

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

ФАКУЛЬТЕТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

**КАФЕДРА ФИНАНСОВ И КОНТРОЛЯ
В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ**

СОГЛАСОВАНО

Председатель методический
комиссии факультета

_____ И. П. Лабурдова

«28» декабря 2016 г.

СОГЛАСОВАНО

Декан факультета

_____ Н. В. Великоборец

«28» декабря 2016 г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС

ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

ФИНАНСЫ

для студентов специальности

1-25 01 04 Финансы и кредит

Рассмотрено и утверждено на заседании научно-методического Совета

УО БГСХА

Горки
БГСХА
2016

Учреждение образования
«БЕЛОРУССКАЯ ГОСУДАРСТВЕННАЯ
СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННАЯ АКАДЕМИЯ»

ФАКУЛЬТЕТ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

КАФЕДРА ФИНАНСОВ И КОНТРОЛЯ
В СЕЛЬСКОМ ХОЗЯЙСТВЕ

СОГЛАСОВАНО

Председатель методический
комиссии факультета

_____ И. П. Лабурдова

«28» декабря 2016 г.

СОГЛАСОВАНО

Декан факультета

_____ Н. В. Великоборец

«28» декабря 2016 г.

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС
ПО УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЕ

ФИНАНСЫ

для студентов специальности

1-25 01 04 Финансы и кредит

Составители: Абрамович Э. В., старший преподаватель
Рубан Т. Е., к.э.н., доцент

Рассмотрено и утверждено на заседании научно-методического Совета
УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия» протокол № 4 от «29»
декабря 2016 г.

УДК 336.14(075.8)
ББК 65.261.3 Я73
А16

Одобен научно-методическим советом УО БГСХА (протокол № 4 от 29 декабря 2016 г.), методической комиссией факультета бухгалтерского учета (протокол № 4 от 26 декабря 2016 г.)

Рецензенты: Н. И. Соловцов, ученый секретарь РНУП «Институт системных исследований в АПК НАН Беларуси», канд. экон. наук, доцент;
Е. И. Платоненко, зав. кафедрой финансов и бухгалтерского учета УО «Гродненский государственный университет им. Я. Купалы», канд. экон. наук, доцент

Абрамович Э. В., Рубан Т. Е.

А16 Учебно-методический комплекс по дисциплине «Финансы» / Э. В. Абрамович, Т. Е. Рубан. – Горки: БГСХА, 2016 – 217 с.

Учебно-методический комплекс (УМК) подготовлен в соответствии с учебной программой по дисциплине «Финансы». Рассмотрены основные вопросы организации финансовых отношений, планирования и финансового обеспечения организаций реального сектора экономики, достижения финансовой устойчивости и платежеспособности. УМК содержит введение, теоретический и практический разделы, раздел контроля знаний студентов, вспомогательный раздел.

Для студентов специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит.

УДК 336.14(075.8)
ББК 65.261.3 Я73

© УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», 2016

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Финансы» предназначен для оказания помощи студентам в последовательном изучении дисциплины. Он составлен в соответствии с программой курса для студентов специальности 1-25 01 04 Финансы и кредит.

Целью учебно-методического комплекса по дисциплине «Финансы» является объединение структурных элементов учебно-методического обеспечения учебного процесса для реализации требований образовательного стандарта высшего образования (первая ступень высшего образования по специальности (ОСВО 1-25 01 04-2013).

Учебная дисциплина «Финансы» является одним из основных курсов, формирующих общетеоретические и профессиональные знания в области финансов, состоит из двух разделов «Теория финансов» и «Финансы организаций».

Целью изучения учебной дисциплины является формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области организации финансов. Исходя из указанной цели, задачами дисциплины являются:

- изучение студентами теоретических вопросов сущности финансов государства и финансов организаций, их функций;
- усвоение понятий важнейших финансовых категорий, таких как финансовые ресурсы, финансовая система, государственный бюджет, государственный кредит, налоги, финансовая политика организаций, оборотные средства организаций, денежные расходы и доходы организаций.

Учебно-методический комплекс по дисциплине «Финансы» включает теоретический раздел; практический раздел; раздел контроля занятий; вспомогательный раздел.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен закрепить и развить профессиональные компетенции, предусмотренные образовательным стандартом высшего образования первой ступени по специальности 1-250104 «Финансы и кредит» (ОСВО 1-25 01 04-2013).

Необходимость издания учебно-методического комплекса по учебной дисциплине «Финансы» обусловлена высокой ролью самостоятельной работы студентов в процессе их обучения в высшем учебном заведении.

Согласно учебному плану на изучение учебной дисциплины «Финансы» на дневном отделении отводится всего 508 часов, из них аудиторных - 242 часа, в том числе 122 часа лекционных и 120 часов практических занятий, на самостоятельную работу – 266 часов.

При заочной форме получения высшего образования для изучения учебной дисциплины предусмотрено 508 часов, из них аудиторных 52 часа, в том числе лекции- 26 часов, практические занятия – 26 часов, на самостоятельную работу – 456 часов.

При получении второго высшего образования для изучения учебной дисциплины предусмотрено 508 часов, из них аудиторных 56 часов, в том числе лекции- 30 часов, практические занятия – 26 часов, на самостоятельную работу – 452 часа

1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ 1.1. ОПОРНЫЙ КОНСПЕКТ ЛЕКЦИЙ

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

ТЕМА 1 СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ

- 1.1 Становление и развитие финансовой науки
- 1.2 Происхождение финансов
- 1.3 Сущность финансов
- 1.4 Функции финансов
- 1.5 Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями
- 1.6 Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов
- 1.7 Финансовые ресурсы

1.1. Становление и развитие финансовой науки

Финансы – одна из важнейших экономических категорий, отражающая экономические отношения в процессе создания и использования денежных средств.

Их возникновение произошло в условиях перехода от натурального хозяйства к регулярному товарно-денежному обмену, и было тесно связано с развитием государства и его потребностей в ресурсах.

Финансовая наука возникла позднее других социально-политических наук, ее зарождение большинство исследователей относят к 15–16 вв.

Историю финансовой науки условно можно разбить на четыре этапа. Первый этап – зарождение финансовой науки: со времен античности до 17 века. Второй этап – научные школы 18 века. Третий этап – 19 век – период окончательного выделения финансовой науки из политэкономии. Четвертый этап – 20 век – развитие кейнсианства и переход к социальному рыночному хозяйству.

В древнем мире финансовой теории не было, но история сохранила рекомендации философов-мыслителей касательно пополнения государственной казны. Общие мысли об организации хозяйства находят свое выражение в античном мире у классиков – Ксенофонта, Аристотеля.

В средние века преобладало натуральное хозяйство, финансовые отношения развивались слабо и не способствовали развитию финансовой науки. Для средних веков характерны общие положения о финансовой нравственности, разбросанные в теологических, философских, политических и юридических сочинениях схоластиков.

Финансовая наука появилась одновременно с политэкономией в 15 веке в период экономического и культурного подъема в Италии. Первые успехи торгового капитала привели к появлению меркантилизма. Один из его представителей, Диомеде Карафа, первым стал вводить научные основы управления финансами. Он сформулировал положение о том, что основой бюджета должны быть домены (государственная собственность на землю, леса, капиталы, которые принадлежат государству) и регалии (монопольные промыслы).

Выдающимся экономистом 16 века считается французский ученый Жан Боден. В своем произведении «Финансы – нервы государства» он выделил семь источников доходов государства – домены, военный трофей, подарки дружественных государств, сборы с союзников, доходы от торговли, таможенные сборы, подношения покоренных государств.

В 17 веке острая необходимость увеличить доходы государства в европейских странах активизировала финансовую науку в направлении обоснования налогов.

В 18 веке приоритет в развитии финансовой науки перешел к французским ученым-физиократам (Франсуа Кене, Жак Тюрго, Виктор Мирабо). Физиократы видели пути развития финансовой науки во взаимосвязи вопросов финансового хозяйства с теориями политэкономии.

В 18 веке теории финансов развиваются благодаря трудам Адама Смита, который рассматривал экономическую основу финансового хозяйства. Смит протестовал против предпринимательской деятельности государства, считая ее нерациональной, благодаря нему наука о финансах приобрела самостоятельность.

Давид Риккардо создал теорию налогов, согласно которой основная часть налогов должна уплачиваться капиталистами из прибыли, и только некоторые налоги – из земельной ренты. Немецкий ученый Адольф Вагнер дополнил теорию Смита теорией коллективных потребностей.

В середине 19 века финансовая наука окончательно отделилась от политэкономии. Переход к конституциональному управлению потребовал рассмотрения и утверждения бюджета, что повлекло разработку бюджетного права. Бюджет, финансовое управление и контроль стали важной частью финансовой теории. Финансовая наука стала развиваться в социальном направлении, а не в фискальном, как было до сих пор. С середины и до конца 19 века финансовая наука находилась под влиянием учения Карла Маркса.

В конце 19 – начале 20 века значительное влияние на финансовую науку оказали маржиналисты с их теорией предельной полезности государственных услуг и налогов.

Государственные расходы и налоги рассматривались в теории предельной полезности как индивидуальные соглашения между государством и частными лицами.

До начала первой мировой войны экономическая наука придерживалась принципа невмешательства в экономику страны. Регулирование производства и распределения начало осуществляться уже в годы первой мировой войны. Этот процесс усилился в годы экономического кризиса (1929-1933гг.)

Экономическая теория Джона Мейнарда Кейнса значительно повлияла на развитие финансовой теории. В основу теории положена идея «эффективного спроса» и его стимулирования.

Последователь Кейнса – Франсуа Перру внес в теорию динамический элемент и создал теорию экономического роста.

Неокейнсианцы отстаивали необходимость увеличения государственных расходов, несмотря на рост государственного долга.

Стокгольмская школа (Гуннар Мюрдаль, Эрик Линдаль) предложила теорию циклического балансирования бюджетов – приспособление доходов и расходов государства к экономическому циклу.

Параллельно с теориями неокейнсианцев стали развиваться неоклассические теории, которые отстаивали идеи свободного предпринимательства при ограничении государственного вмешательства.

В основу налоговых систем стран Запада в 1980-е годы была положена налоговая концепция американского экономиста Лаффера, который пришел к выводу, что высокие налоговые ставки сдерживают темпы экономического развития.

Идеи кейнсианства близки к направлению «социального рыночного хозяйства». Основоположником этой теории является немецкий политолог Вильгельм Ойкен. Согласно этой теории социальное рыночное хозяйство это не капитализм, не социализм, а является третьим путем развития общества.

Неолибералы выдвинули теорию «сформировавшегося общества», где благосостояние каждого члена неразрывно связано с его вкладом в доход государства, а государство – это автономное образование, которое заботится об общем благосостоянии.

1.2. Происхождение финансов

В процессе своего развития финансы совершенствовались и играли разную роль в общественной жизни. Этот процесс был тесно связан с развитием человеческой цивилизации.

Отличия между финансами в отдельных человеческих цивилизациях обусловлены следующими причинами:

1) каждое новое общественное устройство порождает новую систему экономических отношений;

2) каждой общественно-экономической системе соответствует определенная классовая структура общества;

3) в каждой общественно-экономической системе финансы подчинены целям и задачам государства, которое защищает в той или иной степени интересы населения страны.

Финансы возникли на определенном этапе развития человеческого общества. Их появлению предшествовали две предпосылки: образование государства и развитие товарно-денежных отношений. По мере развития товарно-денежных отношений государственные доходы и государственные расходы превращаются из расходов натуральных в денежные расходы. Это превращение происходило на протяжении многих веков, и только с развитием товарного производства государственные доходы и государственные расходы окончательно складываются в систему денежных отношений.

С разделением труда и возникновением товарного обмена появилось имущественное неравенство. Потребовалась сила, способная защитить собственность. Такой силой стало государство, пришедшее на смену родовой общине.

В докапиталистических цивилизациях большая часть потребностей государства удовлетворялась путем установления различных натуральных повинностей и сборов. Денежное хозяйство было развито в тот период только в армии.

Главными расходами государств в тот период были затраты на ведение войн, содержание двора монарха, государственного аппарата, строительство общественных сооружений. Главными доходами государств того периода были доходы от государственного имущества (доменов) и монопольного права монарха на отдельные промыслы и торговлю отдельными товарами (регалий), военная добыча, дань с покоренных народов, натуральные и денежные повинности, пошлины, займы.

Государство (публичная власть) должно было содержать тюрьмы, армию и т.д. Для этого были необходимы налоги, которые были неизвестны родовому обществу. Государство стало брать займы, так как налогов было недостаточно. Так появились публичные доходы и публичные расходы.

Феодализм как общественная формация развивался или на основе рабовладельческого строя или патриархального строя. Роль централизованного правительства и его функции в каждой стране определялись степенью влияния феодалов. Центральная власть могла вмешиваться в хозяйственную жизнь, в частности, облагать население налогами, только с согласия феодала.

В процессе постепенного развития капиталистических отношений все большее значение приобретают денежные доходы и расходы государства, доля натуральных повинностей и сборов сокращается.

На ранних этапах существования государства не существовало разграничения между ресурсами государства и главы государства, то есть монарх распоряжался средствами страны как своей собственностью.

С отделением государственной казны от собственности монарха (в результате первых буржуазных революций в Центральной Европе власть монарха была урезана, и произошло его отделение от государственной казны) возникают понятия «государственные финансы», «государственный бюджет», «государственный кредит».

Именно государственные финансы послужили мощным рычагом первоначального накопления капитала, происходившего в 16–18 вв.

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 конца 19 в. характерным становится то, что более 2/3 государственных расходов использовалось на военные цели и на по-

гашение государственного долга и процентов по нему. Значительно увеличиваются расходы на содержание государственного аппарата. Расходы на образование и охрану здоровья были незначительными. Главными источниками наполнения бюджета страны становятся налоги, в первую очередь, непрямые.

