресурсов, обязательному аудиторскому подтверждению данных финансово-бухгалтерской отчетности предприятий и организаций и т. д.

Инициативный (внутренний) контроль не вытекает из финансового законодательства, но является неотъемлемой частью управления финансами для достижения тактических и стратегических целей.

Предварительный финансовый контроль проводится до совершения финансовых операций и имеет большое значение для предупреждения финансовых нарушений.

Он предусматривает оценку финансовой обоснованности планируемых расходов для предотвращения неэкономного и неэффективного расходования средств.

Примером такого контроля на макроуровне является составление и утверждение бюджетов всех уровней и финансовых планов внебюджетных фондов.

На микроуровне это разработка финансовых планов и смет, кассовых заявок, финансовых разделов бизнес-планов, составление прогнозных балансов, договоров о совместной деятельности и т. д.

Текущий (оперативный) финансовый контроль производится при совершении денежных сделок, финансовых операций, выдачи ссуд и субсидий.

Он предупреждает возможные злоупотребления при получении и расходовании средств, способствует соблюдению финансовой дисциплины и своевременному осуществлению денежных расчетов. Большую роль здесь играют бухгалтерские службы.

Последующий финансовый контроль предназначен для оценки результатов финансовой деятельности экономических субъектов, эффективности осуществления предложенной финансовой стратегии, сравнения фактических финансовых издержек с прогнозируемыми и т. д.

Он осуществляется при анализе и ревизии отчетной финансовой и бухгалтерской документации.

#### **Методы финансового контроля**

Различают следующие методы проведения контроля:

- 1) проверки документальные и камеральные;
- 2) обследования;
- 3) надзор;
- 4) анализ финансового состояния;
- 5) наблюдение (мониторинг);
- 6) ревизии.

При проведении проверок отчетной документации и расходных документов рассматриваются отдельные вопросы финансовой деятельности и намечаются меры для устранения выявленных нарушений.

Обследование охватывает более широкий спектр финансово-экономических показателей исследуемого экономического субъекта для определения его финансового состояния и возможных перспектив развития.

Контролирующие органы осуществляют надзор за экономическими субъектами, получившими лицензию на тот или иной вид финансовой деятельности. Он предполагает соблюдение ими установленных правил и нормативов.

Анализ финансового состояния как разновидность финансового контроля предполагает детальное изучение финансово-бухгалтерской отчетности (периодической или годовой) для общей оценки результатов финансовой деятельности, обеспеченности собственным капиталом и эффективности его использования.

Наблюдение (мониторинг) — постоянный контроль со стороны кредитора за использованием выданной ссуды и финансовым состоянием клиента.

Неэффективное использование полученной ссуды и снижение ликвидности могут привести к ужесточению условий кредитования либо требованию досрочного возврата ссуды.

**Ревизия** — наиболее глубокий и всесторонний метод финансового контроля. Ее суть заключается в полном обследовании фи-

нансово-хозяйственной деятельности экономического субъекта с целью проверки ее законности, правильности, целесообразности, эффективности. Виды ревизии: полные и частичные, комплексные и тематические, плановые и внеплановые.

Ревизии проводятся как внутриведомственными контролирующими структурами, так и различными государственными и негосударственными органами контроля (Департаментом финансового контроля и аудита Министерства финансов РФ, Казначейством, Центральным банком, аудиторскими службами). Результаты ревизии оформляются актом, на основании которого принимаются меры по устранению нарушений, возмещению материального ущерба и привлечению виновных к ответственности.

## ***2. Государственный финансовый контроль в Российской Федерации***

Принцип разделения власти, закрепленный в Конституции РФ и конституциях (уставах) субъектов Федерации, заключается в контроле финансовой деятельности органов исполнительной власти со стороны Президента и органов представительной власти.

Такой контроль осуществляется при принятии тех или иных законов, касающихся вопросов финансовой деятельности, при рассмотрении и утверждении проектов бюджетов, государственных и местных внебюджетных фондов, а также при утверждении отчетов об их исполнении.

Финансовый контроль со стороны органов представительной власти осуществляется соответствующими структурами, комитетами, комиссиями Совета Федерации и Государственной думы, Счетной палатой РФ, контрольно-счетными палатами субъектов РФ.

Начало такому контролю было положено в 1992 г. созданием Контрольно-бюджетного комитета при Верховном Совете РФ как органа, не зависящего в своих действиях ни от аппарата Президента РФ, ни от Правительства РФ. В настоящее время основная часть его функций передана комитетам Государственной думы по бюджету и налогам, финансам и банкам, соответствующие подкомитеты которых проводят экспертно-аналитическую работу по всем финансовым вопросам. Так, например, подкомитет по

бюджету делает заключение по проекту федерального бюджета. Остальные подкомитеты занимаются оценкой законопроектов по вопросам налогообложения, банковской и финансовой деятельности.

Счетная палата РФ. Ей принадлежит особое место в системе финансового контроля со стороны органов представительной власти.

Ее деятельность определяется Федеральным законом РФ от 11 января 1995 г. Счетная палата РФ является не зависящим от Правительства РФ, постоянно действующим органом государственного финансового контроля, наделенным широкими полномочиями и подотчетным Федеральному собранию РФ.

Сфера полномочий Счетной палаты — контроль за федеральной собственностью и расходованием федеральных денежных средств.

Все юридические лица подлежат контролю, который осуществляется в части получения, перечисления или использования ими средств федерального бюджета и внебюджетных фондов, использования федеральной собственности, а также применения налоговых, таможенных и иных льгот, предоставленных федеральными органами.

Перед должностными лицами Счетной палаты поставлены следующие задачи:

- 1) организация контроля исполнения федерального бюджета и внебюджетных фондов;
- 2) подготовка предложений по устранению обнаруженных нарушений и упорядочению бюджетного процесса;
- 3) оценка эффективности расходования государственных средств, в том числе предоставленных на возвратной основе, и использования федеральной собственности;
- 4) выявление обоснованности статей федерального бюджета и внебюджетных фондов;
- 5) финансовая экспертиза, т. е. оценка финансовых последствий принятия федеральных законов, касающихся федерального бюджета;
- 6) контроль поступления и движения бюджетных средств на счетах банков;
- 7) регулярное представление Совету федерации и Государственной думе информации о ходе исполнения федерального бюджета;



8) контроль поступления в федеральный бюджет денежных средств от приватизации федеральной собственности, продажи ее и управления ею.

В обязанности Счетной палаты также входит контроль состояния государственного внешнего и внутреннего долга РФ и деятельности Центрального банка по обслуживанию государственного долга; эффективности использования внешних кредитов и займов, которые были получены Правительством РФ, а также контроль за предоставлением Россией займов и безвозмездных перечислений иностранным государствам и международным организациям.

Основные формы контроля, проводимого Счетной палатой, — тематические проверки и ревизии. При выявлении фактов грубых нарушений законов и финансовой дисциплины, причиняющих государству ущерб, или при несоблюдении порядка и сроков рассмотрения представлений.

Счетной палатой ей предоставлено право давать предписания, обязательные к исполнению. В случае, если предписания не исполняются, Коллегия Счетной палаты по согласованию с Государственной думой может приостановить финансовые и расчетные операции по счетам юридического лица. Это может быть обжаловано в судебном порядке.

Законодательно определено, что деятельность Счетной палаты является гласной: все результаты должны освещаться в средствах массовой информации.

Финансовый контроль со стороны Президента РФ осуществляется в соответствии с Конституцией РФ с помощью издания указов, подписания федеральных законов, назначения и освобождения от должности министра финансов РФ и т. д.

Некоторые функции финансового контроля возложены на Главное контрольное управление Президента РФ, которое было создано Указом Президента РФ от 24 мая 1994 г. Оно является структурным подразделением Администрации Президента РФ и подчиняется непосредственно ему, взаимодействуя со всеми органами государственной исполнительной власти.

К его функциям относятся:

1) контроль деятельности органов контроля при федеральных органах исполнительной власти, подразделений Администрации Президента, органов исполнительной власти субъектов Федерации;

2) рассмотрение жалоб и обращений физических и юридических лиц.

Контрольное управление обладает правом требовать от руководителей государственных органов, организаций и предприятий документы, материалы и иную информацию, необходимую для проведения проверок.

Оно также может привлекать к проверкам специалистов и представителей правоохранительных органов и выносить на рассмотрение Президента предложения по результатам проверок. Они направляют предписания об устранении нарушений, которые рассматриваются в течение десяти дней. Но им не дано право применять какие-либо санкции самостоятельно.

Органы исполнительной власти осуществляют финансовый контроль в пределах своих полномочий, а также контролируют деятельность подведомственных им структур.

Финансовый контроль Правительства РФ. В соответствии с Конституцией РФ и Законом «О Совете министров — Правительстве РФ» оно наделено самыми широкими полномочиями. Правительство РФ контролирует процесс разработки и исполнения федерального бюджета, осуществление единой политики в области финансов, денег и кредита.

Оно контролирует и регулирует финансовую деятельность федеральных министерств и ведомств, направляет деятельность подведомственных ему органов финансового контроля.

Правительством РФ утверждены Положение «О Министерстве финансов РФ» (Постановление от 6 марта 1998 г.), Положение «О Казначействе» (Постановление от 27 августа 1993 г.).

При Правительстве РФ действует Межведомственный совет по государственному финансовому контролю, созданный согласно Постановлению Правительства РФ от 2 февраля 1996 г. для координации контроля над государственными средствами. В Совет входит председатель Центрального банка, руководитель Федерального казначейства, руководители финансово-контрольных органов.

В работе Совета могут принимать участие представители Генеральной прокуратуры и силовых структур. Возглавляет Совет министр финансов.

Важнейшее место в системе финансового контроля занимает Министерство финансов РФ. Оно разрабатывает и проводит финансовую политику страны, а также контролирует ее осуществле-

ние органами исполнительной власти. Все структурные подразделения Министерства финансов в той или иной форме контролируют финансовые отношения.

Прежде всего Минфин осуществляет финансовый контроль в ходе разработки проекта федерального бюджета; контролирует поступление и расходование бюджетных средств и средств федеральных внебюджетных фондов; проводит валютный контроль; контроль направления и использования государственных инвестиций, выделяемых на основе решений Правительства РФ.

По результатам контроля Минфин вправе требовать устранения обнаруженных нарушений, ограничивать и приостанавливать финансирование из федерального бюджета предприятий и организаций, которые осуществляют незаконное расходование средств и не предоставляют соответствующую отчетность, а также взыскивать государственные средства, использованные не по назначению, с наложением предусмотренных штрафов.

Большую роль в проведении финансового контроля играет утвержденное Минфином Методическое руководство по организации бухгалтерского учета в стране, а также осуществление аттестации аудиторов и лицензирования аудиторской деятельности (кроме аудита банков).

Необходимо отметить, что контрольные полномочия Минфина распространяются на финансовые средства только на федеральном уровне.

Бюджетное законодательство предусматривает финансовую самостоятельность субъектов Федерации и органов местного самоуправления, которые несут ответственность за формирование и использование своих бюджетов и средств внебюджетных фондов.

Оперативный контроль использования государственных средств осуществляет действующий в рамках Минфина Департамент государственного финансового контроля и аудита, а также органы Федерального казначейства.

Департамент финансового контроля и аудита Минфина РФ был создан Постановлением Правительства РФ от 6 марта 1998 г. и заменил Контрольно-ревизионное управление Минфина РФ.

Департамент и его территориальные подразделения должны осуществлять комплексные ревизии и тематические проверки для контроля поступлений и целевого использования средств фе-

дерального бюджета и государственных внебюджетных фондов; документальные проверки финансово-хозяйственной деятельности по решениям правоохранительных органов, а также органов государственной власти субъектов РФ и органов местного самоуправления.

Органы Федерального казначейства призваны осуществлять государственную бюджетную политику, управлять процессами исполнения федерального бюджета, контролируя при этом жесткий контроль поступления и целевого использования государственных средств.

На Казначейство возложены следующие задачи:

- 1) контроль доходной и расходной частей бюджета в ходе его исполнения;
- 2) контроль состояния государственных финансов и предоставление высшим органам законодательной и исполнительной власти отчетов о финансовых операциях Правительства РФ и состоянии бюджетной системы;
- 3) контроль состояния государственного внутреннего и внешнего долга РФ;
- 4) контроль над государственными федеральными внебюджетными фондами и финансовыми отношениями между ними и федеральным бюджетом.

Органы Казначейства имеют право производить проверки денежных документов, отчетов и смет в государственных органах, банках, на предприятиях всех форм собственности, использующих средства федерального бюджета и внебюджетных фондов; приостанавливать операции по счетам в банках в случае обнаружения нарушений.

Они имеют право принимать решения о взыскании в бесспорном порядке государственных средств, подлежащих возврату в бюджет, срок возврата которых истек, а также взыскивать в бесспорном порядке пени с коммерческих банков при несвоевременном зачислении ими средств, поступающих от хозяйствующих субъектов, на счета федерального бюджета и внебюджетных фондов.

Пени взимаются в размере 1/300 от действующей ставки рефинансирования Центрального банка за каждый день просрочки. Как правило, органы Казначейства взаимодействуют с органами налоговой службы и правоохранительными органами по решению Правительства РФ.

Переход на казначейскую систему исполнения федерального бюджета позволит значительно укрепить контрольные полномочия Федерального казначейства в части федерального бюджета. Следует отметить, что в настоящее время не предусмотрено серьезной административной или уголовной ответственности за нецелевое использование бюджетных средств, что резко снижает степень эффективности государственного финансового контроля.

Практически не известны случаи, когда возбужденные по фактам нецелевого использования государственных ресурсов дела были доведены до суда.

Бюджетный кодекс РФ 1998 г. призван способствовать повышению эффективности бюджетного контроля. Так, Бюджетный кодекс вменяет в обязанность распорядителей бюджетных средств осуществление контроля за обеспечением целевого использования и своевременного возврата бюджетных средств их получателями путем проверок подведомственных предприятий и бюджетных учреждений.

У нарушителей бюджетного законодательства могут быть заблокированы расходные счета, изъяты бюджетные средства, приостановлены операции по счетам в кредитных организациях и т. д.

Кроме того, в Бюджетном кодексе более четко определены контрольные функции в области бюджета и бюджетного процесса со стороны Счетной палаты РФ, Федерального казначейства, Минфина РФ, финансовых органов субъектов РФ и муниципальных образований.

Вместе с тем отсутствует действенный механизм контроля за бюджетами всех уровней. Решить эту проблему призван находящийся в стадии рассмотрения специальный Федеральный закон «О государственном финансовом контроле РФ», предусматривающий соответствующие санкции и механизмы их применения.

#### **Специализированные органы**

В связи с повышением роли налогов в доходах государства при переходе к рыночной экономике возникла необходимость выделения налоговых органов в особую централизованную систему — Государственную налоговую службу РФ, которая Указом Президента РФ от 23 декабря 1998 г. была преобразована

в Министерство РФ по налогам и сборам. На Министерство возложены следующие функции:

- 1) выработка основных направлений налоговой политики и ее осуществление;
- 2) координация деятельности территориальных налоговых органов;
- 3) взаимодействие с другими контролирующими структурами и правоохранительными органами.

Главная задача налоговых органов — обеспечение единой системы контроля за соблюдением налогового законодательства, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов и других обязательных платежей. Основное оперативное звено — городские и районные налоговые инспекции, поскольку именно они осуществляют текущий налоговый контроль и ведут учет налогоплательщиков.

В соответствии с Налоговым кодексом РФ налоговые органы имеют право проверять денежные документы юридических и физических лиц, включая совместные предприятия, иностранных граждан и лиц без гражданства, получать от них необходимые сведения (за исключением составляющих коммерческую тайну), обследовать любые используемые для извлечения доходов производственные, складские и торговые помещения, применять меры принудительного воздействия в отношении должностных лиц и граждан, включая изъятие соответствующих документов и приостановление операций по счетам в банках. Налоговый кодекс РФ определяет виды налоговых правонарушений и ответственность за их совершение.

Согласно Федеральному закону РФ от 8 августа 1999 г. «О внесении изменений и дополнений в Закон РСФСР “О Государственной налоговой инспекции”» налоговые органы получили полномочия в области контроля за соблюдением валютного законодательства, осуществляемого в пределах их компетенции.

Для обеспечения экономической безопасности РФ и укрепления государственной дисциплины в области налогов были созданы органы налоговой полиции, ее территориальные и местные подразделения.

Налоговая полиция, взаимодействуя с органами налоговой службы, призвана решать следующие задачи:

- 1) выявлять, предупреждать и пресекать налоговые преступления и правонарушения. Налоговые органы обязаны в десяти-

тидневный срок направлять в налоговую полицию материалы о предполагаемых налоговых преступлениях. В соответствии с внесенными в декабре 1995 г. изменениями в Закон РФ «О федеральных органах налоговой полиции» последние получили право проводить предварительное следствие по налоговым преступлениям;

2) обеспечивать безопасность деятельности государственных налоговых инспекций;

3) защищать сотрудников налоговой инспекции от противоправных посягательств при исполнении ими служебных обязанностей;

4) предупреждать, выявлять и пресекать коррупцию в налоговых органах.

В соответствии с Указом Президента РФ от 18 февраля 1992 г. «О государственном страховом надзоре в РФ» финансовый контроль в сфере страхования осуществляется Федеральной службой России по надзору за страховой деятельностью в составе Министерства финансов РФ.

Основные задачи и принципы работы этой службы определены Федеральным законом РФ «Об организации страхового дела» от 31 декабря 1997 г.

Помимо лицензирования страховой деятельности и регулирования единого страхового рынка, органы государственного страхового надзора в центре и на местах осуществляют контроль соблюдения прав и интересов страхователей.

Устанавливаются правила формирования и размещения страховых резервов, методика расчета соотношений между активами и обязательствами страховой фирмы, а также порядок учета страховых операций и формы отчетности по страховой деятельности, включая соблюдение установленных нормативов.

В случае неоднократного выявления нарушений законодательства и нормативных документов органы страхового надзора имеют право ограничивать действие лицензий страховых фирм либо обратиться в арбитражный суд с иском об их ликвидации.

Особая роль в осуществлении финансового контроля принадлежит Банку России (Центральному банку). Как орган государственного управления, наделенный властными полномочиями, он организует и контролирует денежно-кредитные отношения в стране, осуществляет надзор за деятельностью коммерческих

банков. Созданное с этой целью специальное подразделение — Департамент банковского надзора — проверяет соблюдение коммерческими банками банковского законодательства и установленных ЦБ нормативов банковской деятельности.

При установлении фактов нарушений или при предоставлении банками неполной или недостоверной информации ЦБ в зависимости от вида нарушения вправе прибегнуть к определенным методам воздействия: штрафу в размере от 1% от величины уставного капитала; выполнению требований ЦБ по финансовому оздоровлению; реорганизации, замене руководства коммерческого банка; применению более жестких нормативов; запрету на проведение отдельных операций и на открытие филиалов на срок до одного года; назначению временной администрации на срок до полутора лет и крайней мере — отзыву лицензии и ликвидации банка.