Для 20 в. характерно стремительное развитие производительных сил, создание монополистических объединений, слияние государства с монополиями, расширение функций капиталистических государств. Государство обеспечивало не только обороноспособность страны, охрану частной собственности на средства производства, распределение и использование общественного продукта, но и содействовало становлению и развитию денежно-кредитной системы, инфраструктуры рыночных отношений.

В условиях государственно-монополистического капитализма, особенно во время второй мировой войны, резко увеличиваются государственные расходы.

После второй мировой войны в структуре государственных расходов произошли существенные изменения. Так, доля расходов на милитаризацию уменьшилась по сравнению с их долей в конце 19 – начале 20 вв., а доля расходов на социальное обеспечение, образование и охрану здоровья, наоборот, резко увеличилась.

Таким образом, финансы – это историческая категория, так как она имеет стадии возникновения, развития, то есть изменяется во времени.

Характерными чертами возникновения финансов являются:

- отделение главы государства от государственной казны, в результате чего образовался общегосударственный фонд денежных средств – бюджет, которым глава государства не мог распоряжаться единолично;

- формирование и использование бюджета стало носить регулярный характер, то есть возникли государственные доходы, государственные расходы, определился их состав и структура, а также законодательная база;

- налоги стали взиматься в денежной форме (до этого носили натуральный характер).

Можно выделить два этапа развития финансов: первый этап – неразвитая форма финансов, которая характеризуется непроизводительным характером финансовых отношений; второй этап – финансы как инструмент воздействия на общественное производство, который характеризуется множеством звеньев финансовой системы и активным воздействием финансов на экономику.

1. 3. Сущность финансов

Финансы – это экономические отношения, связанные с формированием, распределением и использованием централизованных и децентрализованных фондов денежных средств.

Под централизованными фондами денежных средств понимают фонды, образуемые на уровне государства. Под децентрализованными фондами – фонды, образуемые на уровне предприятий. Соответственно, централизованные финансы – это экономические отношения, связанные с формированием и использованием денежных средств, аккумулируемых в государственной бюджетной системе и государственных внебюджетных фондах. Децентрализованные финансы – это экономические отношения, связанные с кругооборотом денежных фондов предприятий.

Финансы имеют следующие особенности. Они обусловлены товарно-денежными отношениями, являются неотъемлемой частью денежных отношений, поэтому их роль и значение зависят от того, какое место денежные отношения занимают в экономических отношениях. Причиной появления финансов можно считать потребности субъектов хозяйствования и государства в ресурсах, обеспечивающих их деятельность. Финансы позволяют приспособить пропорции производства к нуждам потребления.

Финансы – это экономическая категория. Они отражают распределительные отношения, которые являются частью экономических отношений, существующих объективно, следовательно, они отражают объективно существующие отношения. Финансы возникли объективно на определенной ступени развития общества. Возникновение финансов, как и их отмирание,

не является результатом деятельности государства. Финансы объективно необходимы, так как обусловлены потребностями общественного развития.

Финансы – это всегда денежные отношения, однако не всякие денежные отношения выражают финансовые отношения. Финансы отличаются от денег, как по количеству, так и по виду выполняемых функций. Деньги – это всеобщий эквивалент стоимости, который выделился в процессе исторического развития. Финансы – это экономический инструмент распределения и перераспределения ВВП и национального дохода. Таким образом, денежные отношения шире, чем финансовые.

1.4. Функции финансов

Сущность финансов проявляется в их функциях. Финансы выполняют две функции контрольную и распределительную. Эти функции осуществляются финансами одновременно.

Распределительная функция финансов — объективная и основная. Эта функция позволяет формировать финансовые ресурсы и целевые фонды в соответствии с потребностями общественного производства. Через распределительную функцию реализуется общественное назначение финансов – обеспечение каждого субъекта хозяйствования необходимыми ему финансовыми ресурсами. Распределительная функция проявляется при распределении ВВП и национального дохода страны. Субъектами распределения выступают физические и юридические лица – участники общественной деятельности, в распоряжении которых формируются фонды целевого назначения. Это граждане, предприятия, государство.

Первичное распределение национального дохода происходит между собственниками, организаторами и непосредственными участниками производства, в результате чего формируются первичные (основные) доходы. Они делятся на две группы. Первая группа – заработная рабочих, служащих, фермеров, занятых в сфере материального производства. Вторая группа – доходы предприятий сферы материального производства. Однако первичные доходы еще не образуют общественные денежные фонды. Необходимо дальнейшее перераспределение национального дохода. Дальнейший процесс движения стоимости отражает перераспределение. В результате перераспределения образуются вторичные (производные) доходы (доходы в непроизводственной сфере, налоги). Вторичные доходы служат для формирования конечных пропорций использования национального дохода.

Финансы выполняют также контрольную функцию. Поскольку финансы являются инструментом формирования и использования денежных доходов и фондов, они объективно отражают распределительный процесс. Контрольная функция проявляется в контроле за распределением ВВП и национального дохода по соответствующим фондам и расходованием их по целевому назначению. Контрольная и распределительная функция взаимосвязаны между собой. Одновременное действие двух функций позволяет полностью проявиться экономической сущности финансов. Реализуется контрольная функция через финансовую информацию, которая заключена в финансовых показателях.

В современных условиях финансовый контроль должен обеспечить развитие общественного и частного производства, ускорение НТП, повышение качества работы во всех сферах экономики. Он охватывает производственную и непроизводственную сферы и направлен на улучшение экономического стимулирования, рациональное и экономное расходование материальных, трудовых, финансовых и естественных ресурсов, сокращение непроизводительных затрат и т.п.

Одной из важных задач финансового контроля является проверка соблюдения законодательства по финансовым вопросам, своевременности и полноты выполнения финансовых обязательств перед бюджетом, налоговыми органами, банками, а также взаимных обязательств предприятий относительно расчетов и платежей.

1.5. Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями

Финансы выполняют свои функции с помощью таких экономических категорий как «цена», «заработная плата» и «кредит».

Цена – это денежное выражение стоимости какого-либо товара. Цены определяются спросом и предложением, но это происходит при реализации товара.

При формировании цены производителем учитываются все затраты производства и сбыта, а также определенная сумма накоплений в виде прибыли. Поэтому цена определяет параметры влияния финансов на все процессы, связанные с созданием и использованием ВВП и национального дохода.

Финансы могут влиять как на абсолютную величину цены, так и на ее внутреннюю структуру. Так государство, используя финансы, может влиять на структуру цены с помощью изменения амортизационных отчислений, отчислений в пенсионный фонд и другие фонды. Цена может быть изменена благодаря введению акцизного сбора или НДС.

В теории и практике финансов, при регулировании экономических процессов, финансовые и ценовые методы часто рассматриваются как равнозначные. Эти методы дополняют друг друга, и их конкретное использование зависит от экономической ситуации.

В процессе распределения, наряду с ценой и финансами, важное место занимает и заработная плата. По своей экономической природе заработная плата является денежным выражением стоимости труда. Финансы создают условия для функционирования заработной платы. Средства, которые поступают в распоряжение работника, свидетельствуют о том, что произошел процесс обмена товара – рабочая сила на товар – деньги. В дальнейшем товар – деньги будет обмениваться на другие виды товаров, которые необходимы для удовлетворения потребностей человека. Финансы и заработная плата находятся в постоянном взаимодействии. Так, государство регулирует заработную плату с помощью налогов, создавая общегосударственные фонды финансовых ресурсов, а также, устанавливая ее минимальный уровень, размер прожиточного минимума граждан, размер потребительской корзины.

Финансы также тесно связаны с такой категорией как «кредит». По сути, они имеют одинаковую экономическую природу. Финансы готовят предпосылки для функционирования кредита. Кредит представляет собой движение заемного фонда, которое осуществляется через банковскую систему и специальные финансово-кредитные институты. Финансы формируют централизованные и децентрализованные фонды финансовых ресурсов на уровне предприятий и государства. Кредит продолжает перераспределительные процессы, начатые финансами, ценой, заработной платой.

Между финансами и кредитом существуют определенные отличия. Финансы осуществляют распределение и перераспределение ВВП, а кредит ограничивается только перераспределением, так как имеет дело только с временно свободными средствами – аккумулирует их и за плату предоставляет в пользование на условиях возвратности. Для финансов же характерно движение без условия возврата.

1.6. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов

Дискуссионными (спорными) в финансовой науке являются вопросы о природе финансовых отношений, о качественных признаках финансов, о функциях финансов.

Одни ученые считают, что финансы возникают на второй стадии воспроизводства – при распределении и перераспределении стоимости ВВП. Другие – рассматривают финансы как категорию воспроизводства в целом.

Что касается качественных признаков финансов, то дискуссионным является вопрос о том, включать или не включать в определение финансов такой их признак как «императивность». При этом под «императивностью» понимают, как активную роль государства в организации финансов, так и государство как причину, порождающую функционирование финансов. Если под «императивностью» понимать деятельность государства, направленную на организацию финансовых отношений, то это не должно вызывать возражений, однако, если говорить о том, что государство создает новые распределительные отношения, что непосредственной причиной возникновения и развития финансов является деятельность государства и

его органов, то с этим нельзя согласиться. Так как, существование финансов связано с объективными потребностями общественного развития, а не самой деятельностью государства.

Многие экономисты считают, что финансы выполняют две функции – распределительную и контрольную. Но в литературе можно найти утверждения, что финансы выполняют также производственную, стимулирующую, регулируемую и другие функции. Однако это говорит о роли финансов в общественном воспроизводстве, а не о функциях, которые они выполняют. А отождествлять эти моменты нельзя.

Существует точка зрения, что финансам присущи три функции: формирование денежных фондов (доходов), использование денежных фондов (доходов) и контрольная функция. Однако первые две можно рассматривать как элементы распределительной функции.

Некоторые экономисты отрицают возможность одновременного действия разных функций финансов. Они ссылаются на функции денег, каждая из которых может действовать обособленно от других. Однако деньги, выступая всеобщим эквивалентом, являются категорией всех стадий воспроизводства. А финансы являются категорией стадии распределения, и характеризуются одновременным действием двух функций. Контрольное свойство финансов может проявиться лишь тогда, когда действует распределительная функция.

1.7. Финансовые ресурсы

Распределение и перераспределение стоимости с помощью финансов сопровождается движением денежных средств, принимающих форму финансовых ресурсов. Они формируются у субъектов хозяйствования, государства и местных органов власти за счет различных видов денежных доходов, отчислений, поступлений.

Таким образом, по своему материальному содержанию финансы – это целевые фонды денежных средств, в совокупности представляющие финансовые ресурсы страны. То есть, финансовые ресурсы – это материальные носители финансовых отношений.

Финансы и финансовые ресурсы – это не тождественные понятия. Финансовые ресурсы сами по себе не определяют сущности финансов, не раскрывают их внутреннее содержание и общественное назначение.

Потенциально финансовые ресурсы образуются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой. Реальное формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и в составе выручки выделяются отдельные элементы стоимости.

Финансовые ресурсы – это основной источник расширенного воспроизводства. Чем крупнее масштабы производства, тем больше размеры мобилизуемых финансовых ресурсов. В свою очередь, величина финансовых ресурсов, инвестируемая в производство, создает возможности его роста.

Источниками финансовых ресурсов являются национальный доход, доходы от внешнеэкономической деятельности, часть национального богатства, заемные и привлеченные средства.

Основными видами финансовых ресурсов являются прибыль, налоги, страховые платежи, амортизационные отчисления.

Финансовые ресурсы, необходимые домохозяйствам и предприятиям, называются децентрализованными. С помощью децентрализованных финансовых ресурсов обеспечиваются потребности воспроизводства на микроуровне.

Воспроизводство на макроуровне обеспечивается за счет централизованных финансовых ресурсов. Централизованные финансовые ресурсы образуют бюджетные и внебюджетные денежные фонды.

Влияние финансов на общественное воспроизводство проявляется в способах и объемах мобилизуемых финансовых ресурсов.

Таким образом, влияние финансов проявляется в том, в каких формах и каким образом, на каких условиях происходит движение финансовых ресурсов, а не в объеме финансовых ресурсов. Финансы могут быть стимулом в развитии экономики, росте ВВП, если порядок

формирования финансовых ресурсов увязан с экономическими интересами субъектов экономики.

ТЕМА 2 ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

2. 1. Понятие финансовой системы
2. 2. Управление финансовой системой
2. 3. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы
2. 4. Финансы хозяйствующих субъектов и финансы домохозяйств
2. 5. Государственные и местные финансы, их содержание и общественное назначение
2. 6. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе

2.1. Понятие финансовой системы государства

Понятие «финансовая система» следует из понятия «финансов». Финансовая система Республики Беларусь является центральным звеном экономических отношений и играет ведущую роль в реализации общегосударственных функций.

Финансы выражают экономические отношения. Однако в каждом звене финансов эти отношения проявляются по-разному, имеют свою специфику. Каждое звено финансов определенным образом влияет на процесс воспроизводства, выполняет свои, присущие ему функции.

Финансовая система – это совокупность сфер и звеньев финансовых отношений, в процессе которых образуются и используются фонды денежных средств. Финансы являются носителями распределительных отношений между различными субъектами хозяйствования, поэтому следует выделить следующие крупные сферы:

- общегосударственные финансы (централизованные финансы);
- финансы организаций (децентрализованные финансы).

Финансовая система имеет такие специфические черты:

- для каждого звена финансовой системы характерны присущие ему методы мобилизации финансовых ресурсов;
- каждое звено имеет свою специфическую сферу применения;
- каждое звено может успешно функционировать при условии эффективности системы в целом;
- финансовая система может быть эффективна только тогда, когда отлажена и законодательно закреплена деятельность каждого ее звена;
- каждое звено финансовой системы может подразделяться на меньшие подзвенья.