На Государственный таможенный комитет РФ (ГТК РФ) возложен контроль за соблюдением налогового, таможенного и валютного законодательства при перемещении товаров через таможенную границу РФ.

### ***3. Негосударственный финансовый контроль***

Формирование основ рыночной экономики повышает роль тех видов финансового контроля, которые проводятся на основе российских законов, но без непосредственного участия государственных контролирующих органов.

К негосударственным видам финансового контроля относятся:

- 1) внутрифирменный (корпоративный);
- 2) контроль со стороны коммерческих банков за организациями-клиентами;
- 3) аудиторский контроль.

Внутрифирменный финансовый контроль осуществляется экономическими службами самого предприятия, фирмы, корпорации — бухгалтерией, финансовым отделом, службой финансового менеджмента и прочими — за финансами своего предприятия, его филиалов и дочерних структур.

Службы внутреннего контроля следят за эффективностью и целесообразностью денежных затрат, как собственных, так



и заемных средств; анализируют и сопоставляют фактические финансовые результаты с прогнозируемыми; оценивают финансовые результаты от инвестиционных проектов; контролируют финансовое состояние предприятия.

Внутренний контроль сопровождает весь процесс инвестирования капитала.

Так называемый постаудит означает сравнение фактических финансовых результатов на каждой стадии производственно-инвестиционной деятельности с прогнозируемыми в финансовом разделе бизнес-плана; анализ и устранение причин их несоответствия; поиск путей снижения издержек и улучшения методов финансового прогнозирования.

Реформирование банковской системы в начале 1990-х гг. и появление коммерческих банков значительно изменили функции банков в области финансового контроля.

Если отделения Госбанка СССР контролировали практически всю финансовую деятельность обслуживаемых предприятий, то коммерческие банки по закону обязаны контролировать лишь соблюдение предприятиями-клиентами установленного государством порядка ведения расчетно-кассовых операций и валютного законодательства.

Вместе с тем коммерческие начала в деятельности банков требуют от них оценки финансового состояния и кредитоспособности предприятия — потенциального заемщика. В случае предоставления ссуды банк контролирует использование выданной ссуды, платежеспособность и ликвидность клиента для оценки вероятности возврата ссуды с причитающимися процентами в установленный срок.

Такой контроль со стороны банка — важный элемент управления кредитным риском.

Аудиторский контроль — новый вид финансового контроля, появившийся в России в конце 1980-х гг.

Появление в условиях рынка различных коммерческих структур резко повысило требования со стороны общества к их финансовой надежности и объективности при оценке их финансового состояния.

Государство также заинтересовано в независимой экспертизе финансовой отчетности частных коммерческих структур, особенно если учесть, что осуществляется она за счет самих хозяйствующих субъектов.

Основные задачи аудиторского контроля:

- 1) установление достоверности бухгалтерской и финансовой отчетности;
- 2) контроль соблюдения российского законодательства при совершении тех или иных финансовых и хозяйственных операций;
- 3) проверка расчетно-платежной документации, налоговых деклараций и других финансовых обязательств проверяемых экономических субъектов.

Аудиторские службы могут оказывать сопутствующие аудиту услуги: постановку и ведение бухгалтерского учета; составление бухгалтерской отчетности; анализ и прогнозирование финансово-хозяйственной деятельности; обучение работников бухгалтерских служб и консультирование в вопросах законодательства; проработку и реализацию рекомендаций, полученных от различных контролирующих органов.

Аудиторская проверка может быть обязательной и инициативной.

Инициативная проверка осуществляется по желанию самого экономического субъекта, а обязательная проводится в установленном порядке во всех случаях, предусмотренных Федеральным законом от 7 августа 2001 г. № 119-ФЗ «Об аудиторской деятельности».

Обязательной аудиторской проверке подлежат все организации, имеющие организационно-правовую форму открытого акционерного общества, кредитные, страховые организации, биржи, внебюджетные фонды, создаваемые за счет обязательных отчислений, благотворительные фонды, государственные и муниципальные унитарные предприятия, а также иные предприятия, предусмотренные законодательством.

Кроме того, ежегодному аудиторскому контролю подлежат предприятия, за исключением государственных и муниципальных, отдельные показатели деятельности которых превышают критерии, установленные законодательством.

Обязательная аудиторская проверка может быть проведена и по поручению государственных органов — прокуратуры, казначейства, налоговой службы, налоговой полиции. Уклонение юридического лица от проведения обязательной аудиторской проверки или препятствование ее проведению влечет за собой взыскание штрафа по решению суда.

Аудиторские проверки могут проводить как отдельные граждане, прошедшие государственную аттестацию и зарегистрированные в качестве предпринимателей-аудиторов, так и аудиторские фирмы, в том числе и иностранные, которые могут иметь любую организационно-правовую форму, предусмотренную российским законодательством, кроме открытого акционерного общества.

После получения лицензии на право осуществления аудиторской деятельности такие компании и граждане включаются в государственный реестр аудиторов и аудиторских фирм. Аудиторские фирмы и отдельные аудиторы не вправе заниматься какой-либо другой предпринимательской деятельностью.

Отношения аудиторской фирмы с клиентами оформляются договором с оплатой услуг по установленным ценам.

В соответствии с Правилом (стандартом) аудиторской деятельности № 6 «Аудиторское заключение по бухгалтерской отчетности» после проведения аудиторской проверки аудитор составляет аудиторское заключение с выражением мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

Аудиторское заключение может быть:

- 1) безусловно положительное — составление такого заключения означает, что отчетность подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период;
- 2) условно положительное — означает, что за исключением определенных в аудиторском заключении обстоятельств бухгалтерская отчетность подготовлена таким образом, чтобы обеспечить во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период;
- 3) отрицательное — означает, что в связи с определенными обстоятельствами отчетность подготовлена таким образом, что не обеспечивает во всех существенных аспектах отражение активов и пассивов экономического субъекта на отчетную дату и финансовых результатов его деятельности за отчетный период.

Аудитор имеет право отказаться от составления заключения, если в результате определенных обстоятельств аудиторская фирма не может выразить и не выражает мнение в одной из установленных в Правиле (стандарте) № 6 форм.

По мере становления и развития рыночных отношений расширяется сфера действия аудиторского контроля в России и одновременно повышаются требования к качеству аудита и профессиональному уровню аудиторов.

Основным критерием оценки качества аудиторской проверки является соблюдение правил и стандартов аудиторской деятельности.

---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 15. Имущественное и личное страхование. Страхование ответственности**

---

---

### ***1. Имущественное страхование***

К обязательному имущественному страхованию в России относятся: страхование имущества колхозов, совхозов и других государственных сельскохозяйственных предприятий, страхование строений и некоторых сельскохозяйственных животных в хозяйствах граждан.

Объектами страхования имущества сельскохозяйственных предприятий являются урожай сельскохозяйственных культур, многолетние плодовые, лесные и другие насаждения, поголовье сельскохозяйственных животных, строения, сооружения, оборудование, транспортные средства, продукция, сырье, материалы, топливо и другие основные и оборотные фонды.

При этом по страхованию урожая действует наиболее широкий объем страховой ответственности: от засухи, недостатка тепла, излишнего увлажнения, урагана, болезней растений, нападения насекомых-вредителей и других бедствий.

По страхованию животных, наоборот, страховая ответственность резко ограничена: на случай падежа, гибели или вынужденного убоя от стихийных бедствий, пожаров и инфекционных болезней.

Неинфекционные заболевания (главным образом простудные и желудочно-кишечные) не входят в объем страховой ответственности, поскольку они являются, как правило, следствием нарушения страхователями установленных правил содержания и кормления животных.

Исключение составляют особо ценные племенные животные-производители, страхование которых проводится по расширенной страховой ответственности.

Животные подлежат страхованию в размере 70% их балансовой стоимости.

Страхование строений и других основных и оборотных фондов осуществляется от пожаров, взрывов, аварий и стихийных бедствий в размере балансовой стоимости, а основных фондов — по остаточной стоимости, т. е. со скидкой на износ.

По страхованию урожая сельхозкультур страховое обеспечение составляет 70% ущерба.

Размер ущерба определяется как разница между стоимостью урожая данной культуры с 1 га в среднем за последние пять лет и такой же стоимостью урожая после стихийного бедствия в текущем году.

Совокупный ущерб хозяйства исчисляется как произведение суммы ущерба по данной культуре с 1 га на всю посевную (посадочную) площадь этой культуры.

В хозяйствах граждан обязательному страхованию подлежат принадлежащие им дома, садовые домики, гаражи и хозяйственные постройки в размере 40% их стоимости по государственным ценам.

Остальные 60% стоимости можно застраховать в добровольном порядке.

Объем страховой ответственности: от пожаров, стихийных бедствий, аварий отопительной и водопроводной системы и других страховых случаев.

На таких же условиях проводится страхование крупного рогатого скота и лошадей, но в оценке по государственным закупочным ценам (эти цены выше розничных), на случай падежа, гибели и вынужденного убоя от болезней, стихийных бедствий, несчастных случаев и пожаров.

Мелкие сельскохозяйственные животные (овцы, козы, свиньи, семьи пчел) можно застраховать добровольно в полной стоимости вместе с домашним имуществом и строением по отдельно проводимому страхованию имущества на подворье.

Добровольное имущественное страхование охватывает страхование имущества государственных предприятий (объединений) сферы материального производства, страхование имущества кооперативных и общественных организаций, страхование граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, страхование домашнего имущества и средств транспорта, принадлежащих гражданам.

Объектами страхования имущества государственных предприятий и кооперативных организаций являются строения, сооружения, оборудование, транспортные средства, продукция, сырье, материалы, топливо и другие товарно-материальные ценности, как принадлежащие страхователю, так и принятые со стороны на переработку, транспортировку, ремонт или хранение. Объем страховой ответственности — от пожаров, стихийных бедствий, аварий и других случаев.