Финансовую систему можно представить в виде схемы, представленной на рисунке 1.



Рисунок 1 – Финансовая система государства

Управление финансовой системой состоит из двух основных составляющих: органов управления, форм и методов управленческой деятельности. Организационное строение финансовой системы означает её рассмотрение как совокупности финансовых органов и институтов, которые занимаются управлением денежными потоками.

В основе управления финансовой системой лежит ее внутренняя структура.

Органы управления финансовой системой можно считать особой (специфической) сферой финансовой системы (ее финансовым аппаратом). Эта сфера финансовой системы еще называется институциональной системой.

Общее руководство финансовой системой в любой стране осуществляют органы государственной власти и управления.

Организационный состав финансовой системы включает органы управления и финансовые учреждения (Центральный банк, коммерческие банки, страховые компании, небанковские кредитные учреждения, валютные биржи, фондовые биржи, финансовые посредники на рынке ценных бумаг).

Управление финансовой системой Республики Беларусь возложено на высшие законодательные и исполнительные органы власти: Президента, Национальное собрание, Совет Республики, Палату Представителей.

Они определяют финансовую политику государства, утверждают финансовое законодательство и осуществляют общий контроль за его соблюдением.

2.2. Управление финансовой системой

На региональном уровне полномочиями по управлению наделены местные органы власти.

В целом органы и учреждения управления финансовой системой можно сгруппировать в четыре блока.

Первый блок составляют органы, которые функционируют в сфере государственного бюджета: Министерство финансов Республики Беларусь, Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь, Государственный таможенный комитет Республики Беларусь.

Второй блок составляют контрольно-регулирующие органы.

Третий блок включает финансовые учреждения, которые работают на финансовом рынке: Центральный банк, коммерческие банки, межбанковская валютная биржа, фондовые биржи и финансовые посредники, страховые компании и т.п.

К четвертому блоку относят органы управления целевыми фондами.

Существует определенная взаимосвязь органов управления финансовой системой.

2.3. Характеристика сфер и звеньев финансовой системы

Поскольку финансы имеют распределительный характер, и распределение происходит, прежде всего, по субъектам экономики, которые формируют денежные отношения, при классификации финансовых отношений учитывается роль субъектов хозяйствования, домохозяйств, государства и местных органов самоуправления в общественном производстве.

В соответствии с этим признаком вся совокупность финансовых отношений делится на две крупные сферы: государственные финансы и децентрализованные финансы (финансы хозяйствующих субъектов, финансы домохозяйств, местные финансы, государственные финансы).

Внутри каждой сферы, в свою очередь, можно выделить звенья в зависимости от характера деятельности субъекта хозяйствования, государства, местных органов самоуправления.

В сфере финансов субъектов хозяйствования выделяют такие звенья: финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на коммерческой основе; финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на некоммерческой основе.

В сфере государственных финансов выделяют такие звенья: государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды, государственный кредит.

Местные финансы включают такие звенья: местные бюджеты, местные автономные фонды, муниципальный кредит.

Все звенья финансовой системы взаимосвязаны. Взаимосвязь всех звеньев финансовых отношений обусловлена единой сущностью финансов.

2.4. Финансы хозяйствующих субъектов и финансы домохозяйств

Финансы домохозяйств позволяют создавать и использовать фонды финансовых ресурсов для удовлетворения личных потребностей граждан. С развитием рыночной экономики роль этого элемента финансовой системы возрастает, поскольку финансы домохозяйств активно участвуют в накоплении денежных сбережений, которые выступают в качестве важного источника финансирования инвестиций, т.е. предпосылки динамичного развития экономики. Источником создания фондов финансовых ресурсов для удовлетворения личных потребностей граждан являются заработная плата и другие источники доходов каждого гражданина и членов его семьи.

К доходам домохозяйств относятся доходы от продажи собственного капитала, земли, продукции подсобного хозяйства, доходы от сдачи в аренду имущества, проценты на капитал, вложенный в ценные бумаги и другие доходы.

К расходам домохозяйств относят расходы на приобретение потребительских товаров, оплату предоставленных услуг и выполненных работ, формирование сбережений, приобретение ценных бумаг и другие расходы. Финансы субъектов хозяйствования являются ведущим звеном финансовой системы с точки зрения формирования национального дохода. Финансо-

вые отношения субъектов хозяйствования относятся к децентрализованным финансам и используются для регулирования экономики и социальных отношений на микроуровне.

Они состоят из двух звеньев: финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на коммерческой основе, и финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на некоммерческой основе.

В свою очередь, финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на коммерческой основе, делятся на две группы:

- в зависимости от формы собственности – государственные, акционерные, коллективные, индивидуальные, арендные, совместные;
- в зависимости от вида деятельности – сельское хозяйство, машиностроение, строительство, энергетика, транспорт, и т.д.

Финансы субъектов хозяйствования, функционирующих на некоммерческой основе, разделяются на финансы науки, здравоохранения, образования, культуры, обороны и т. д. В данном случае характерной особенностью формирования финансовых ресурсов является наличие, наряду с собственными источниками, бюджетного финансирования (как из государственного, так и из местных бюджетов).

2.5. Государственные и местные финансы, их содержание и общественное назначение

Государственные финансы – система экономических отношений по формированию централизованных фондов денежных средств, использованию их на общегосударственные потребности. Они состоят из следующих звеньев: государственный бюджет, государственные внебюджетные фонды и государственный кредит.

Государственный бюджет – это основное звено финансовой системы. По своему материальному содержанию это главный централизованный фонд государства. Через государственный бюджет происходит перераспределение финансовых ресурсов между отраслями, регионами, социальными группами населения. Основным способом формирования доходов государственного бюджета являются налоги. Из государственного бюджета средства расходуются на военные цели, вмешательство в экономику, содержание государственного аппарата, социальные расходы, обслуживание государственного долга.

Государственные внебюджетные фонды, в отличие от государственного бюджета, имеют строго целевое назначение. Они позволяют финансировать целевые мероприятия за счет целевых источников. Государственные внебюджетные фонды – это средства связанные с финансированием расходов, не включенных в бюджет. Как правило, в странах с развитыми рыночными отношениями, это фонды государственного социального страхования, которые создаются за счет страховых взносов предприятий и граждан. Средства этих фондов используются на выплату пенсий, пособий по временной нетрудоспособности, безработице и на другие цели.

Государственный кредит – это экономические отношения по поводу мобилизации государством временно свободных денежных средств предприятий и населения на началах возвратности и платности для финансирования государственных расходов. Его назначение – формировать доходы государственного бюджета в случае его дефицита. Широкое (необоснованное) использование государственного кредита как метода формирования доходов бюджета приводит к росту государственного долга. Поэтому необходимо проводить рациональную политику по управлению государственным долгом. При государственном кредите государство может выступать не только заемщиком, но также и кредитором, и гарантом.

Местные финансы связаны с формированием, распределением и использованием финансовых ресурсов местными органами власти. При этом в этой сфере финансов главную роль играют местные бюджеты. Они позволяют формировать финансовые ресурсы для удовлетворения потребностей отдельных регионов и территорий. Местные бюджеты, в основном, зависят от государственного бюджета (он передает туда дотации и субвенции). Расходы местных бюджетов могут быть связаны как с выполнением функций государства (переданные

расходы), например, финансирование образования, здравоохранения, культуры, социальной защиты населения, так и с выполнением собственных функций (реализацией собственных полномочий), например, жилищное строительство, ремонт дорог, благоустройство, решение экологических проблем и др.

Местные автономные фонды не получили широкого распространения из-за отсутствия источников их формирования. В странах с развитыми рыночными отношениями эти фонды играют важную роль в системе местных финансов. Они делают систему местных финансов более гибкой. Возможность создания таких фондов на местном уровне связана с широкими полномочиями, которые местные органы самоуправления имеют в этих странах.

Муниципальный кредит связан с деятельностью местных органов самоуправления в качестве кредиторов, заемщиков и гарантов; позволяет формировать дополнительные финансовые ресурсы на местном уровне для решения проблем отдельных территорий. Субъектом кредитных отношений в данном случае всегда выступает местный орган самоуправления.

2.6. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе

У экономистов нет единого мнения по вопросу состава сфер и звеньев финансовой системы. Некоторые экономисты выделяют сферу страхования (социальное страхование, личное и имущественное страхование, страхование ответственности, предпринимательских рисков). Включение этого звена в состав государственных финансов экономически необоснованно, так как все страховые организации действуют как хозрасчетные и извлекают прибыль из своей деятельности. Финансовые отношения, формируемые в сегменте социального страхования, материализуются в Фонде социальной защиты населения Республики Беларусь (относятся к государственным внебюджетным фондам).

Отдельные экономисты в составе финансовой системы не выделяют крупные сферы, а только отдельные звенья. Такая классификация недостаточно точна и в ней отсутствует финансовый аппарат.

Среди экономистов существуют разные точки зрения по вопросу звеньев сферы субъектов хозяйствования. С принятием Гражданского кодекса Республики Беларусь к субъектам хозяйствования относят как физических, так и юридических лиц. К юридическим лицам относят коммерческие организации (хозяйственные товарищества и общества, унитарные предприятия, производственные кооперативы, крестьянские, фермерские хозяйства) и некоммерческие организации (потребительские кооперативы, товарищества собственников, фонды и др.). Т.о., коммерческие и некоммерческие организации и индивидуальные предприниматели как субъекты хозяйствования являются звеньями сферы «финансы субъектов хозяйствования» финансовой системы Республики Беларусь.

Дискуссионным является вопрос самостоятельности в финансовой системе сферы «финансы домохозяйств».

ТЕМА 3 ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

- 3.1. Содержание финансовой политики
- 3.2. Цели и задачи финансовой политики
- 3.3. Финансовая стратегия и финансовая тактика
- 3.4. Виды финансовой политики и их характеристика
- 3.5. Финансовая политика государства на современном этапе

3.1. Содержание финансовой политики

Современная экономическая теория рассматривает политику в широком и узком смысле слова. В широком смысле – это концепция отношений, система принципов по защите и реа-

лизации интересов одних субъектов в противовес интересам других. В узком смысле – это совокупность действий субъекта по достижению определенных целей.

В условиях рыночной экономики главной становится финансовая политика, выражающая принципы отношений по защите и реализации финансовых (денежных) интересов одних субъектов в противовес аналогичным интересам других. Финансовая политика – это совокупность государственных мероприятий, особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование для осуществления государством его функций. Основой финансовой политики являются финансовые отношения между государством и субъектами хозяйствования по поводу формирования финансовых ресурсов и их использования.

Финансовая политика – это целенаправленная деятельность государства, связанная с мобилизацией финансовых ресурсов, их рациональным распределением и использованием на основе финансового законодательства.

Финансы и финансовая политика – это разные экономические категории. Финансы – особая сфера экономических отношений, которые имеют свои особенности. Финансы объективны и не зависят от воли и сознания людей. В отличие от финансов финансовая политика субъективна, так как является результатом сознательной деятельности людей. Субъект проводимой финансовой политики – государство.

Финансовую политику можно рассматривать, с одной стороны, как составную часть экономической политики, а, с другой, – и как самостоятельную сферу деятельности государства в области финансовых отношений. Финансовая политика как составная часть экономической политики государства является одной из приоритетных сфер государственного регулирования экономики. Финансовая политика как самостоятельная сфера деятельности государства в области финансовых отношений должна исходить из конкретных особенностей исторического развития общества, учитывать специфику внутренней и международной обстановки, реальные экономические и финансовые возможности страны.

Финансовая политика государства включает:

- определение и разработку научно обоснованной стратегии и тактики развития финансов в соответствии с главными целями экономического развития страны;
- механизм распределения и перераспределения финансовых ресурсов в соответствии с направлениями их использования;
- разработку и осуществление конкретных мероприятий для достижения поставленных целей.

3.2. Цели и задачи финансовой политики

Основными целями финансовой политики являются:

- мобилизация финансовых ресурсов и повышение эффективности государственных финансов для удовлетворения потребностей общества;
- повышение уровня доходов на душу населения;
- увеличение бюджетной обеспеченности граждан;
- выполнение социальных стандартов, повышение жизненного уровня населения страны.

Основными задачами финансовой политики на нынешнем этапе развития государства являются:

- учет действия объективных экономических законов;
- финансовая поддержка мероприятий, направленных на ускорение рыночных реформ и макроэкономическую стабилизацию;
- отбор источников мобилизации финансовых ресурсов, определение их состава, структуры, возможных резервов увеличения;
- рациональное распределение и использование финансовых ресурсов;
- концентрация финансовых ресурсов на важнейших направлениях экономического и социального развития посредством рационального построения налоговой системы;

- обеспечение сбалансированности бюджетно-налоговой и денежно-кредитной политики;
- управление дефицитом государственного бюджета и расширение его покрытия на основе государственных ценных бумаг;
- либерализация внешнеэкономической деятельности;
- активизация процессов разгосударствления и приватизации государственной собственности с целью финансового оздоровления, стабилизации и создания базы для динамичного развития экономики;
- унификация отечественного финансового законодательства с целью создания равных условий хозяйствования для товаропроизводителей стран-партнеров по интеграционным формированиям;
- выработка финансового механизма реализации финансовой политики государства в форме соответствующих нормативных актов.

3.3. Финансовая стратегия и финансовая тактика

В зависимости от длительности периода и характера решаемых задач финансовая политика подразделяется на финансовую стратегию и финансовую тактику. Они разрабатываются для реализации финансовой политики.

Финансовая стратегия – это долговременный курс финансовой политики государства, определенный на перспективу и предусматривающий решение крупномасштабных задач, поставленных экономической и социальной стратегией развития страны. В процессе ее разработки прогнозируются основные тенденции развития финансов, направления их использования, намечаются принципы организации финансовых отношений в соответствии с долговременными целями социально-экономического развития Республики Беларусь.