По отдельному соглашению можно застраховать имущество на случай хищения, грабежа, угона средств транспорта. Срок страхования — 1 год или неопределенный период, если перед окончанием очередного срока страхователь вносит страховые платежи вновь.

Страховое обеспечение рассчитывается по балансовой стоимости без скидки на износ в отношении собственного имущества и со скидкой на износ — имущества, принятого со стороны или арендованного.

Кооперативные организации, кроме того, могут страховать сельскохозяйственных животных и посевы сельхозкультур на условиях, близких к страхованию этого имущества в колхозах.

По условиям страхования домашнего имущества можно застраховать в полной стоимости со скидкой на износ по государственным розничным ценам мебель, носильные вещи, посуду, кухонный инвентарь, книги, картины, музыкальные инструменты, теле-, радио- и электроаппаратуру и другие предметы личного потребления и удобства, имеющиеся в семье.

Страховая стоимость такая же, как и по добровольному страхованию строений.

Средства транспорта (автомобили, мотоциклы, моторные лодки и др.) также подлежат страхованию в сумме до их полной стоимости по государственным розничным ценам со скидкой на износ на случай стихийного бедствия, аварии или угона.

Дополнительно можно застраховать багаж в сумме до 2000 руб. и жизнь водителя и пассажиров от несчастного случая в сумме 1000 руб.

По страхованию имущества граждан, занимающихся индивидуальной трудовой деятельностью, страхуются соответствующее оборудование, инструменты, готовая продукция и другие материальные ценности, оцениваемые по государственным

розничным ценам, а при аренде имущества у организаций — по балансовой стоимости со скидкой на износ.

Объем страховой ответственности — на случай пожара, стихийных бедствий, аварий, хищения, грабежа и других случаев.

Срок страхования — от 3 месяцев до 1 года.

## ***2. Личное страхование***

Основу данной отрасли составляет добровольное страхование жизни, виды которого предусматривают выплату страховой суммы страхователям или другим лицам в связи: с наступлением обусловленного срока или события либо до пенсионного возраста с последующей пожизненной выплатой ежемесячной пенсии в установленном размере; с наступлением смерти застрахованного лица; с различными увечьями от несчастного случая, происшедшего в период страхования.

Наиболее популярны те виды страхования жизни, которые имеют сберегательную функцию: смешанное страхование жизни, страхование детей, страхование к бракосочетанию, страхование дополнительной пенсии.

Процесс сбережения застрахованной суммы не дублирует деятельность сберегательного банка, поскольку страхователи и вкладчики Сбербанка относятся, как правило, к различным возрастным группам населения (возраст вкладчиков значительно старше), а также имеются различия в уровне среднестатистических семейных доходов (у страхователей этот уровень, как правило, ниже).

Смешанным страхованием называют такой вид страхования жизни, который объединяет в одном договоре несколько самостоятельных видов страхования.

В нашей стране смешанное страхование охватывает страхование на дожитие до окончания срока страхования, страхование на случай смерти застрахованного, страхование от несчастных случаев.

По окончании срока страхования застрахованному выплачивается полная страховая сумма, на которую был заключен договор страхования, независимо от того, что в период страхования выплачивались страховые суммы за последствия несчастных случаев.



В случае смерти застрахованного в период страхования страховая сумма выплачивается ее посмертному получателю, которого при заключении договора указывает страхователь, одновременно являющийся и застрахованным.

За оговоренные последствия несчастных случаев, происшедших в период действия договора, застрахованный может получить определенный процент от страховой суммы в зависимости от степени потери здоровья.

Договоры смешанного страхования жизни заключаются с гражданами в возрасте от 16 до 77 лет на срок 3, 5, 10, 15 и 20 лет. Размер страховой суммы зависит от желания страхователя, но не может быть меньше 300 руб.

При страховании детей в качестве страхователей выступают родители и другие родственники ребенка, а застрахованным является ребенок в возрасте со дня рождения до 15 лет.

Сроки страхования определяются как разница между возрастом 18 лет и тем возрастом в полных годах, которого достиг застрахованный при заключении договора.

Страховая сумма выплачивается застрахованному или страхователю при дожитии ребенком до окончания срока страхования, а также за последствия несчастных случаев с ребенком в период страхования.

При наступлении смерти застрахованного в указанный период страхователю выдается пособие в размере 30% страховой суммы и возвращаются уплаченные страховые взносы.

Страхование к бракосочетанию, или свадебное страхование, является своеобразным вариантом страхования детей. На это страхование принимаются дети тех же возрастов, но с условием, что страхователи (родители и другие родственники) имеют возраст от 18 до 72 лет.

Главное отличие состоит в том, что страховая сумма застрахованному выплачивается при вступлении им в законный брак в период со дня окончания срока страхования и до достижения 21 года.

При этом размер страховой суммы после окончания срока страхования возрастает на 3% в год. При невступлении в брак страховая сумма выплачивается до достижения застрахованным лицом 21 года.

Если в период страхования прекращена уплата очередных взносов в связи со смертью плательщика страхователя, то договор

продолжает действовать бесплатно. Как и по страхованию детей, в период действия договора страхования ребенок застрахован от несчастных случаев.

По указанным выше трем видам страхования жизни выплачивается удвоенная и утроенная сумма (полная или частичная) за последствия несчастных случаев, если договор заключен с уплатой взносов по несколько повышенному тарифу.

На страхование дополнительной пенсии принимаются рабочие, служащие, колхозники и члены кооперативов в возрасте: мужчины — от 25 до 60 лет; женщины — от 20 до 60 лет. Срок страхования исчисляется как разница между пенсионным возрастом (соответственно 60 и 55 годами) и возрастом страхователя при заключении договора.

Если страхователю от 60 до 65 лет, срок страхования составляет 5 лет.

Размеры дополнительной пенсии: 10, 20, 30, 40 и 50 руб. в месяц. Пенсия выплачивается пожизненно после окончания срока страхования, если договор полностью оплачен страховыми взносами.

Если смерть страхователя наступит в период, когда он получает дополнительную пенсию, то посмертному получателю возвращается разница между суммами семи годовых пенсий и суммой уже выплаченных пенсий.

Если смерть страхователя наступила после получения семи и более годовых пенсий, то никаких возвратов денежных средств не производится.

Пенсионный фонд по страхованию дополнительной пенсии формируется наполовину за счет взносов страхователей и наполовину за счет средств бюджета.

Страхование воспитанников детских домов и школ-интернатов предусматривает выплату страховой суммы 200, 300, 500 и 1000 руб. застрахованному лицу при достижении им 18 лет.

В качестве страхователей выступают граждане или предприятия и организации, уплачивающие страховые взносы и определяющие размер страховой суммы на каждого ребенка.

Если в период страхования воспитанник стал инвалидом в результате несчастного случая, то вместе с выплатой страховой суммы по дожитию ему выплачивается дополнительно и установленная страховая сумма по случаю инвалидности.

В России проводится также несколько видов страхования от несчастных случаев с уплатой взносов как за счет страхователей, так и за счет предприятий и организаций.

Граждане могут заключать договоры страхования от несчастных случаев в пользу самого себя, в пользу детей в определенном возрасте, в пользу детей, обучающихся в школе.

Договоры за счет организаций заключаются с работниками, осуществляющими свою деятельность в опасных для жизни и здоровья условиях труда (горноспасатели, взрывники, летчики, пожарники и др.). Они застрахованы на случай смерти или потери здоровья при исполнении соответствующих служебных обязанностей.

Действует обязательное страхование пассажиров от несчастных случаев на путях сообщения железнодорожного, автомобильного, водного и воздушного транспорта дальнего следования. Каждый пассажир застрахован в сумме 15 тыс. руб. Страховой взнос включается в стоимость пассажирского билета.

В России проводится также обязательное страхование военнослужащих за счет средств Министерства обороны России и других ведомств.

Военнослужащие застрахованы в период прохождения службы или сборов на случай гибели (смерти) с ранением или заболеванием в сумме 25 тыс. руб., а на случай получения инвалидности в сумме от 500 руб. до 15 тыс. руб.

Кроме того, действует обязательное страхование научных и медицинских работников, связанных с исследованиями или лечением СПИДа.

Во многих республиках проводятся региональные виды страхования от несчастных случаев.

В России, например, это добровольное страхование пассажиров, туристов, экскурсантов, водителей транспортных средств, спортсменов, бойцов стройотряда, народных дружинников, страхование пособий родителям на период ухода за больным ребенком и некоторые другие.

### ***3. Страхование ответственности***

Страхование ответственности в нашей стране ранее не проводилось, хотя в других странах оно широко развито. Только в 1990-х гг. были введены два вида страхования, относящиеся к данной отра-

сли и подотрасли — страхованию задолженности. Это добровольное страхование риска непогашения кредита и добровольное страхование ответственности заемщиков за непогашение кредитов.

Условия страхования риска непогашения кредитов состоят в том, что на страхование принимается риск непогашения заемщиками полученных в банке кредитов и процентов по этим кредитам.

Договор страхования заключается с банком и может охватывать ответственность как отдельных, так и всех заемщиков ссуд, которые выдал банк.

Договор предусматривает возмещение от 50 до 90% суммы непогашенного в установленный срок заемщиком кредита и процента по этому кредиту.

Конкретный процент погашения определяется в договоре страхования.

Срок страхования соответствует сроку, на который выдан кредит. При страховании риска непогашения всех выданных банком кредитов договор заключается на 1 год.