Финансовая тактика – это комплекс мероприятий, направленных на решение задач конкретного этапа развития государства на основе разработанной финансовой стратегии, связанных с оперативным изменением форм и методов организации финансовых отношений, перегруппировкой финансовых ресурсов исходя из потребностей страны.

Стратегия и тактика взаимосвязаны между собой. Стратегия создает благоприятные условия для решения тактических задач. Тактика, определяя наиболее острые проблемы развития экономики и социальной сферы, предлагает оперативные способы изменения финансовых отношений, позволяет в сжатые сроки с наименьшими потерями и затратами решить задачи финансовой стратегии.

Основные направления финансовой стратегии Республики Беларусь:

- обеспечение устойчивого экономического роста, повышение реальных доходов населения;
- создание эффективной налоговой системы, снижение налоговой нагрузки;
- повышение эффективности государственных расходов и сокращение дефицита государственного бюджета;
- концентрация бюджетных средств с целью реализации государственных программ;
- оптимизация и совершенствование управления государственным долгом;
- привлечение иностранных инвестиций в реальный сектор экономики страны.

Финансовую стратегию определяют органы государственного управления – Парламент; Администрация Президента; Министерство финансов; Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь и др.

3.4. Виды финансовой политики и их характеристика

Финансовая политика государства включает такие виды: бюджетную политику, налоговую политику, денежно-кредитную политику, ценовую политику, валютную политику, инвестиционную политику.

Бюджетная политика – это часть финансовой политики государства. Ее назначение определяется той ролью, которую играет бюджет. Поскольку бюджет – это экономические отношения, связанные с функционированием государства и образованием и использованием централизованного фонда денежных средств, постольку бюджетная политика – это совокупность государственных мероприятий в области бюджета.

Бюджетная политика – это стратегия и тактика выработки форм финансовых отношений, с помощью которых осуществляется мобилизация доходов в государственный бюджет для выполнения функций государства. Она связана с распределением фонда денежных средств государства, дальнейшим его использованием по целевому, отраслевому, территориальному назначению и ориентирована на достижение сбалансированного по доходам и расходам бюджета, на преодоление бюджетного дефицита.

Государственный бюджет пополняется, в основном, за счет налоговых поступлений, поэтому бюджетная политика государства тесно связана с налоговой политикой. Такое сочетание бюджетной и налоговой политики называют фискальной политикой. Фискальная политика заключается в воздействии государства на величину и структуру государственных расходов, с одной стороны, и систему налогообложения, с другой, для достижения общеэкономических целей – увеличения реального ВВП и уровня занятости. При этом необходимыми условиями являются отсутствие инфляции и устойчивый рост экономики.

Реализация фискальной политики осуществляется в двух формах:

- в форме дискреционной (активной) политики, которая предполагает сознательное манипулирование бюджетно-налоговой сферой;
- в форме автоматической (пассивной) политики, которая не требует специальных решений правительства.

Основную роль в реализации бюджетной политики в Республике Беларусь играют Министерство финансов и Министерство по налогам и сборам.

Налоговая политика является неотъемлемой частью финансовой политики и представляет собой разработку, принятие и реализацию решений законодательного уровня относительно налоговой системы и ее элементов в целях достижения необходимых обществу экономических и социальных результатов. Налоговая политика – это деятельность государства в сфере организации уплаты налогов и других обязательных платежей в централизованные фонды денежных средств государства. Другими словами, налоговая политика – это стратегия и тактика государства по выработке форм финансовых отношений, позволяющих производить прямое изъятие части доходов у субъектов хозяйствования и населения в бюджет страны. Она должна быть направлена на создание таких, как для государства, так и для участников рыночных отношений, условий налогообложения, которые обеспечивают повышение эффективности реального сектора экономики. Осуществляя налоговую политику, государство может увеличивать или уменьшать налоговые поступления, изменять формы налогообложения и налоговые ставки, вводить налоговые льготы, а, следовательно, развивать приоритетные отрасли экономики, осуществлять социальную политику. Налоговая политика должна отвечать интересам и государства и налогоплательщиков. Реализуется налоговая политика с помощью налогового механизма.

Налоговый механизм – это совокупность организационно-правовых норм, методов и форм государственного управления налогообложением через систему различных инструментов. Государство придает налоговому механизму юридическую форму посредством налогового законодательства и регулирует его. Налоги приобретают новое качество, выступая в роли одного из рычагов регулирования экономической активности, воздействия на процесс воспроизводства.

Денежно-кредитная политика – это стратегия и тактика государства, направленные на стабилизацию уровня цен, укрепление национальной денежной единицы, уменьшение инфляции. Другими словами, денежно-кредитная политика – это совокупность государственных мероприятий в денежно-кредитной сфере, направленных на изменение денежного предложения для достижения общеэкономических задач. Главная цель денежно-кредитной политики – создание условий для достижения и поддержания высокого уровня производства, ста-

билизации цен, укрепления национальной денежной единицы (при полной занятости и отсутствии инфляции).

Денежно-кредитная политика формируется Национальным банком страны, тактические цели которого направлены не на реальный сектор экономики, а на регулирование показателей финансового рынка. Национальный банк Республики Беларусь действует ради реализации мер, избранных руководством страны в рамках государственной политики, в том числе и финансовой. Он обязан осуществлять надзор и контроль за деятельностью денежной и банковской систем, формировать основные правила политики.

На практике денежно-кредитная и бюджетно-налоговая политики действуют в тесной взаимосвязи. Политика, в которой используются формы бюджетно-налогового (фискального) и денежно-кредитного (монетарного) регулирования, называется стабилизационной.

Для Республики Беларусь денежно-кредитное и бюджетно-налоговое регулирование играет особую роль, так как проблемы инфляции, дефицита бюджета, стабильности рубля, кредитования имеют первостепенный характер. Денежно-кредитная политика утратит действенность, если не будет подкрепляться соответствующими изменениями в бюджетно-налоговой политике.

Ценовая политика – определяет стратегию и тактику государства по регулированию процесса ценообразования и выработке форм финансовых отношений, связанных с получением доходов в бюджет государства.

Валютная политика представляет собой совокупность экономических, юридических и организационных форм и методов в области валютных отношений, осуществляемых государством и международными валютно-финансовыми организациями.

Для реализации финансовой политики особую важность имеет инвестиционная деятельность, проводимая государством в виде установления структуры и масштабов инвестиций, направлений их использования, источников получения с учетом необходимости обновления основных средств и повышения их технического уровня. Результативность инвестиционной политики характеризуется созданием благоприятного инвестиционного климата. Инвестиционный климат – это обобщенная характеристика совокупности социальных, экономических, правовых, политических и организационных предпосылок, определяющих целесообразность инвестирования в ту или иную хозяйственную систему. Важнейшим приоритетом инвестиционной политики должно стать восстановление расширенного воспроизводства.

Применение современных экономических законов с учетом национальных особенностей белорусской экономики поможет сформировать эффективную финансовую политику, что станет одним из факторов прогрессивного развития Республики Беларусь в целом.

3.5. Финансовая политика государства на современном этапе

Современная финансовая политика в значительной степени определяется общими и специфическими особенностями развития, как отдельных стран, так и всего мира. Важнейшие из них в настоящее время следующие:

- формирование и реализация новых социальных потребностей глобального характера (глобальной власти, мирового лидерства и господства и т.д.);
- устранение противостояния двух противоположных социально-экономических систем и распространение господства многообразия собственности и рыночных отношений;
- усиление дифференциации материальных и социальных возможностей в удовлетворении потребностей отдельных членов общества и стран;
- глобализация социально-экономических отношений общества, выражающаяся в интенсификации развития национального и международного разделения труда, мировой торговли и финансовых отношений при общем снижении темпов эффективности национальной и мировой экономики;
- бурное развитие виртуальной экономики;
- неравномерность социально-экономического развития сфер экономики, административно-территориальных образований государств, отдельных стран и регионов мира;

- всеобщее обострение конкуренции и борьба за экономическую безопасность субъектов экономических отношений стран и мира;

- возрастающая роль политики крупного капитала.

Отмеченные свойства современного развития общества порождают особенности финансовой политики, которые в целом можно разделить на глобальные и внутренние.

К глобальным относятся:

- отведение финансовой политики в деятельности всех субъектов финансовых отношений первостепенного значения как основы реализации потребностей членов общества;

- обеспечение стабильности виртуальной экономики, предотвращение всеобщего экономического кризиса;

- более реальный учет финансовой политики контрагентов, предотвращение реализации интересов силовым путем, обеспечение гибкости;

- обеспечение комплексной финансовой политики, включающей все аспекты защиты и реализации денежных интересов экономических субъектов как внутри стран, так и в мире.

Внутренними являются:

- обеспечение максимального согласия (компромисса) в удовлетворении финансовых интересов физических и юридических лиц;

- обеспечение разумной оптимальности доходной политики экономических субъектов, опирающейся на положение о необходимости наличия у каждого индивида прожиточного минимума, это особенно важно для трудоспособного члена общества;

- рационализация расходной политики экономических субъектов для достижения повсеместной экономии и нормальной жизнедеятельности граждан;

- обеспечение единства и действенности денежно-кредитной и финансовой политики, стабилизация национальной валюты;

- оптимизация соотношения потребительских и инвестиционных денежных потоков.

Финансовая политика Республики Беларусь регламентируется следующими документами: Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011-2015 годы; Законом Республики Беларусь о бюджете на соответствующий финансовый год; Концепцией развития банковской системы Республики Беларусь; Национальной программой привлечения инвестиций в экономику; Инвестиционным кодексом Республики Беларусь и др.

В Республике Беларусь принята Стратегия реформирования системы управления государственными финансами Республики Беларусь (приложение к постановлению Совета Министров Республики Беларусь 23.12.2015 № 1080). Реализация данной стратегии планируется в два основных этапа: первый этап – 2016–2019 годы, второй этап – с 2019 года. Поддержка Всемирного банка планируется в рамках реализации проекта «Модернизация системы управления государственными финансами» в размере 100 млн. долларов США и предусматривает предоставление двух займов Международного банка реконструкции и развития. Первый заем в размере 10 млн. долларов США предусматривается направить на реализацию первого этапа данной стратегии, второй заем в размере 90 млн. долларов США – на реализацию второго этапа.

ТЕМА 4 ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ

4. 1. Финансовый механизм: понятие и виды

4. 2. Элементы финансового механизма и их характеристика

4.3. Финансовый механизм организаций

4.1. Финансовый механизм: понятие и виды

«Механизм» в переводе с греческого означает «устройство», «машина». В каждой стране государство использует определенный хозяйственный механизм для влияния на процесс

воспроизводства. Состав и структура хозяйственного механизма определяется уровнем развития экономики, отношениями собственности, историческими и национальными особенностями развития общества. Одним из элементов хозяйственного механизма является финансовый механизм. Он используется для реализации финансовой политики.

В каждой из сфер и звеньев финансовой системы создается свой финансовый механизм, который не должен вступать в противоречие с общими принципами функционирования финансового механизма в целом.

Финансовый механизм, с одной стороны, является частью финансовой политики, а с другой, – ее результатом.

Финансовый механизм – это совокупность видов, форм и методов организации финансовых отношений.

Финансовый механизм может быть эффективным тогда, когда соблюдаются определенные принципы его построения.

Существуют следующие признаки классификации финансового механизма:

1. Территориальное деление:

- финансовый механизм государства – обеспечивает постоянное совершенствование законодательной базы финансов, развитие и регулирование финансовых отношений, укрепление финансовой системы государства, развитие внешнеэкономических связей;

- финансовый механизм местных органов власти – направлен на поиск источников финансового обеспечения потребностей территорий.

2. Сферы и звенья финансовой системы:

- финансовый механизм хозяйствующих субъектов;

- финансовый механизм функционирования государственных финансов;

- финансовый механизм функционирования местных финансов.

3. Конструкция финансового механизма:

- организационные формы;

- финансовые методы;

- финансовые рычаги.

4. Интересы государства:

- директивный финансовый механизм – определяется государством путем разработки и введения обязательных для всех субъектов хозяйствования финансовых отношений в сфере бюджетного устройства, налогообложения, финансового рынка.

- регулирующий финансовый механизм – связан с распределительными отношениями общего характера в той сфере финансов предприятий, где интересы государства прямо не затрагиваются.

4.2. Элементы финансового механизма и их характеристика

Конструкция финансового механизма включает организационные формы, финансовые методы и финансовые рычаги.

К организационным формам финансового механизма относят финансовое планирование и прогнозирование, оперативное управление финансами, финансовый контроль, финансовое право (законодательное обеспечение и нормативное обеспечение), а также информационное, техническое, кадровое обеспечение.

Организационные формы – это наиболее стабильная часть финансового механизма и все его изменения происходят в рамках этих форм.

Финансовое планирование – это деятельность по составлению планов формирования, распределения и использования финансовых ресурсов на уровне отдельных субъектов хозяйствования, отраслей, административно-территориальных единиц и государства в целом.

В отличие от финансового планирования финансовое прогнозирование носит вероятностный характер. Задача прогнозирования – предвидеть неопределенное будущее.

Как при составлении финансовых планов, так и при их выполнении, а также после окон-

чания определенного периода проводится финансовый контроль, направленный на проверку правильности стоимостного распределения и перераспределения национального продукта и национального дохода по соответствующим фондам денежных средств и их использованием по целевому назначению.

Для нормального функционирования финансового механизма необходимо соответствующее нормативно-правовое обеспечение. Финансовое право представляет собой совокупность нормативно-правовых документов, которые позволяют регулировать финансовые отношения. Весь процесс функционирования финансов базируется на обработке потоков финансовой информации (и не только финансовой). Скорость и качество обработки этой информации зависят от технического обеспечения. А эффективность принятых решений в области финансов обеспечивается уровнем подготовки кадров. Поэтому важными элементами (организационными формами) финансового механизма являются кадровое обеспечение, техническое обеспечение и информационное обеспечение.

Финансовый метод – это способ воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. К финансовым методам относят: методы финансового обеспечения (бюджетное финансирование, самофинансирование, кредитование) и методы финансового регулирования (налогообложение, инвестирование, страхование).

Методы финансового обеспечения можно рассматривать как методы управления движением финансовых ресурсов. Они отражают специфику сфер финансовой системы. Бюджетное финансирование – это предоставление средств из бюджета на началах безвозвратности. Кредитование – это предоставление средств на условиях возвратности, платности, срочности и обеспеченности. Самофинансирование – предполагает возмещение расходов субъектов хозяйствования по основной деятельности и ее развитие за счет собственных источников.

Методы финансового регулирования связаны с регламентированием распределительных отношений в обществе, в отраслях, на предприятиях различных форм собственности. Инвестирование – это процесс вложения денег в какой-либо объект с целью увеличения его стоимости, а также получения дополнительного дохода. Налогообложение – это изъятие части доходов предприятий и организаций, а также населения в бюджеты и государственные целевые фонды для удовлетворения государственных потребностей. Страхование – это процесс создания страховых резервов на случай непредвиденных ситуаций.

Финансовые рычаги – это приемы действия финансовых методов. Это количественные параметры финансового механизма, его наиболее мобильная часть. Финансовые рычаги являются конкретными формами осуществления процессов распределения и перераспределения созданной стоимости. К финансовым рычагам относят финансовые резервы, финансовые стимулы (льготы, поощрения), финансовые санкции (штрафы, пени), нормы (лимиты, нормативы, квоты, тарифы, ставки). Они чаще корректируются, должны реагировать на изменение задач, стоящих перед обществом.

Финансовые резервы позволяют нормально функционировать экономическим отношениям в условиях кризисных ситуаций и в условиях нарушения нормального кругооборота финансовых ресурсов.

Для заинтересованности субъектов хозяйствования в достижении определенных результатов используются финансовые стимулы.

В финансовых рычагах важное место занимают финансовые санкции как особые формы организации финансовых отношений, задачей которых является усилить материальную ответственность субъектов хозяйствования в выполнении взятых обязательств (договорных условий, уплаты налогов и сборов и т. д.). Ставки, нормы, нормативы, тарифы, лимиты и т. д. – это количественные параметры финансового механизма, они приводят весь механизм в действие.

4.3. Финансовый механизм организаций

Финансовый механизм предприятия включает инструменты и методы, с помощью которых осуществляется управление финансовыми отношениями, денежными потоками и капиталом предприятия. Он предполагает организацию финансовых отношений и денежных потоков предприятий в соответствии с требованиями экономических законов, на основе законодательных актов и нормативной базы государства. Основными элементами финансового механизма предприятия являются организационные формы, финансовые методы, финансовые рычаги. Предприятия в современных условиях самостоятельно строят свой финансовый механизм и осуществляют управление финансами, при этом оставаясь в рамках, установленных законодательными и нормативными актами государства. Финансовый механизм субъектов хозяйствования, функционирующих на коммерческой основе, направлен на формирование и использование финансовых ресурсов. Финансовый механизм субъектов хозяйствования, функционирующих на некоммерческой основе, связан с бюджетным финансированием, а также получением дополнительных доходов, связанных с коммерческой деятельностью.

ТЕМА 5 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВА

5. 1. Общее понятие об управлении финансами
5. 2. Органы управления финансами и их функции
5. 3. Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь. Таможенный комитет Республики Беларусь. Управление финансами в отраслевых министерствах и на предприятиях
5. 4. Совершенствование управления финансами
5. 5. Финансовый менеджмент.

5.1. Общее понятие об управлении финансами

Управление в общем смысле этого слова – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на объект для достижения определенного результата.

Управление финансами – это совокупность приемов и методов целенаправленного воздействия на финансовые отношения для достижения определенного результата.

Управление финансами можно рассматривать как систему. В системе управления финансы можно рассматривать и как объект, и как субъект управления. Как субъект управления финансы играют активную роль в управлении экономикой. В качестве объекта управления выступают разнообразные виды финансовых отношений (государственные финансы, местные финансы, финансы субъектов хозяйствования, финансы домохозяйств).

Рассматривая финансы в качестве объекта управления, необходимо выяснить, кто будет выступать как субъект управления. Субъекты управления финансами – это те органы, которые организуют и осуществляют это управление (финансовые службы предприятий и организаций, финансовые органы государства и местных органов власти). Основная цель субъекта управления – обеспечение эффективного функционирования объекта управления путем выработки и реализации управленческих решений.

Совокупность всех органов, осуществляющих управление финансами, называют финансовым аппаратом.

Базой для выработки управленческих решений служит комплекс базовых элементов, включающий пять блоков: экономические законы и категории, экономические методы и инструменты, правовое обеспечение, нормативное обеспечение, информационное обеспечение.

Исходным базовым блоком финансового менеджмента служат экономические законы и категории. Использование экономических методов и инструментов зависит от субъективной интерпретации, глубины обоснования и анализа экономических процессов. Экономические категории и законы, методы и инструменты получают свое выражение в правовом обеспечении. Нормативное обеспечение, как правило, конкретизирует положения права. Информационное обеспечение охватывает различную информацию.

Функции субъекта управления выражаются в конкретных видах управленческой деятельности (функциях управления): прогнозировании, планировании, организации, регулировании

нии, стимулировании, учете, контроле. Перечисленные функции составляют процесс управления финансами.

Прогнозирование – это предвидение финансового состояния объекта управления на перспективу. Цель финансового прогнозирования – разработка и обоснование основных параметров (прогнозов) финансового развития.

Планирование – представляет собой субъективный процесс разработки и принятия целевых установок финансовой деятельности. В процессе финансового планирования проводится оценка состояния финансов, выявляются возможности увеличения объемов финансовых ресурсов, их эффективного использования, сокращения непроизводительных затрат.

Финансовая деятельность любого субъекта начинается с ее организации. Чем разнообразнее финансовые отношения и больше объемы финансовых ресурсов, тем сложнее организация. Любая организация сводится, прежде всего, к созданию органов управления и наделению их определенными функциями и полномочиями. Основная задача финансового регулирования связана с установлением пропорций распределения и накопления, обеспечивающих максимально возможное удовлетворение потребностей общества как на макро-, так и на микроуровне.

Финансовое стимулирование должно обеспечить развитие тех явлений и процессов, которые имеют на данном этапе приоритетное значение.

Учет и контроль в процессе управления финансами позволяет выявить фактическое отклонение в использовании финансовых ресурсов от запланированного, т.е. того, которое предусмотрено программами, планами, бюджетами и т.д., и, тем самым, выявить резервы роста финансовых ресурсов и их оптимальное использование.

Управление финансами государства осуществляется через сложившуюся систему отношений. Оно обусловлено историческими, экономическими и политическими условиями и подчинено финансовой политике государства. Финансовые отношения, входящие в сферу непосредственного государственного управления, определяются экономическим строем или системой хозяйствования. Поэтому на уровне государства управление финансами можно рассматривать как реализацию финансовой политики.

Управление государственными финансами базируется на таких основных принципах как планомерность, системность, целенаправленность, стратегическая направленность.

5.2. Органы управления финансами

Органы управления финансами можно подразделить на три основные группы: органы общего управления финансами, органы оперативного управления, органы отраслевого управления финансами.

Общее управление финансами осуществляют высшие законодательные и исполнительные органы государственной власти: Президент Республики Беларусь, Палата Представителей Национального Собрания Республики Беларусь, Правительство Республики Беларусь.

Эти органы определяют финансовую политику государства, осуществляют общий контроль за соблюдением финансового законодательства. К органам общего управления финансами относятся также местные органы власти.

Местные органы государственной власти в области управления финансами наделены функциями в пределах своей компетенции. Они контролируют соблюдение установленных форм финансовых отношений общегосударственного значения, вносят предложения высшим органам власти для совершенствования этих форм, осуществляют общий контроль за выполнением и изучением форм финансовых отношений, установленных ими для своего региона и т.д.

Органами оперативного управления финансами являются Министерство финансов, Министерство по налогам и сборам, Национальный банк. Они проводят в жизнь финансовую политику; разрабатывают проект форм и методов финансовых отношений и издают после их утверждения Национальным Собранием инструкции; контролируют соблюдение установ-

ленных форм и методов финансовых отношений, изучают их действенность; вносят в Палату Представителей Национального Собрания предложения по их совершенствованию.

Особая роль в системе управления финансами принадлежит Министерству финансов, которое является центральным органом управления финансами и непосредственно осуществляют оперативное управление финансами. Основными задачами Министерства финансов страны являются:

- обеспечение активного использования финансов в целях повышения эффективности производства, роста национального дохода, создания и развития прогрессивных рыночных форм и структур;
- разработка предложений по совершенствованию форм финансовых взаимоотношений организаций и граждан с государством и по обеспечению роста финансовых ресурсов;
- эффективное проведение бюджетно-финансовой и налоговой политики;
- участие в организации инвестиционного сотрудничества страны и регулировании внешней государственной задолженности;
- проведение государственной политики в области страховой деятельности;
- регулирование и управление деятельностью других республиканских органов государственного управления в финансовой сфере.

5.3. Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь. Таможенный комитет Республики Беларусь. Управление финансами в отраслевых министерствах и на предприятиях

Органом оперативного управления финансами является Министерство по налогам и сборам Республики Беларусь. Основными его задачами являются:

- контроль за соблюдением законодательства о налогах и предпринимательстве, декларированием физическими лицами доходов, имущества и источников денежных средств, обеспечением правильного исчисления, полнотой и своевременностью уплаты налогов, сборов и иных платежей в бюджет;
- разработка предложений по совершенствованию налогового законодательства и работы налоговых органов;
- принятие нормативных правовых актов о порядке исчисления и уплаты налогов в бюджет.

Органом управления финансами является Государственный таможенный комитет Республики Беларусь. Важнейшими его функциями являются:

- участие в разработке и реализации таможенной политики государства;
- обеспечение соблюдения таможенного законодательства страны;
- принятие мер по защите прав и интересов граждан, предприятий, учреждений и организаций при осуществлении таможенного дела;
- защита экономических интересов страны и обеспечение ее экономической безопасности;
- взимание таможенных платежей;
- реализация единой финансово-хозяйственной политики, развитие материально-технической и социальной базы таможенных органов.

Органы отраслевого управления финансами – финансовые управления, финансовые отделы министерств, ведомств, предприятий, организаций, учреждений. Они выполняют следующие функции управления финансами:

- практически применяют формы финансовых отношений;
- проверяют путем внутриведомственного и внутрихозяйственного контроля соблюдение установленных форм финансовых отношений и вносят предложения по их совершенствованию;
- разрабатывают, утверждают, изучают и совершенствуют формы финансовых отношений, предназначенных для осуществления внутрихозяйственного расчета.

На предприятиях, в организациях управление финансами, как правило, осуществляют финансовые отделы. Они выполняют примерно те же функции, что и финансовые управления (отделы) министерств и ведомств, но в пределах конкретного предприятия.

5.4. Совершенствование управления финансами

На современном этапе экономического развития совершенствование управления финансами диктуется необходимостью более эффективного воздействия на деятельность производственной и непроизводственной сфер народного хозяйства. В Республике Беларусь оно осуществляется по двум основным направлениям:

- перестройка органов управления финансами,
- развитие автоматизированных систем управления финансами.

В Республике Беларусь принята Стратегия реформирования системы управления государственными финансами Республики Беларусь (Приложение к постановлению Совета Министров Республики Беларусь от 23.12.2015 № 1080). Этот документ содержит такие части.

Глава 1. Общие положения

Глава 2. Основная цель и задачи настоящей стратегии

Глава 3. Повышение реалистичного бюджета и его формирование в соответствии с целями государственной политики

Глава 4. Полнота бюджета и его прозрачность

Глава 5. Предсказуемость и контроль в процессе исполнения бюджета

Глава 6. Совершенствование системы бухгалтерского учета и отчетности в секторе государственного управления

Глава 7. Внедрение качественного нового подхода к организации финансового контроля и аудита

Глава 8. Разработка новой интегрированной информационной системы управления государственными финансами

Глава 9. Этапы реформирования системы управления государственными финансами и ресурсное обеспечение проводимых реформ

В условиях развития рыночных отношений возрастает роль автоматизированных систем управления финансами. Под автоматизированной системой управления финансами (АСУФ) понимается совокупность экономических и математических методов управления, использование компьютерной и организационной техники, современных средств связи, позволяющих научно управлять финансами. АСУФ выступает в качестве подсистемы сбора и обработки информации для учета, планирования и управления экономикой. АСУФ является частью действующей системы управления финансами, без которой невозможно совершенствование финансового механизма и его составных частей, особенно в период перехода к рыночной экономике.

5.5. Финансовый менеджмент

Исторически и логически менеджмент возник как система управления частным капиталом, как управление бизнесом. Финансовый менеджмент представляет собой научно обоснованную систему управления финансовыми отношениями, денежными потоками и фондами субъектов общества. Необходимость финансового менеджмента обусловлена многообразием форм собственности, господством товарно-денежных отношений и существованием обособленных экономических субъектов. Цель финансового менеджмента – реализация финансовой политики экономических субъектов. Содержание финансового менеджмента сводится к управлению взаимодействием субъектов и объектов, в ходе которого происходит реализация функций субъекта посредством особого функционального механизма.

Финансовый менеджмент как систему управления финансами необходимо рассматривать с институциональной, организационно-правовой и функциональной позиций.

С институциональной точки зрения финансовый менеджмент – это орган управления хозяйствующего субъекта. С организационно-правовой – это вид предпринимательской деятельности. С функциональной точки зрения финансовый менеджмент представляет собой систему экономического управления.