При страховании дебиторской задолженности банку тарифные ставки страховых платежей в зависимости от срока страхования составляют от 1 до 2,2% от суммы задолженности, при страховании отдельных ссуд — от 1,8 до 3,5%.

По страхованию ответственности заемщиков за непогашение кредитов государственная страховая организация заключает договоры с предприятиями, организациями, получившими кредит в банке.

В случае непогашения полученного предприятием кредита банк получает возмещение в размере от 50 до 90% суммы указанного кредита и процентов по нему.

Остальные условия аналогичны договору страхования риска непогашения кредита.

Во многих странах проводится обязательное страхование гражданской ответственности владельцев средств транспорта. Объектом страхования является гражданская ответственность владельца транспортного средства за возможное нанесение вреда другим лицам при совершении дорожно-транспортного происшествия.

Нанесенный материальный ущерб и другие затраты, связанные с нанесением увечья пострадавшим гражданам, подлежат возмещению страховой организацией.

По данному страхованию оплачивается материальный ущерб, связанный с восстановлением пострадавших транспортных средств и другого имущества, производится оплата расходов на лечение пострадавших граждан, протезирование, усиленное питание, переквалификацию, возмещение потери семейного дохода в связи с увечьем или смертью пострадавших, включая выплату пожизненной пенсии детям или другими родственникам.

Страховой фонд по данному виду страхования формируется за счет обязательных страховых платежей всеми владельцами транспортных средств данной страны.

Выплаченное страховое возмещение может быть впоследствии взыскано с лиц, виновных в совершении транспортной аварии.

Данное страхование позволяет обеспечивать возмещение последствий нанесения вреда даже в тех случаях, когда виновное лицо не имеет реальных материальных возможностей для этого. Кроме того, за счет средств соответствующего страхового фонда становится возможным финансирование предупредительных мероприятий по уменьшению числа и последствий дорожно-транспортных происшествий.

Во многих странах проводится страхование гражданской ответственности на случай нанесения вреда другим лицам в процессе хозяйственной деятельности, а также на случай загрязнения окружающей среды.

Альтернативные страховые общества (акционерные, кооперативные, взаимные, ведомственные) начинают проводить виды страхования, относящиеся к особой отрасли — страхованию предпринимательских рисков.

Поскольку главным стимулом предпринимательской деятельности служит стремление к получению прибыли (дохода), то объектом данного страхования является риск возможности неполучения прибыли или дохода, снижения уровня рентабельности или даже образования убытков.

Здесь возможны такие виды страхования, как страхование на случай неоплаты по счетам поставщика продукции, страхование на случай снижения уровня рентабельности, страхование на случай непредвиденных убытков, страхование от простоев оборудования, перерывов в торговле, страхование упущенной выгоды по неудавшимся сделкам и др.

Устойчивость страхования предпринимательских рисков зависит от уровня рыночных отношений, деловых связей между юридическими лицами.

---

---

## **ЛЕКЦИЯ № 16. Деятельность страховых организаций в условиях перехода к рынку**

---

---

### ***1. Страховой рынок***

Страховой рынок — это особая сфера денежных отношений, где объектом купли-продажи выступает специфическая услуга — страховая защита, формируются предложение и спрос на нее. Объективной основой развития страхового рынка является возникающая в процессе воспроизводства потребность в обеспечении бесперебойности этого процесса, выражающаяся в оказании денежной помощи пострадавшим в случае наступления непредвиденных неблагоприятных событий.

На страховом рынке происходит формирование и распределение страхового фонда для обеспечения страховой защиты общества.

Субъектами страхового рынка являются страховые организации (страховщики), которые в той или иной степени принимают участие в оказании страховой услуги, страхователи и застрахованные.

Формирование страхового рынка происходит в ходе развития товарно-денежных отношений и соответствует общему уровню «товарности» в стране.

До начала 1990-х годов в России существовала государственная монополия в области страхования: все страховые операции внутри страны проводила единая организация — Госстрах СССР, а операции иностранного страхования — акционерное общество «Ингосстрах».

Необходимость монополизации страхования обосновывалась двумя причинами: социально-экономической значимостью страхования, требующей активной роли государства в проведении страховой политики, и необходимостью концентрации средств страхового фонда в целях повышения финансовой устойчивости страховых операций.

Однако практика показала, что монополия на проведение страхования, как и любая другая монополия, не способствует ориентации на интересы страхования, порождает ведомственные интересы, удовлетворение которых становится первоочередной задачей, ведет к бюрократизации страхового аппарата, лишает его работу гибкости и маневренности.

К тому же повышение финансовой устойчивости страховых операций возможно при концентрации страхового фонда только до определенного предела, за границами которого дальнейшее наращивание объема страхового фонда перестает оказывать влияние на уровень устойчивости.

В условиях перехода к рынку, который предполагает возможность выбора товара на основе конкуренции товаропроизводителей, правительство страны сочло возможным отказаться от монополии в страховании.

Процесс разгосударствления собственности, активное развитие разных ее форм, переход к реальному самофинансированию предприятий, повышение их ответственности за своевременное выполнение взятых на себя обязательств сопровождаются быстрым развитием страхования, расширением сферы его применения.

Оно становится одним из важнейших факторов, обеспечивающих стабильность экономики в условиях перехода к рынку. В свою очередь потребности рыночной экономики стимулируют развитие страхового рынка как важного элемента общей системы рыночных отношений.

Рынок побуждает страховые организации принимать участие в операциях коммерческого характера, проводить активную инвестиционную деятельность помимо, оказания сугубо страховых услуг, и в результате дает дополнительный импульс развитию экономики.

Атрибутами рынка, в том числе и страхового, являются продавец, покупатель, товар (или услуга) и реальная свобода покупателя в выборе товара (услуги).

Развитый страховой рынок включает в себя, как правило, следующие категории продавцов страховой услуги: страховщиков, непосредственно заключающих договоры страхования; так называемых «страховщиков для страховщиков» — перестраховочные организации, которые принимают на себя часть крупных рисков за соответствующее вознаграждение; посредников между стра-



ховщиками и страхователями; различные объединения страховщиков, создаваемые с какой-либо конкретной целью (обмен информацией, разработка перспективных программ, координация условий страхования и т. п.). Каждая категория продавцов страховой услуги может быть представлена разными формами собственности — государственной, акционерной, кооперативной, частной.

На страховом рынке России в настоящее время действуют в основном «прямые» страховщики: до недавних пор монопольное положение на внутреннем рынке занимал Госстрах СССР; в последнее время все большее распространение получают акционерные страховые общества.

На внешнем рынке действуют страховое акционерное общество «Ингосстрах» и его представительства за рубежом (Черноморско-Балтийское генеральное страховое акционерное общество «Блекбалси», Черноморско-Балтийское страховое транспортное акционерное общество «Софаг», страховое акционерное общество «Гарант» и др.).

Идет процесс формирования акционерных страховых обществ, ориентированных на иностранное страхование («Россия», «Дальроссо» и др.).

Перестрахование, которое в условиях развитого рынка проводится настолько широко, что формируется самостоятельный перестраховочный рынок, в России находится в зачаточном состоянии.

В известной мере это связано с тем, что Госстрах, бывший до недавних пор монополистом в проведении страховых операций, в перестраховании не нуждался, — финансовая устойчивость его операций была очень высока вследствие огромного страхового портфеля и значительной территориальной раскладки ущерба.

Кроме того, за долгие годы монопольного владения рынком Госстрах накопил значительные запасные и резервные фонды, которые позволяли покрыть любой, даже экстраординарный ущерб. Что же касается вновь создаваемых страховых организаций, то они проводят в основном те виды страхования, где чрезвычайные убытки либо невозможны, либо маловероятны. К тому же особенностью российского страхового рынка является широкое участие банков как учредителей или гарантов страховых организаций.

Посредниками в проведении страхования являются брокеры (брокерские фирмы) и страховые агенты.

Страховые агенты заключают договоры добровольного страхования со страхователями от лица страховщика, разъясняют правила и условия страхования, помогают страхователю оформить соответствующие документы при наступлении страхового события для получения страховой суммы.

Брокеры в отличие от страховых агентов выступают от лица и в интересах страхователя. Брокеры могут работать одновременно с несколькими страховыми организациями.

Союзы и ассоциации страховщиков находятся в настоящее время в стадии становления.

В структурах Конгресса Российских деловых кругов действует Российский союз страховщиков. Создан также Страховой союз России.

Покупателями страховой услуги могут быть любые юридические или физические лица, если это не противоречит правилам и условиям данного вида страхования. Так, в личном страховании существуют определенные возрастные ограничения, в имущественном страховании — ограничения по составу имущества, по степени износа и т. д.

Страховая услуга может быть предоставлена на основе договора (в добровольном страховании) или на основе закона (в обязательном страховании).

Иначе говоря, в тех случаях, когда предоставление страховой защиты необходимо с позиций общественных интересов, страхователь принуждается к приобретению страховой услуги.

В прошлом Госстрах даже добровольное страхование считал «односторонне обязательным», что означало обязательность приема на страхование любого страхователя, если это впрямую не противоречило условиям страхования. В зарубежном страховании принят более жесткий подход.

Например, может быть отказано в приеме на страхование владельцу автомашины, если он замечен в нарушениях правил уличного движения, или владельцу недвижимости, если он отказался выполнить требования специалиста страховой компании по обеспечению дополнительной противопожарной безопасности.

Акционерные и кооперативные страховые организации России в настоящее время только формируют свой портфель и завоевывают клиентуру, поэтому в случаях повышенного риска они пред-

почитают не отказывать в приеме на страхование, а использовать повышение цены на страховую услугу.

Специфическим товаром, предлагаемым на страховом рынке, является страховая услуга.