Финансовый менеджмент состоит из управляемой подсистемы (объект управления) и управляющей (субъект управления). Субъект управления – это управляющая подсистема, которую образует группа людей, обеспечивающая целенаправленное функционирование объекта. Объект управления – это управляемая подсистема, представляющая собой денежный поток, кругооборот капитала, источники финансовых ресурсов и финансовые отношения, возникающие как между хозяйствующим субъектом и другими экономическими субъектами, так и внутри хозяйствующего субъекта. Воздействие субъекта на объект управления составляет процесс управления, который предполагает получение, передачу, переработку и использование информации.

Функции, выполняемые финансовым менеджментом, не одинаковы для субъектов и объектов управления. К функциям субъекта управления относятся прогнозирование, планирование, организация, регулирование, координация, стимулирование и контроль. Функции объекта управления – организация денежного оборота, обеспечение хозяйствующего субъекта инвестиционными средствами, накопление капитала и эффективное его вложение, организация финансовой работы.

По временному признаку финансовый менеджмент делится на стратегический и оперативно-тактический. Стратегический финансовый менеджмент – это управление инвестициями. Он предполагает финансовую оценку проекта, отбор критериев принятия решений по инвестированию, поиск оптимального варианта вложения капитала, определение источников инвестирования. Оперативно-тактический финансовый менеджмент представляет собой оперативное управление денежной наличностью, которое направлено на обеспечение суммы доходности от использования временно свободных денежных средств в качестве капитала.

Финансовый менеджмент как орган управления – это аппарат управления, часть руководства хозяйствующих субъектов, выполняющий ряд функций по совершенствованию управления финансовыми отношениями субъекта хозяйствования. Финансовое руководство занимается: определением цели финансового развития хозяйствующего субъекта; разработкой финансовой стратегии и финансовой программы его развития; определением инвестиционной политики; разработкой плана денежных потоков и осуществлением денежных расчетов с поставщиками и покупателями; ведением бухгалтерского и статистического учета, составлением бухгалтерского баланса.

Финансовый менеджмент как форма предпринимательской деятельности способствует творческому подходу в организации управлением финансами, использованию научных основ прогнозирования и планирования, финансового анализа.

ТЕМА 6 ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

6. 1. Сущность финансового прогнозирования и планирования
6. 2. Виды и методы финансового прогнозирования и планирования
6. 3. Финансовые планы и их содержание
6. 4. Стратегическое финансовое планирование
6. 5. Особенности финансового планирования в условиях рыночной экономики

6. 1. Сущность финансового прогнозирования и планирования

Прогнозирование и планирование – это виды субъективной деятельности человека, направленные на реализацию определенных целей.

Prognosis (в переводе с греческого) – предвидение, предсказание. Прогноз – это предсказание о состоянии какого-либо явления в будущем. Прогнозирование – это субъективная деятельность людей по составлению прогнозов.

Применительно к финансам прогнозирование – это механизм предвидения состояния финансов в будущем на перспективу. Цель финансового прогнозирования – разработка и обоснование основных параметров (прогнозов) финансового развития.

Объекты финансового прогнозирования – это финансовые потоки и финансовые отношения. Задача финансового прогнозирования – определение реально возможного объема финансовых ресурсов, источников их формирования и направлений использования в прогнозируемом периоде. Прогнозирование предполагает разработку различных сценариев. Суть пессимистического сценария условно сводится тому, что «ситуация ухудшается», оптимистического – «ситуация точно не ухудшится». На государственном уровне оптимистический и пессимистический сценарии стали применять лишь в последние годы.

Финансовое планирование представляет собой субъективный процесс разработки и принятия целевых установок финансовой деятельности. Объектом финансового планирования служат денежные потоки, фонды и отношения экономических субъектов. Результатом финансового планирования является составление различных финансовых планов (балансов, смет, графиков и т.д.).

Основные принципы финансового планирования: принцип гибкости, принцип координации, принцип непрерывности.

Во внутрифирменном финансовом планировании учитываются такие принципы: соотношения сроков («золотое банковское правило»), платежеспособности, рентабельности капиталовложений, сбалансированности рисков, учет потребностей рынка, предельной рентабельности, точности.

6.2. Виды и методы финансового прогнозирования и планирования

Финансовое прогнозирование предполагает использование различных методов. Наиболее широкое распространение получили: метод экстраполяции, моделирования, метод экспертных оценок, ситуационного анализа, экономико-математические методы и др.

Финансовое планирование по видам классифицируется следующим образом: стратегическое, тактическое, оперативное.

Суть стратегического планирования заключается в разработке финансовой стратегии. Главная цель стратегического планирования – улучшение взаимодействия с внешней средой для достижения желаемого уровня доходности или прибыльности функционирования организации в будущем с учетом выявленных тенденций. Результатом стратегического планирования выступает сценарий развития финансов с количественными и качественными характеристиками.

Тактическое планирование представляет собой конкретизацию, уточнение, дополнение стратегического планирования. Этот вид планирования ведется на месяц, квартал, полугодие, год, иногда – на два. Основным примером тактического финансового планирования – годовой финансовый план организации и государства.

Оперативное планирование – это текущее планирование на период до одного месяца: на день-два, неделю, декаду. Разновидностью оперативного планирования служит оперативно-календарное планирование.

Все виды планирования взаимосвязаны. Основным является тактическое планирование, поскольку оно, как правило, принимает ту или иную правовую форму: закон, постановление и т.д.

Финансовое планирование осуществляется с помощью таких методов: нормативного, балансового, программно-целевого, экономико-математических, вертикально-горизонтального, от достигнутого, по целям.

Нормативный метод заключается в использовании научно обоснованных количественных и качественных нормативов (параметров) социально-экономической деятельности.

Балансовый метод (от balance – равновесие) – состоит в обеспечении равенства различных элементов. Он предполагает увязку источников формирования финансовых ресурсов с направлениями их использования. В практике большое распространение получили такие балансы: баланс финансовых ресурсов государства; баланс финансовых ресурсов предприятий и организаций.

Балансы финансовых ресурсов представляют собой равенство всех поступлений и расходов за определенный период (обычно за год) на конкретную дату и могут быть сводными, отраслевыми, региональными, перспективными, текущими. Балансы денежных доходов и расходов отражают движение денежных средств хозяйствующих субъектов за определенный период. Специальные балансы характеризуют состояние различных сфер финансов экономических субъектов.

Балансовый метод лежит в основе особой формы планирования – бюджетирования, представляющего процесс составления бюджетов поступлений (доходов) и расходов. Механизм бюджетирования в организациях заключается в сопоставлении расходов (затрат) с поступлениями (доходами) в форме составления различных бюджетов, образующих систему срезов функционирования организации.

Любой бюджет имеет четыре характеристики: расходы (затраты), соответствующие каждому поступлению (доходам); соотношение затрат и доходов в виде профицита (превышения поступлений над расходами), дефицита (превышения расходов над доходами) или баланса (равенства расходов и доходов); длительность (срок) бюджета.

Программно-целевой метод финансового планирования сводится к целевому программированию. Финансовое программирование – это метод финансового планирования, использующий программно-целевой подход, в основе которого заложены четко обоснованные цели и средства их достижения.

Экономико-математические методы предполагают использование различных математических инструментов. Планирование «от достигнутого» используется при циклически повторяющихся событиях. Его практическое преимущество – минимум затрат времени, средств и квалифицированного труда менеджеров. Однако при планировании «от достигнутого» всегда необходимо осуществлять определенные коррективы, адекватные потенциальным изменениям. Планирование «по целям» – это прием, обратный планированию «от достигнутого». Исходным базовым элементом планирования в этом случае является не прошлый опыт или достигнутый результат, а новая полагаемая цель. Метод планирования «по целям» применяется во всех формах: стратегическом, тактическом и оперативном.

К методам вертикального планирования относят метод «сверху вниз» и обратный ему метод «снизу вверх». Метод «сверху вниз» заключается в том, что цели и задачи организации формулируются высшим звеном. Метод «снизу вверх» означает разработку плановых заданий снизу. При горизонтальном планировании акцент делается не столько на конечные результаты, сколько на комплекс деятельности соответствующих структур.

Все методы финансового планирования имеют определенные ограничения. Поэтому наибольший эффект достигается, как правило, при комплексном их использовании.

6.3. Финансовые планы и их содержание

Результатом финансового планирования являются финансовые планы. Финансовый план – это особая форма плана, показатели которого всегда имеют денежное выражение и отражают движение финансовых ресурсов на определенный период.

Финансовые планы отличаются по форме и содержанию. Можно выделить такие классификационные признаки видов финансовых планов: уровень планирования (макроуровень и микроуровень), продолжительность времени (долгосрочные, среднесрочные, краткосрочные), сферы деятельности (материальная и нематериальная), финансовые планы отдельных субъектов хозяйствования (по отраслевому признаку, форме собственности, типу предприятия), по степени принуждения к исполнению (обязательные, директивные, индикативные),

по способу разработки и исполнения (твердые, скользящие).

С развитием финансовой науки виды финансовых планов постоянно совершенствуются.

В отечественной экономической литературе деление финансовых планов осуществляется на централизованные и децентрализованные. Централизованные финансовые планы обосновывают движение общегосударственных финансовых ресурсов, фиксируют перераспределительные процессы, осуществляемые финансовой системой государства.

Основной централизованный финансовый план – государственный бюджет, он имеет характер аналитического документа, используется для оценки движения централизованных финансовых ресурсов.

Децентрализованных финансовых планов значительно больше и они разнообразней по форме и содержанию. Это финансовые планы разных по своей деятельности, типу организации, методам управления и финансирования предприятий, организаций, учреждений, ведомств. Их особое назначение – определять доходы и расходы данного субъекта, финансовые результаты его деятельности и соответствующие отношения, опосредующие движение финансовых ресурсов.

При некоторой общности предприятий каждой из этих групп финансовые планы отдельных субъектов отличаются по форме и содержанию в связи с отраслевыми особенностями, спецификой производства, сферой деятельности предприятия, его типа и размера.

Известно, что отрасль хозяйства, вид деятельности, метод управления (коммерческий расчет или бюджетное финансирование) существенно влияют на источники финансирования, состав, структуру доходов и затрат. Поэтому целесообразно их группировать по отраслевому признаку, ведомственному признаку, по форме управления, по видам предприятий (объединения, концерны, крупные, средние, малые предприятия и т. п.).

Финансовые планы бюджетных учреждений – сметы, определяют в основном расходы. В случаях поступления дополнительных источников доходов разрабатываются приходно-расходные сметы, обосновывающие все поступления и расходы по хозяйственной деятельности.

В настоящее время в Республике Беларусь возросло значение внутрифирменного финансового планирования как решающего условия эффективного управления деятельностью предприятия. Акционерные общества и другие предприятия стали разрабатывать бизнес-планы. Финансовый бизнес-план включает: прогноз реализации продукции, прогноз доходов и затрат, баланс денежных расходов и доходов.

Все виды финансовых планов, в зависимости от периода их действия, подразделяются на перспективные, текущие, оперативные. Перспективные планы определяют движение денежных средств на длительный период с учетом долгосрочных вложений и выгод. Текущие финансовые планы ограничены годом, характеризуют поступления денежных средств, их распределение и финансовые результаты на предстоящий период. Оперативные планы – это кратковременные прогнозы поступления доходов, возможности покрытия текущих платежей и т. п. Примером оперативных финансовых планов являются кредитный план, кассовый план, платежный календарь. Кредитный план – план поступлений заемных средств и возврата их в намеченные сроки. Платежный календарь – это план рациональной организации оперативной финансовой деятельности предприятия, в котором календарно взаимосвязаны все источники поступления денежных средств с расходами на осуществление финансово-коммерческой деятельности. Платежный календарь охватывает движение всех денежных средств предприятия, используется для контроля за платежеспособностью и кредитоспособностью. Кассовый план является планом оборота наличных денежных средств, отражающим поступления и выплаты наличных денег через кассу хозяйствующего субъекта.

6.4. Стратегическое финансовое планирование

Стратегическое планирование – процесс определения целей организации, ресурсов для достижения этих целей, и политики, направленной на приобретение и использование этих ресурсов. Стратегический финансовый план устанавливает важнейшие показатели, пропор-

ции и темпы расширенного воспроизводства. Результатом процесса стратегического планирования является система планов, которая включает четыре вида взаимосвязанных планов:

- 1) основные направления развития;
- 2) перспективный план, границы которого выходят за пределы одного года;
- 3) краткосрочный (производственный) план, который разрабатывается преимущественно на год;
- 4) специальные планы (проекты), которые конкретизируют такие цели, как создание нового оборудования, разработка новых товаров и услуг, проникновение на новые рынки, внедрение новых технологий, перестройка организационной структуры и др.

Основателем стратегического планирования считается военачальник и военный теоретик древнего Китая Сунь-цзы (6–5 в.в. до н.э.).

Объектами планирования в СССР выступали различные сочетания производственных сил, расположенные на определенной территории – территориально-производственные комплексы, крупные экономические районы, но регионы и города не имели необходимых прав для самостоятельной разработки и реализации стратегических планов.

В США инструменты стратегического финансового планирования первыми использовали представители крупного бизнеса. В 1960-е годы сформировалась потребность в технологиях управления ростом компаний в условиях их диверсификации, что обусловило разработку концепции стратегии применительно к управлению фирмой. В 1970-е годы появились компьютерные методы обработки стратегических планов и расчета прогнозов, теория стратегического планирования обогатилась опытом смежных наук. В 1990-е годы термин «стратегическое планирование» было предложено заменить термином «стратегическое программирование» и его задача заключалась не в разработке новых стратегий, а в их формализации.

Стратегический план – это прогнозный документ, интегрирующий в согласованное целое главные цели и задачи развития, внутренние и внешние ресурсы, политику, определяющую поле деятельности и основные организационные действия. Стратегическое планирование – комплексное понятие, которое включает систему взаимосвязанных планов и предусматривает четкое определение целей и задач на разных уровнях управления. В основе стратегического планирования лежит долгосрочная концепция развития.

6.5. Особенности финансового планирования в условиях рыночной экономики

Существует ряд особенностей современного развития финансового прогнозирования и планирования.

Важнейшие среди них следующие:

- повышение роли прогнозирования и планирования финансов в экономической деятельности всех экономических субъектов: граждан, организаций и институциональных структур;
- максимальный учет в финансовом планировании субъективной деятельности людей и объективных закономерностей рыночной экономики;
- обеспечение соответствия реальной открытости плановой деятельности законодательным положениям;
- комплексное использование видов, методов и инструментов финансового планирования;
- повышение уровня профессионализма финансовых менеджеров.

В развитых зарубежных странах в 1990-е г.г. получила распространение теория инкрементализма, суть которой заключается в тщательном анализе альтернативных методов осуществления различных видов деятельности и альтернативных источников их финансирования. Теория инкрементализма, как и теория стратегического планирования, используется в странах, имеющих мощный экономический и научно-технический потенциал.

Для отечественных предприятий актуальными остаются стратегические цели предприятия, выбор вариантов вложения средств и источников финансирования затрат, необходимость предвидеть влияние внешних факторов и стремление учитывать при планировании все

возможности и случайности.

Для решения проблем финансового планирования на отечественных предприятиях необходимо в кратчайшие сроки возродить методологические принципы планирования, широко использовать в расчетах современные методики и подходы, принятые в международной практике и адаптированные к условиям рынка.

ТЕМА 7 ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

7. 1. Содержание и значение финансового контроля
7. 2. Организация финансового контроля
7. 3. Государственный финансовый контроль
7. 4. Ведомственный, внутрихозяйственный, общественный финансовый контроль
7. 5. Формы и методы финансового контроля
7. 6. Аудиторский финансовый контроль

7.1. Содержание и значение финансового контроля

Финансовый контроль, с одной стороны, является одной из завершающих стадий процесса управления финансами, а с другой, – выступает необходимым условием эффективности управления ими. Будучи реальным выражением контрольной функции финансов, он охватывает совокупность мероприятий субъективной деятельности людей по наблюдению, сопоставлению, проверке и анализу движения денежных ресурсов.

Финансовый контроль – это форма реализации контрольной функции финансов. Если контрольная функция финансов является свойством самих финансов, то финансовый контроль является деятельностью специальных органов, организующих и осуществляющих этот контроль. Контрольная функция финансов определяет назначение и содержание финансового контроля. В то же время его направленность изменяется в зависимости от уровня развития производительных сил и производственных отношений.

Финансовый контроль – это целенаправленная деятельность уполномоченных органов по обеспечению выполнения субъектами хозяйствования установленных форм и методов реализации финансовых отношений, анализу их эффективности и разработке предложений по их совершенствованию. Другими словами, финансовый контроль – это проверка финансовых и связанных с ними вопросов деятельности субъектов хозяйствования с помощью специфических форм и методов.

Цель финансового контроля – содействие формированию научно обоснованной финансовой политики, эффективного финансового механизма. Назначение финансового контроля – это успешная реализация финансовой политики государства. Объектом финансового контроля являются денежные распределительные процессы при формировании и использовании финансовых ресурсов. Предметом финансового контроля выступают различные финансовые показатели: доходы и расходы бюджетов разных уровней, размеры налоговых платежей, доходы хозяйствующих субъектов, их издержки обращения, себестоимость и прибыль, а также доходы и расходы домохозяйств. Сферой финансового контроля являются все операции не только денежного оборота, но и бартерные сделки, а также различные формы взаимозачетов.

К основным функциям финансового контроля относятся: обеспечение своевременной и достоверной информации о движении денежных средств; предупреждение кризисных ситуаций в финансах; предупреждение и борьба с финансовыми нарушениями; стимулирование деятельности субъектов финансов.

Финансовый контроль осуществляется на макро- и микроуровне. Финансовый контроль на макроуровне – это контроль организации и функционирования финансов в масштабах всего государства. Объект контроля на макроуровне – государственные финансы, а предмет контроля – сводные финансовые планы и отчеты об их исполнении в территориальном и отраслевом разрезах. Финансовый контроль на микроуровне – это контроль финансово-

хозяйственной деятельности отдельных предприятий, объединений, организаций, учреждений всех форм собственности. Предмет контроля – финансовые показатели – прибыль, доходы, себестоимость, отчисления, налоги.

В Республике Беларусь актуальна задача организации всестороннего, системного, комплексного финансового контроля, т.е. им должны быть охвачены все субъекты хозяйствования и все стороны финансово-хозяйственной деятельности предприятий и организаций.

7. 2. Организация финансового контроля

Важнейшими элементами финансового контроля являются: субъекты контроля; объекты контроля; принципы контроля; методы контроля; процесс контроля; результаты контроля. Все названные элементы находят отражение в организации финансового контроля.

Субъектами финансового контроля выступают: граждане; организации; государство (в лице соответствующих структур власти); граждане и организации зарубежных государств; другие государства и межгосударственные организации. Объектами контроля служат: денежные отношения; потоки финансовых ресурсов; фонды денежных средств.

Принципы контроля определяются политикой субъектов финансов, отраженной в соответствующих законодательствах, положениях организаций и граждан.

Методы контроля представляют собой приемы, способы наблюдения, сопоставления, проверок функционирования финансовых ресурсов.

Процесс контроля – это непосредственно контрольная деятельность.

Результатами финансового контроля являются различные факты экономической жизни.

Характер, масштабы и значение финансового контроля определяются состоянием социально-экономической системы общества, уровнем развития товарно-денежных отношений.

7. 3. Государственный финансовый контроль

Финансовый контроль в зависимости от целей, задач и функционального назначения подразделяется на: государственный; ведомственный, внутрихозяйственный; общественный; независимый (аудиторский).

Государственный финансовый контроль включает непосредственный контроль финансового состояния всех структур государственной финансовой системы и косвенный контроль состояния других частей финансовой системы общества.

Государственный финансовый контроль осуществляется органами государственной власти и управления в отношении любого объекта контроля независимо от его ведомственной подчиненности. Его главная цель – обеспечить мобилизацию, рациональное и эффективное использование финансовых ресурсов страны в производственной и непроизводственной сферах.

В основу организации государственного финансового контроля положены следующие принципы: независимости, гласности, законности, объективности, ответственности.

Контроль в сфере государственных финансов функционально организуется в следующих направлениях: налоговый контроль; бюджетный контроль; страховой надзор; банковский надзор; контроль рынка ценных бумаг.

Налоговый контроль призван обеспечить полное и своевременное поступление платежей в бюджет, во внебюджетные фонды, соблюдение субъектами хозяйствования действующего налогового законодательства. Налоговым контролем охвачены все субъекты хозяйствования независимо от форм собственности, а также граждане, получающие доходы.

Бюджетный контроль осуществляется на предприятиях, в учреждениях и организациях, финансируемых из бюджета, а также на предприятиях негосударственного сектора, которые осуществляют работы, оказывают услуги, проводят мероприятия, финансируемые из бюджета.

Банковский надзор проводится в ходе формирования и движения кредитных ресурсов, в процессе капитального строительства, при проверках соблюдения предприятиями кассовой дисциплины, в процессе безналичных расчетов.

Страховой надзор осуществляется в форме надзора за своевременным, полным формированием и целевым расходованием средств страховых фондов, правильным проведением страховых операций, выполнением всеми участниками страховых отношений требований законодательства о страховании.

Государственный контроль в Республике Беларусь осуществляют такие органы государственной власти и управления: Президент, Парламент Республики Беларусь, Кабинет министров, Комитет государственного контроля, Министерство финансов, Национальный банк, Министерство по налогам и сборам, Государственный таможенный комитет, Государственный комитет по ценным бумагам, Комитет по надзору за страховой деятельностью и другие.

Каждый из этих органов финансового контроля имеет свои функциональные обязанности.

7. 4. Ведомственный, внутрихозяйственный, общественный финансовый контроль

Ведомственный финансовый контроль проводится управлениями ведомственного контроля отраслевых министерств и ведомств, объединений, исполкомов местных органов власти. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность подведомственных предприятий, учреждений. Органы ведомственного финансового контроля – министерства, государственные комитеты, другие органы управления осуществляют финансовый контроль на подведомственных им предприятиях, в учреждениях и организациях.

Основными задачами ведомственного контроля являются соблюдение финансовой дисциплины, борьба с хищениями государственной и негосударственной собственности, денежных средств и материалов, выявление случаев незаконного их расходования, проверка организации бухучета и отчетности.

Внутрихозяйственный финансовый контроль осуществляется специальными службами на самом предприятии или в учреждении. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность самого предприятия, а также его структурных подразделений.

Органами внутрихозяйственного финансового контроля являются специальные структурные подразделения предприятий, учреждений, организаций – обычно финансовые и планово-финансовые отделы, бухгалтерии.

Общественный финансовый контроль осуществляется отдельными физическими лицами (специалистами) или группой лиц (ревизионные группы, комиссии) в профсоюзных и других общественных организациях. Его объектом является финансово-хозяйственная сторона функционирования этих организаций (сбор членских взносов, их целевое использование).

Независимый (аудиторский) контроль проводится аудиторскими фирмами, индивидуальными предпринимателями в соответствии с заключенными договорами и за определенное вознаграждение. Его объектом является финансово-хозяйственная деятельность (включая консультации по вопросам организации бухгалтерского учета и налогообложения) проверяемых предприятий, учреждений, организаций.

Финансовый контроль осуществляется в разных формах, выбор которых определяется задачами, целями контроля и состоянием объектов контроля.

7. 5. Формы и методы финансового контроля

Эффективная организация финансового контроля не возможна без его классификации. Финансовый контроль классифицируется по следующим признакам.

В зависимости от времени проведения различают три формы финансового контроля: предварительный, текущий (оперативный), заключительный (последующий).

Предварительный финансовый контроль осуществляется на стадиях прогнозирования и планирования денежных потоков, до реального движения (поступления и использования) финансовых средств, то есть, до совершения хозяйственных и финансовых операций.

Текущий (оперативный) финансовый контроль проводится на предприятиях, в организациях, бюджетных учреждениях, министерствах, ведомствах, управлениях в процессе совершения хозяйственных и финансовых операций. Эта форма контроля является неотъемлемым элементом оперативного управления хозяйственно-финансовой деятельностью. Текущий контроль позволяет выявить положительные и отрицательные явления в процессе финансово-хозяйственной деятельности и немедленно принимать решения, стимулирующие положительные хозяйственные процессы.

Заключительный контроль осуществляют, в основном, специальные структуры. Заключительный контроль позволяет выявить нарушения, которые не были установлены предварительным и текущим контролем и проводится после совершения финансово-хозяйственных операций. Он устанавливает законность и целесообразность расходов, полноту и своевременность поступления доходов в бюджет и т.п.

Все три вида контроля органически взаимосвязаны, дополняют и зависят друг от друга.

К методам финансового контроля относят: проверки, обследования, надзор, экономический анализ, наблюдение.

Проверка является методом последующего контроля. Она применяется для изучения определенного круга вопросов и отдельных сторон финансово-хозяйственной деятельности. В процессе проверки выявляются нарушения финансовой дисциплины и намечаются мероприятия по их устранению. Счетная проверка – это изучение круга вопросов, связанных с достоверностью бухгалтерских отчетов и балансов. Она осуществляется финансовыми органами, как правило, один раз в год. Тематическая проверка проводится по конкретным видам деятельности организации.

По полноте охвата хозяйственной деятельности субъекта различаются проверки полные и частичные, тематические и комплексные.

В зависимости от степени охвата финансовых и хозяйственных операций различают сплошные, выборочные и комбинированные проверки.

На основании проведенной проверки оформляется акт, по которому принимаются меры по устранению нарушений, возмещению материального ущерба и привлечению виновных лиц к ответственности.

Методы, используемые при проведении проверок: аналитически-нормативный метод; метод встречной проверки; корреспондирующий метод; метод изучения законности финансово-хозяйственной операции.

Обследование охватывает отдельные стороны деятельности предприятий, учреждений. При этом исследуют более широкий круг финансово-экономических показателей. В ходе обследования могут осуществляться контрольные обмеры выполненных работ, расхода материалов, топлива, энергии. При обследовании объекта используются такие приемы, как опрос, анкетирование.

Надзор производится за экономическими субъектами, осуществляющими определенный вид финансовой деятельности (банковский надзор, страховой надзор). Он предполагает контроль соблюдения установленных правил и нормативов, нарушение которых влечет за собой отзыв лицензии.

Экономический анализ как метод финансового контроля основывается на детальном изучении периодической и годовой финансово-бухгалтерской отчетности. Как разновидность финансового контроля он имеет целью детальное изучение периодической или годовой финансовой и бухгалтерской отчетности для общей оценки результатов хозяйственной деятельности, финансового состояния и обоснования возможностей их эффективного использования.

Наблюдение (мониторинг) – это постоянный контроль финансового состояния в целом или одной из сторон. Наблюдение предполагает общее изучение состояния финансовой деятельности объекта контроля.

7.6. Аудиторский финансовый контроль

Одним из важнейших направлений совершенствования финансового контроля является развитие независимой формы финансового контроля – аудиторского контроля. Аудит представляет собой независимую деятельность уполномоченных на то организаций и специалистов по проведению экспертизы и анализа финансовой отчетности, по контролю за финансово-хозяйственной деятельностью, по оказанию других видов услуг субъектам хозяйствования по их поручению и за их счет.