Как и любой другой товар, она имеет потребительную и меновую стоимость.

Потребительной стоимостью страховой услуги является обеспечение страховой защиты, которая применительно к одному конкретному страхованию приобретает форму страхового покрытия.

Страховое покрытие представляет собой страховое обеспечение конкретного объекта на случай определенных договором событий.

Меновая стоимость — это цена страховой услуги, получающая свое выражение в страховом тарифе, а затем взносе или платеже.

Цена на страховую услугу складывается на конкурентной основе при сопоставлении спроса и предложения, но в ее основе лежат общественно необходимые затраты на оказание этой услуги, т. е. размер страхового возмещения и расходы на ведение дела.

В условиях конкуренции цена является объектом договора, но она всегда движется в определенных границах. Нижняя граница цены определяется принципом эквивалентности в страховых отношениях, который предусматривает равенство между поступлением платежей от страхователей и выплатами страхового возмещения и страховых сумм.

Верхняя граница цены определяется потребностями страховщика. Ее превышение ставит страхователя в невыгодную конкурентную позицию, и он теряет клиента.

Цена услуги конкретного страховщика зависит от величины и структуры его страхового портфеля, качества инвестиционной деятельности, величины управленческих расходов, ожидаемой прибыли.

Купля-продажа страховой услуги оформляется заключением договора страхования, в подтверждение чего страхователю выдается страховое свидетельство (полис).

Поскольку выплата страхового покрытия имеет вероятностный характер, страхователь в момент заключения договора кредитует страховщика.

В страховании выделяются следующие направления маркетинговой деятельности: изучение рынка с целью определения страховых потребностей; формирование страховых услуг на основе этих потребностей; определение цены на страховую услугу (страхового тарифа) по каждому виду страхования и способа ее уплаты; разъяснительная работа по действующим видам страхования и реклама новых услуг; управление продажей услуг (организация предложения услуг, выбор контингента страхователей, их обслуживание).

Важное место в управлении продажей услуг занимает контроль за жизненным циклом конкретного вида страхования. Как и любой другой товар, страховая услуга проходит определенные стадии жизненного цикла: внедрение на рынке, рост спроса, зрелость, насыщение рынка, спад продажи и прибыли.

В страховом деле жизненный цикл любого вида страхования хорошо просматривается с помощью показателей охвата страхового поля и динамики количества заключенных договоров (числа продаж).

Когда страховое поле близко к насыщению, рост процента охвата резко замедляется, что сигнализирует о предстоящем прекращении роста продаж. Каждая фаза жизни страховой услуги предполагает использование различных приемов маркетинговой деятельности.

Например, первая фаза требует обратить внимание на рекламу, вторая фаза — на условия продажи, третья — на цену страховой услуги, четвертая — показывает необходимость модификации данного вида страхования и нового вывода его на рынок.

Маркетинг дает практические результаты только в том случае, если его итоги учитываются при выработке страховой политики. Как правило, маркетинговая деятельность осуществляется на трех уровнях: стратегическом, тактическом и оперативном. Разрабатываются как долговременные, так и краткосрочные цели страховой организации, а также решаются текущие задачи, связанные с конъюнктурой рынка.

На страховом рынке страховщики и потребители страховых услуг являются формально свободными субъектами. Они автономны при принятии решений о предложении или покупке страховой услуги. При оценке потребностей в страховой услуге потребитель должен оценить рисковую ситуацию, в которой ему

потребуется страховая защита, т. е. определить частоту и тяжесть вероятного ущерба.

Умение дать оценку величины риска и выработать стратегию борьбы с ним (страхование, самострахование, кредиты банка и т. д.) является неотъемлемым элементом профессиональной подготовки менеджера в любой сфере деятельности.

Уяснив потребность в страховой услуге, потенциальный страхователь появляется на страховом рынке, его субъективные ожидания встречаются с реально предлагаемыми страховыми услугами.

Рынок как форма организации общественного хозяйства требует обеспечения возможности для страхователя свободного выбора страховой услуги, что реально только в условиях конкуренции между страховщиками.

Конкуренция страховщиков проявляется в основном по следующим направлениям: предложение новых видов страхования на основе возникновения новых потребностей; разработка договоров страхования с самой различной комбинацией рисков, чтобы страхователь мог выбрать такие, которые подходят именно для принадлежащего ему объекта страхования; пониженные страховые тарифы по сравнению с предлагаемыми другими страховщиками при той же ответственности и том же наборе рисков; более удобные формы оплаты страхового договора; более высокое качество обслуживания страхователя.

## ***2. Экономические основы страхового дела***

В условиях рынка деятельность страховой организации подразделяется на два вида: собственно страховую и коммерческую.

Страховая деятельность имеет целью предоставление страховой защиты нуждающимся в ней юридическим и физическим лицам. Целью коммерческой деятельности страховщика является получение прибыли.

Страховая деятельность тоже может приносить прибыль, иногда довольно значительную, но ее получение не является ориентиром в организации страховой деятельности. Общественная эффективность деятельности страховщика может быть оценена весьма высоко и при незначительной прибыли, а в определенных случаях — и при ее отсутствии.

Прибыль от страховой деятельности, полученная в благоприятные годы, используется, как правило, на нужды страхования: погашение убытков, полученных в неблагоприятные годы; дотации общественно необходимым, но убыточным видам страхования; улучшение организации страховых услуг; финансирование научных и социологических исследований в области страхования; переподготовку кадров и т. д.

Прибыль от операций коммерческого характера используется по канонам коммерции, хотя в условиях конкуренции часть ее направляется тем видам страхования, на которые необходимо поддержать конкурентоспособную цену и привлечь страхователя.

Вследствие этого кругооборот средств страховщика включает в себя два тесно связанных между собой, но в то же время четко разделенных денежных потока: один из них обеспечивает формирование, распределение и использование страхового фонда, второй — использование части средств страхового фонда в коммерческих целях.

Несмотря на различную ориентацию, они тесно связаны между собой; например, ожидаемая прибыль от коммерческой деятельности может быть заранее учтена при определении тарифа как цены на страховую услугу, оказывая тем самым заметное влияние на поступления средств в страховой фонд.

Страховая деятельность осуществляется в процессе формирования и использования страхового фонда и является финансовой основой деятельности страховщика.

Понятие страховой деятельности шире, чем получение страховых платежей и выплата страхового возмещения, поскольку в нее включаются также операции, связанные с организацией страхового дела (оплата труда страховых работников, расходы на маркетинг и т. д.).

Отсюда денежный оборот, связанный со страховой деятельностью страховщика, в свою очередь распадается на два: оборот средств, непосредственно связанный с оказанием страховой защиты, — он регулируется сущностными моментами категории страхования; и оборот средств, связанный с организацией страхования, — он регулируется юридическими актами, формой собственности страховщика, принятой моделью ведения хозяйства и другими экономическими факторами.

В процессе формирования и распределения страхового фонда формируются доходы, расходы и финансовые результаты страховых операций.

Доходы от страховых операций представляют собой поступление страховых платежей и взносов по различным видам страхования.

Страховые платежи образуют фонд текущих поступлений, который вместе с доходами от нестраховой деятельности составляет валовый доход страховщика. В составе доходов страховой организации учитываются также поступления из запасных или резервных фондов; однако они не являются доходом в прямом смысле этого слова.

Данные поступления имеют регулирующий характер и производятся лишь в том случае, если для финансирования расходов не хватает текущих поступлений страховых платежей.

Фонд текущих поступлений может быть единым по всем видам страхования, проводимым страховщиком, но может формироваться и по каждому виду страхования или по нескольким из них, если это экономически целесообразно.

Страховой платеж как основной источник доходов страховщика определяется на основе страхового тарифа (тарифной ставки). Объективной основой тарифной ставки является себестоимость страховой услуги, которая отражает потребность в средствах на формирование страхового фонда и на ведение дела.

В условиях рынка на страховой тариф большое влияние оказывают конъюнктура рынка и сложившаяся норма прибыли, в частности процент за банковский кредит.

Последний оказывает прямое воздействие на продажу страховой услуги, на выбор страхователем стратегии борьбы с риском; выбирая наиболее экономичный вариант защиты, страхователь может обратиться не к страховщику, а в банк за ссудой или накапливать в банке деньги для самострахования.

Полученные в виде платежей средства до момента выплаты страховых сумм страховщик использует в коммерческих целях, получая на них соответствующий процент.

В связи с этим тарифная ставка заранее уменьшается с учетом так называемой «нормы доходности».

При длительных сроках страхования и умелом вложении средств учет нормы доходности позволяет страховщику заметно

снизить страховой тариф, что укрепляет его положение в условиях конкуренции.

Необходимость учета меняющейся рискованной ситуации и влияния конъюнктуры рынка значительно усложняет технику расчета страховых тарифов, что делает так называемые актуарные расчеты одним из наиболее сложных участков страховой деятельности. Расходы страховщика покрываются в процессе распределения страхового фонда.

Состав и структуру расходов определяют два взаимосвязанных экономических процесса: погашение обязательств перед страхователями и финансирование деятельности страховой организации.

По экономическим признакам расходы классифицируются на: расходы на выплату страхового возмещения и страховых сумм; отчисления в запасные фонды и резервы взносов; отчисления на предупредительные мероприятия; расходы на ведение дела.

По удельному весу и значимости в организации страхового дела основной статьей расходов страховщика являются выплаты страховых сумм и страхового возмещения.

В момент выплаты происходит выполнение финансовых обязательств страховщика перед страхователями, принятых при заключении договора или на основании закона (в обязательном порядке).

В связи со случайным характером страховых событий величина ежегодных выплат подвержена значительным колебаниям в зависимости от частоты и разрушительности страховых случаев.

Отчисления в запасные фонды или резервы в страховом деле представляют собой своеобразный вариант расходов будущих периодов.

Потребность в формировании запасных фондов обусловлена одним из существенных признаков страхования — временной раскладкой ущерба.

Случайный характер страховых событий подразумевает накопление средств страховщиком в благоприятный период для того, чтобы иметь возможность оказать помощь пострадавшим хозяйствам в неблагоприятный период.

Целью формирования запасных фондов является обеспечение финансовой устойчивости страховых операций, а источником



формирования — недоиспользованная часть нетто-ставок по всем поступившим платежам, поскольку на выплату страховых сумм и страхового возмещения предназначена именно нетто-ставка.

Остаток нетто-ставок платежей, не израсходованный по прямому назначению в текущем благоприятном году, будет накапливаться из года в год до тех пор, пока не наступит неблагоприятный год, в котором текущих поступлений платежей страховщику не хватит для выполнения своих обязательств перед страхователем.

В целом необходимый размер запасных фондов определяется требованиями обеспечения финансовой устойчивости страховых операций и уровнем развития перестрахования. Чем сильнее развито перестрахование, тем с меньшими запасными фондами можно обеспечить финансовую устойчивость страховых операций.

Запасные фонды могут формироваться по всем видам страхования в целом, по каждому виду страхования в отдельности, а также могут создаваться общие запасные фонды для нескольких видов страхования, если страховщик считает это целесообразным. Единый запасной фонд по всем видам страхования позволяет страховщику активно маневрировать средствами, используя раскладку ущерба между видами страхования.

Запасной фонд по каждому виду страхования, напротив, позволяет избежать перераспределения средств между различными группами страхователей.

Как правило, в практике используется третий вариант, когда по нескольким видам страхования формируются общие запасные фонды.

Кроме запасных, это касается и резервных фондов (резервы взносов), образуемых по тем видам страхования, которые имеют сберегательную ориентацию и предусматривают накопление части взносов страхователей для их последующей выплаты (например, резерв взносов по страхованию жизни, по страхованию дополнительной пенсии и др.).

За счет страховых платежей страховщик может финансировать мероприятия по предупреждению стихийных бедствий и несчастных случаев.

Предупреждение является самостоятельной формой борьбы человека с неблагоприятными событиями, которая в хозяйствен-

ной деятельности используется параллельно со страхованием. Однако в связи с тем, что предупредить неблагоприятные события всегда экономически выгоднее, чем возмещать нанесенный ими ущерб, солидные страховые организации, как правило, принимают участие в финансировании предупредительных мероприятий. Источником финансирования является нагрузка к нетто-ставке.

Предупредительная деятельность может проводиться и путем так называемого правового (нормативного) предупреждения. При этом снижения величины выплат страхового возмещения страховщик достигает путем установления финансовой ответственности страхователя в зависимости от его вины, методами регрессных исков, франшизы, без формирования специального денежного фонда.

Важным элементом расходов страховщика являются расходы на ведение дела.

Согласно принятой в нашей стране классификации они включают расходы на оплату труда, хозяйственные и канцелярские расходы, расходы на командировки, операционные расходы и некоторые другие.

Источником финансирования расходов на ведение дела является нагрузка.

Расходы на ведение дела играют важную роль в формировании себестоимости страховых операций. В настоящее время наибольший удельный вес в расходах на ведение дела имеет оплата труда страховых работников (свыше 90% государственной страховой компании); в дальнейшем с развитием рынка следует ожидать резкого роста расходов на маркетинг, в особенности на самую дорогостоящую его часть — рекламу.

Финансовый результат страховых операций — стоимостная оценка итогов хозяйственной деятельности страховой организации.

Он определяется по каждому виду страхования, по каждому из самостоятельных страховых фондов (в том случае, если они выделяются) и по страховым операциям в целом.

При подведении итогов хозяйственной деятельности страхового органа финансовый результат определяется за один год, при оценке эквивалентности отношений страховщика и страхователей — за тот период, который был принят за основу при расчете тарифа.

Финансовый результат страховых операций определяется путем сопоставления доходов и расходов страховой организации. В том случае, если доходы превышают расходы, организация имеет положительное сальдо.

Если же расходы больше, чем доходы, образуется дефицит, который покрывается за счет ранее созданных запасных фондов. Положительный финансовый результат может включать два элемента: прибыль страховщика и прирост резервов взносов; последний имеет строго целевое назначение, но в период хранения на счетах страховой организации может быть использован в качестве кредитных ресурсов.

Прибыль от страховых операций представляет собой разницу между ценой оказанных страховых услуг и их себестоимостью. Прибыль определяется как по страховым операциям в целом, так и по каждому виду страхования.

Отношение годовой суммы прибыли к годовой сумме платежей называется рентабельностью страховых операций. Показатель рентабельности определяется по каждому виду страхования и по страховым операциям в целом.

С 1992 г. в связи с изменением порядка налогообложения страховые организации определяют также налогооблагаемый доход от страховой деятельности, который включает в себя прибыль и затраты на оплату труда (за исключением комиссионного вознаграждения посредникам).

Коммерческая деятельность базируется на вероятностном характере кругооборота средств при осуществлении страховой деятельности, поскольку с момента поступления платежей от страхователей на счета страховщика до их выплаты в качестве страхового возмещения проходит некоторое время.

Период хранения средств страхователей у страховщика определяется сроком действия договора страхования.

Он может быть достаточно долгим, например в личном страховании известны пожизненные договоры, в имущественном — бессрочные.

Кроме того, страховщик формирует запасные и резервные фонды, средства которых могут десятилетиями не использоваться на выплаты.

Это составляет объективную основу для участия страховщика в формировании ссудного фонда страны, прямом инвестировании средств и для участия в коммерческих операциях другого ро-

да. Прибыль, получаемая при этом, может быть использована для компенсации убытков от страховых операций, развития страхового дела, в коммерческих целях или на потребление.

При установлении сферы коммерческой деятельности страховщик в первую очередь должен учитывать два фактора: мобильность имеющихся у него средств и конъюнктуру рынка.

Мобильность средств определяется в основном проводимыми видами страхования.

Так, страховщик, занимающийся страхованием жизни, которое преимущественно является долгосрочным, располагает средствами для коммерческих операций с длительным циклом: предоставления долгосрочных кредитов, инвестирования средств в недвижимость, ипотечного кредита.

В имущественном страховании, страховании от несчастных случаев, страховании ответственности преобладают краткосрочные договоры.

Запасные фонды по этим видам страхования при достаточном развитии перестрахования не столь велики; выплаты страхового возмещения в неблагоприятные годы (например, стихийные бедствия, крупные пожары, крушения поездов и т. д.) могут достигать огромных размеров.

В связи с этим средства страховщиков, проводящих краткосрочные виды страхования, должны быть размещены так, чтобы при внезапной потребности выплаты их можно было легко мобилизовать.

Эти страховщики в основном вкладывают средства в ценные бумаги, которые могут быть свободно реализованы.

При изучении конъюнктуры рынка с целью вложения средств страховщик должен ориентироваться на сохранность средств и достаточно высокую прибыль.

В связи с тем что страховщик вкладывает в дело средства, которые раньше или позже он должен возвратить страхователям, вопрос гарантий сохранности средств приобретает важнейшее значение.

Страховщик, как правило, тщательно изучает финансовое состояние той фирмы, в которую вкладываются средства, поэтому на западных рынках участие страховой компании в делах той или иной фирмы служит показателем ее устойчивого финансового положения.

Средства страховщика могут быть вложены в любую отрасль народного хозяйства и в любой форме: кредиты, прямое инвестирование, ценные бумаги, недвижимость, произведения искусства, антиквариат и т. д.

Среди ценных бумаг на западном рынке наибольшей популярностью пользуются ценные бумаги с твердым фиксированным доходом, а также акции промышленных, транспортных компаний, которые позволяют извлекать более высокую прибыль. Однако закон средней нормы прибыли в условиях конкуренции приводит к тому, что совокупная прибыль страховщиков (по страховым и коммерческим операциям) мало отличается от других сфер предпринимательской деятельности.

В настоящее время акционерные и кооперативные страховые организации хранят свои средства в основном в коммерческих банках или банках-гарантах (учредителях), при которых они были созданы.

Отдельные наиболее крупные организации начинают вкладывать средства в развитие автосервиса, в недвижимость.

### ***3. Организация страхования***

Организация деятельности страховщика определяется тремя основными факторами: формой собственности, характером деятельности (коммерческой или некоммерческой) и видами страхования.

Прямое подчинение органов государственного страхования финансовым органам привело к смещению ориентиров в деятельности Госстраха: вместо обеспечения страховой защиты общества его деятельность была ориентирована на максимизацию поступления страховых платежей, имеющих значительный фискальный элемент.

На протяжении 70 лет основным оценочным показателем деятельности страховых органов оставался объем поступивших платежей. В таких условиях интересы страхователей отходили на второй план.

В результате к концу 1990-х гг. ассортимент страховых услуг был крайне ограниченным.

В связи с переходом к рынку изменилась общая социально-экономическая ситуация в стране, резко расширился спрос на страховые услуги, что привело к активной перестройке организа-

ции страхования. Была ликвидирована монополия государства на проведение страхования, создан ряд самостоятельных страховых организаций на основе различных форм собственности, начали изменяться структура и ориентиры деятельности государственной страховой организации в соответствии с новыми экономическими условиями.

Однако государственное страхование не изжило себя и не должно быть прекращено.

Опыт стран с развитой рыночной экономикой показывает, что государственное страхование необходимо. В отличие от коммерческих страховых фирм, которые заинтересованы в получении максимальной прибыли, государственные страховые организации принимают на страхование такие риски, которые имеют большое социальное или экономическое значение, но в которых по тем или иным причинам страховые фирмы не заинтересованы, например страхование военнослужащих, экономические риски и т. д.

Государственные страховые организации могут также обеспечивать страховую защиту тех слоев населения, которым «не по карману» страхование в организациях коммерческого типа.

В настоящее время коренным образом изменяется организация государственного страхования: республиканским структурам системы государственного страхования предоставлена полная самостоятельность; их деятельность переведена на коммерческие основы; формируются крупные государственные коммерческие компании, специализирующиеся на проведении отдельных видов страхования.

Важную роль для государственных страховых компаний играет инвестиционная деятельность.

Государственные страховые организации перестраивают свою внутреннюю структуру так, как считают необходимым. Например, страховые органы Российской Федерации преобразовали большую часть входящих в их состав органов государственного страхования областного звена в акционерные страховые общества.

Так, на базе органов государственного страхования Московской области создана акционерная страховая компания «Подмосковье», органы государственного страхования Москвы преобразованы в государственное коммерческое предприятие «Огинвест».

Госстрах Российской Федерации является одним из учредителей акционерного совместного предприятия «Россия», ориентированного в основном на проведение операций иностранного страхования.

Госстрах Российской Федерации принимает также активное участие в нестраховой деятельности.

Формирование самостоятельных страховых органов в границах государства требует выработки новых форм взаимодействия и сотрудничества между ними.

В связи с этим проводится активная деятельность по образованию добровольных ассоциаций страховых организаций, устав которых, помимо координации работ и оказания взаимопомощи, предусматривает возможность взаимного перестрахования.

Акционерные страховые общества действуют на основе устава, в котором указаны вид деятельности, ее цель, размер уставного фонда, порядок управления, структура руководящих органов. Высшим органом управления страховым акционерным обществом является собрание акционеров.

Акционерная форма собственности обеспечивает контроль со стороны акционеров за использованием страхового фонда и эффективное распоряжение поступающими от страхователей средствами.

Деятельность страховых организаций имеет, как правило, коммерческий характер.

Уставный фонд такого общества может быть первоначально небольшим, но в дальнейшем размер активов общества возрастет за счет поступающих страховых взносов.

На страховом рынке России акционерная форма собственности становится преобладающей: в акционерные преобразуются страховые организации бывшей системы государственного страхования, акционерными страховыми обществами являются «Ингосстрах» и его филиалы; большая часть вновь создаваемых страховых организаций также представлена акционерными обществами.

Среди новых страховых организаций наиболее известным акционерным обществом является «АСКО», которое проводит более 40 видов страхования и имеет филиалы во многих городах России, Украины, Белоруссии и других независимых государств.

Кооперативные страховые общества могут образовываться как для взаимного страхования, так и для осуществления страхования на коммерческих основах.

К основным признакам обществ взаимного страхования относятся добровольность объединения денежных средств на паевых началах и признание основной целью деятельности обеспечение страховой защиты своих членов на наиболее выгодных условиях. Общества взаимного страхования также занимаются коммерческой деятельностью, но только для того, чтобы за счет полученной прибыли максимально удешевить страхование своих членов. В странах с рыночной экономикой такие общества, как правило, имеют значительные налоговые льготы в связи с социальной ориентацией своей деятельности.

В нашей стране до сих пор эта форма страховых организаций широкого распространения не получила. Действует лишь несколько кооперативных страховых организаций, в основном коммерческого типа, которые зачастую преобразовываются в акционерные.

Кроме формы собственности, организационно-техническую структуру страховщиков определяют отраслевая и видовая структуры страховых операций. Именно от потребностей обеспечения страховых операций зависят структура привлекаемых специалистов, группировка их по отделам, состав и количество посредников, наконец, возможности использования страхового фонда в коммерческой деятельности.

Независимые страховые общества в основном проводят те виды страхования, которыми не занимаются государственные страховые компании.

Так, «Центррезерв» проводит страхование работников предприятий на случай полной ликвидации предприятия, на случай сокращения штатов, страхование риска инфляции, сокращения реальных доходов и т. д.

У негосударственных страховых организаций наибольшей популярностью пользуются страхование средств транспорта, имущества кооперативных организаций, страхование дополнительной пенсии.

При этом тарифные ставки по этим видам страхования значительно выше тех, которые применяются государственными органами. Удорожание страховой услуги объясняется некоторым расширением объема страховой ответственности и улучшением



качества обслуживания страхователя. Несмотря на высокий тариф, эти страховщики не производят отчислений на предупредительные мероприятия, хотя в некоторых случаях участвуют в качестве спонсоров в мероприятиях культурного и благотворительного характера.

Формирование новых самостоятельных страховых организаций, работа их в условиях конкуренции требуют осуществления со стороны государства или уполномоченного им органа соответствующего контроля за их деятельностью.

Целью такого контроля является защита государственных интересов, имущественных прав страхователей, а также интересов страховщиков, обеспечение им лояльных методов конкуренции. В странах с развитым страховым рынком такие задачи решает орган страхового надзора.

---

---

## Содержание

---

---

<b>ЛЕКЦИЯ № 1. Сущность</b>	
и функции финансов. . . . .	3
1. Возникновение финансов . . . . .	3
2. Сущность финансов . . . . .	5
3. Функции финансов . . . . .	6
4. Взаимосвязь финансов	
с другими категориями . . . . .	7
5. Финансовый менеджмент . . . . .	9
6. Финансовая политика . . . . .	10
<b>ЛЕКЦИЯ № 2. Финансовая система. . . . .</b>	<b>12</b>
1. Общая характеристика	
финансовой системы . . . . .	12
2. Финансовое обеспечение . . . . .	13
3. Финансовый механизм . . . . .	15
<b>ЛЕКЦИЯ № 3. Управление финансами</b>	
и финансовый контроль . . . . .	19
1. Сущность понятия	
«управление финансами» . . . . .	19
2. Органы управления финансами . . . . .	21
3. Финансовое планирование . . . . .	22
4. Финансовый	
и аудиторский контроль . . . . .	23
<b>ЛЕКЦИЯ № 4. Социально-экономическая</b>	
<b>сущность финансов.</b>	
Сущность, функции и виды денег . . . . .	28
1. Понятие «финансы»,	
их экономическая сущность . . . . .	28

2. Деньги: их необходимость и происхождение .....	29
3. Функции денег и роль денег в процессе воспроизводства .....	30
4. Формы и виды денег .....	33
<b>ЛЕКЦИЯ № 5. Денежный оборот.</b>	
Денежная система России .....	35
1. Денежный оборот, принципы его организации и структура .....	35
2. Общая характеристика денежной системы .....	37
3. Закон денежного обращения .....	38
4. Денежные доходы и расходы населения .....	39
5. Инфляция, ее сущность и виды .....	40
<b>ЛЕКЦИЯ № 6. Государственный бюджет и бюджетная система РФ .....</b>	<b>43</b>
1. Социально-экономическая сущность государственного бюджета .....	43
2. Классификация доходов государственного бюджета .....	45
3. Расходы государственного бюджета, их виды .....	46
4. Бюджетный дефицит .....	47
<b>ЛЕКЦИЯ № 7. Внебюджетные фонды .....</b>	<b>49</b>
<b>ЛЕКЦИЯ № 8. Государственный кредит .....</b>	<b>53</b>
1. Социально-экономическая сущность государственного кредита .....	53

2. Государственный долг, содержание и основные формы . . . . .	54
3. Управление государственным кредитом . . . . .	56
<b>ЛЕКЦИЯ № 9. Лизинг . . . . .</b>	<b>59</b>
1. Лизинг как особая форма арендных отношений . . . . .	59
2. Лизинг — эффективная форма сбыта готовой продукции . . . . .	66
<b>ЛЕКЦИЯ № 10. Финансы предприятий . . . . .</b>	<b>71</b>
1. Функции и сущность финансов предприятий . . . . .	71
2. Принцип организации финансов предприятия . . . . .	73
<b>ЛЕКЦИЯ № 11. Оценка эффективности предпринимательской деятельности . . . . .</b>	<b>75</b>
1. Задачи оценки и результативные показатели предпринимательской деятельности . . . . .	75
2. Оценка платежеспособности, финансовой устойчивости и инвестиционной привлекательности предприятий АПК . . . . .	78
<b>ЛЕКЦИЯ № 12. Движение финансовых ресурсов . . . . .</b>	<b>83</b>
1. Управление движением финансовых ресурсов и капитала предприятия . . . . .	83
2. Финансовые операции . . . . .	84
<b>ЛЕКЦИЯ № 13. Страхование . . . . .</b>	<b>91</b>
1. Экономическое содержание страхования . . . . .	91

2. Классификация страхования . . . . .	94
3. Страховой рынок и его структура . . . . .	98
<b>ЛЕКЦИЯ № 14. Финансовый контроль . . . . .</b>	<b>106</b>
1. Финансовый контроль — формы и методы проведения . . . . .	106
2. Государственный финансовый контроль в Российской Федерации . . . . .	113
3. Негосударственный финансовый контроль . . . . .	122
<b>ЛЕКЦИЯ № 15. Имущественное и личное страхование.</b>	
Страхование ответственности . . . . .	127
1. Имущественное страхование . . . . .	127
2. Личное страхование . . . . .	130
3. Страхование ответственности . . . . .	133
<b>ЛЕКЦИЯ № 16. Деятельность страховых организаций в условиях перехода к рынку . . . . .</b>	<b>137</b>
1. Страховой рынок . . . . .	137
2. Экономические основы страхового дела . . . . .	143
3. Организация страхования . . . . .	151