Необходимость аудита обусловлена:

- государственными интересами, необходимостью охватить финансовым контролем негосударственный сектор экономики;
- интересами предприятий и организаций всех форм собственности;
- аудит призван разрешить противоречия между администрацией предприятия, и инвесторами, собственниками, различными пользователями финансовой информации, заинтересованными в достоверных данных.

Имеются существенные отличия аудита от государственного контроля:

1) аудиторская деятельность направлена на повышение эффективности финансово-хозяйственной деятельности предприятия, на обеспечение его платежеспособности, предотвращение нарушений законодательства во избежание финансовых и экономических санкций, т. е. на защиту интересов клиентов;

2) связи между проверяющей организацией и объектом контроля при аудите – горизонтальные, добровольные, на договорной основе;

3) аудиторские услуги оплачивает клиент или по его согласию орган, нуждающийся в получении аудиторского заключения;

4) аудитор может проводить проверки выборочным методом. При обнаружении нарушений аудитор имеет право ограничиться выборочной проверкой и предоставить возможность самому клиенту исправить ошибки за весь период;

5) эффективность аудиторской проверки определяется клиентом как соотношение затрат на аудит и результатов аудиторской проверки;

6) результаты аудиторской проверки отражаются в аудиторском заключении и рекомендациях для клиента;

7) аудиторы обязаны обеспечить конфиденциальность полученной информации и результатов аудита.

В Республике Беларусь аудиторская деятельность регулируется Законом «Об аудиторской деятельности».

Аудит может быть внешним и внутренним. Внутренний аудит – это ведомственная или внутренняя форма контроля субъекта хозяйствования. Он проводится в целях управления организациями и определяется руководителем предприятия. Внутренний аудит проводится по желанию и на условиях субъекта хозяйствования, подконтролен ему. Внешний аудит – это независимая форма аудита. Он подтверждает достоверность бухгалтерской отчетности и законность совершенных операций. Результатом работы аудитора является отчет аудитора и итоговое заключение о соответствии отчетности установленным критериям и правилам учета. Специальный аудит – это проверка конкретных вопросов хозяйственной деятельности. Его цель – подтвердить законность, добросовестность и эффективность работы администрации, правильность составления налоговой отчетности и т.д.

Аудит может быть обязательным и необязательным (добровольным). Обязательный аудит – проводится в соответствии с законодательством для подтверждения достоверности годовой бухгалтерской отчетности. Необязательный (добровольный) аудит – проводится по инициативе руководящих органов организации.

Результат аудиторской проверки оформляется в виде заключения аудитора.

ТЕМА 8 СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ

8. 1. Необходимость и сущность социальной защиты населения

8. 2. Сущность и значение социального страхования
8. 3. Фонд социальной защиты населения
8. 4. Медицинское страхование
8. 5. Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование
8. 6. Зарубежный опыт социальной защиты населения

8.1. Необходимость и сущность социальной защиты населения

Наличие системы социальной защиты населения характерно практически для всех стран. Значение и уровень системы социальной защиты населения предопределены факторами личного характера, системными изменениями экономико-политического плана, природно-географическими и культурно-историческими особенностями государства. В периоды обострения экономических проблем и социальной напряженности возрастает необходимость в ее расширении и совершенствовании.

Сущность социальной защиты населения заключается в принятии мер по укреплению статуса экономически и социально слабых граждан, ориентированных на соблюдение принципа равноправия.

Содержание социальной защиты зависит от исторических и национальных условий формирования социально-экономической политики конкретного государства, поэтому его трактовка в международной политике и практике не однозначна. Исходя из уровня социальных услуг, предоставляемых в той или иной стране населению, комиссия Европейского сообщества условно разбила системы социальной защиты на две группы:

- систему Бисмарка (ее основоположник – немецкий канцлер О. Бисмарк),
- систему Бевериджа (У. Беверидж – английский экономист, государственный деятель).

По системе Бисмарка, степень участия в общественном производстве (качество и длительность профессиональной деятельности) определяет уровень социальной защищенности гражданина. Это значит, что размер социальных выплат прямо пропорционален страховым взносам, которые человек уплачивал на протяжении своей активной жизни. Такой принцип социальной защищенности носит накопительный характер.

Социальная защита по системе Бевериджа дает право на минимальную защищенность любому человеку, по ряду причин потерявшему свой доход. При этом для оказания помощи по случаю болезни установлено обязательное страхование, а всем престарелым выплачиваются социальные пенсии (уровень отчислений от заработной платы в рамках минимального дохода при этом роли не играет). Данная система основана на концепции социальной справедливости и принципе солидарности.

В мировой практике обе системы реализуются в различных вариантах либеральной, социально-демократической и консервативной моделей социальной защиты.

К сфере социальной защиты населения относятся понятия:

- социальное обеспечение,
- социальное страхование,
- социальная помощь,
- попечительство,
- социальное обслуживание.

Под социальным обеспечением следует понимать установленную государством систему материальной поддержки граждан, оказавшихся в трудном положении (по старости, в результате полной или частичной утраты трудоспособности, потери кормильца, по многодетности и т.д.). Социальное обеспечение – это часть финансов, используемых государством как экономический инструмент распределения средств для содержания и обслуживания нетрудоспособных членов общества, процесс социальной защиты населения.

Оно осуществляется в формах:

- социального страхования,
- социальной помощи,
- попечительства,

- социального обслуживания.

Таким образом, социальное обеспечение представляет процесс социальной защиты, а социальное страхование, социальная помощь, попечительство, социальное обслуживание – его формы.

Каждой из стран присущ определенный набор перечисленных форм социальной защиты населения и регламентирующие их законы. Социальное страхование является доминирующим в государствах с рыночной экономикой. Сущность социального страхования заключается в том, что финансирование социальных выплат осуществляется за счет аккумулируемых в специальном фонде взносов из фонда оплаты труда работодателей и из заработной платы работающих. Причем в одних странах страхование носит накопительный характер, в других – солидарный, в третьих, – смешанный характер.

Социальная помощь оказывается тем, кто не может зарабатывать сам, является нетрудоспособным или имеет на иждивении детей. Она реализуется в виде пособий адресного характера, финансируемых за счет налогов независимо от сделанных ранее взносов.

Попечительство в отличие от социальной помощи ориентировано на индивидуальную нуждаемость. Оно осуществляется органами опеки за счет бюджетных ассигнований, пожертвований и спонсорской помощи.

Социальное обслуживание – это деятельность юридических и физических лиц по оказанию социальной поддержки и материальной помощи, предоставлению бытовых, медицинских, психолого-педагогических и правовых услуг, созданию условий для социальной адаптации и реабилитации граждан и семей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации. Социальное обслуживание осуществляется на безвозмездной и возмездной, договорной и недоговорной основе за счет средств бюджетов, специальных фондов, а также средств, получаемых от оплаты за предоставление социальных услуг, за счет благотворительных взносов и спонсорства юридических и физических лиц.

8. 2. Сущность и значение социального страхования

История развития социального страхования связана с движением рабочих за создание материальных условий на случай болезни, безработицы, несчастья во время работы. Первоначальными формами социального страхования были кассы и общества взаимопомощи.

Сущность социального страхования заключается в том, что финансирование социальных выплат осуществляется за счет аккумулируемых в специальном фонде взносов из фонда оплаты труда работодателей и из заработной платы работающих. Социальному страхованию присущи следующие признаки:

- страховые взносы являются централизованными доходами государства или доходами негосударственных специализированных фондов;
- страховые взносы представляют собой обязательный платеж;
- страховые взносы, аккумулируемые в специальных фондах, используются целенаправленно;
- страховым взносам присущ возвратный характер, при этом возвратность может быть адекватна или не адекватна уплаченным суммам – в зависимости от существующей в государстве модели социальной защиты;
- страховые взносы могут быть обезличены или персонифицированы;
- временно свободные средства могут инвестироваться для получения дополнительного дохода.

Система социального страхования может быть государственной и негосударственной. В обоих случаях она предназначена для обеспечения, восстановления и сохранения трудоспособности работников, а также обеспечения нетрудоспособных лиц. Материальной основой при этом выступают специализированные фонды денежных средств.

Социальное страхование может иметь:

- накопительный характер,
- солидарный характер,

- смешанный характер.

В Республике Беларусь социальное страхование регламентировано законом «Об основах государственного социального страхования» (1995 г.). В соответствии с этим законом государственное социальное страхование представляет собой систему пенсий, пособий и других выплат гражданам Республики Беларусь за счет средств государственных внебюджетных фондов социального страхования в случаях, предусмотренных настоящим Законом.

По государственному социальному страхованию застрахованные граждане обеспечивают:

- пенсиями по возрасту, инвалидности, в случае потери кормильца, за выслугу лет, профессиональными пенсиями;
- пособиями по беременности и родам;
- пособиями, связанными с рождением ребенка, уходом за ребенком в возрасте до трех лет;
- пособиями по болезни и временной нетрудоспособности, выплатами, связанными с санаторно-курортным лечением и оздоровлением;
- пособиями по безработице;
- пособиями на погребение.

8. 3. Фонд социальной защиты населения

В настоящее время функция государства по социальной защите выделена в самостоятельную и осуществляется специальной организацией – Фондом социальной защиты населения Республики Беларусь (ФСЗН).

Фонд функционирует в соответствии с Указом Президента Республики Беларусь «О Фонде социальной защиты населения Министерства труда и социальной защиты» (от 16 января 2009 г., № 40). ФСЗН является органом государственного управления средствами государственного социального страхования в структуре Министерства труда и социальной защиты.

Финансирование деятельности Фонда осуществляется на основании сметы в пределах расходов на его содержание за счет средств государственного социального страхования.

В своей деятельности Фонд руководствуется Конституцией Республики Беларусь, настоящим Положением, иными актами законодательства и осуществляет по вопросам своей компетенции взаимодействие с республиканскими органами государственного управления, местными Советами депутатов, исполнительными и распорядительными органами, общественными объединениями и международными организациями.

Средства государственного социального страхования образуются за счет:

- обязательных страховых взносов;
- взносов на профессиональное пенсионное страхование;
- ассигнований из республиканского бюджета;
- доходов от капитализации временно свободных средств государственного социального страхования;
- доходов от размещения взносов на профессиональное пенсионное страхование;
- поступлений по обратному требованию (регрессу) к юридическим и физическим лицам, являющимся причинителями вреда, или лицам, ответственным за причиненный вред согласно законодательству, в размере суммы пособий и пенсий, выплаченных в связи с увечьем или иным повреждением здоровья гражданина, а также по случаю потери кормильца вследствие указанных причин;
- сумм недоимок, пеней и административных штрафов и других поступлений.

Плательщиками обязательных страховых взносов в Фонд являются:

работодатели:

- юридические лица (включая юридические лица с иностранными инвестициями, осуществляющие деятельность на территории Республики Беларусь), их представительства, филиалы;

- индивидуальные предприниматели, предоставляющие работу гражданам по трудовым договорам, гражданско-правовым договорам;
- физические лица, предоставляющие работу гражданам по трудовым договорам;
- юридические лица, предоставляющие работу на основе членства (участия) в юридических лицах любых организационно-правовых форм;
- работающие граждане:
 - граждане Республики Беларусь,
 - иностранные граждане и лица без гражданства, работающие по трудовым договорам и (или) гражданско-правовым договорам, а также на основе членства (участия) в юридических лицах любых организационно-правовых форм;
- физические лица, самостоятельно уплачивающие обязательные страховые взносы:
 - индивидуальные предприниматели,
 - физические лица, осуществляющие предусмотренные законодательными актами виды ремесленной деятельности по заявительному принципу без государственной регистрации в качестве индивидуальных предпринимателей,
 - частные нотариусы,
 - творческие работники,
 - граждане, выполняющие работы по гражданско-правовым договорам у физических лиц,
 - граждане, работающие в представительствах международных организаций в Республике Беларусь, дипломатических представительствах и консульских учреждениях иностранных государств, аккредитованных в Республике Беларусь,
 - граждане, работающие за пределами Республики Беларусь.

Плательщиками взносов на профессиональное пенсионное страхование в Фонд являются работодатели из числа юридических лиц (включая юридические лица с иностранными инвестициями, осуществляющие деятельность на территории Республики Беларусь), их представительства, филиалы, предоставляющие работу в особых условиях труда по трудовым договорам.

Объектом для начисления обязательных страховых взносов в Фонд для организаций и работающих граждан являются выплаты всех видов в денежном и натуральном выражении, начисленные в пользу работающих независимо от источников финансирования, включая вознаграждения по гражданско-правовым договорам, кроме предусмотренных видов выплат, на которые не начисляются обязательные страховые взносы, но не выше четырехкратной величины средней заработной платы работников в Республике Беларусь за месяц, предшествующий месяцу, за который уплачиваются обязательные страховые взносы.

Объектом для начисления взносов на профессиональное пенсионное страхование являются выплаты всех видов в денежном и натуральном выражении, начисленные работнику в связи с его занятостью на рабочем месте, включенном в перечень рабочих мест с особыми условиями труда, кроме выплат, предусмотренных перечнем, на которые не начисляются взносы, но не выше трехкратной величины средней платы работников в Республике Беларусь за месяц, предшествующий месяцу, за который взносы на профессиональное пенсионное страхование уплачиваются.

Размеры обязательных страховых взносов по страхованию на случай достижения пенсионного возраста, инвалидности и потери кормильца (пенсионное страхование) составляют:

- для работодателей – 28%;
- для работодателей, занятых производством сельскохозяйственной продукции, объем которой составляет более 50 % общего объема произведенной продукции, – 24 %;
- для потребительских кооперативов (кроме организаций потребительской кооперации (потребительских обществ, их союзов)); товариществ собственников; садоводческих товариществ; общественных объединений инвалидов (их законных представителей) и организаций, имущество которых находится в собственности этих общественных объединений; общественных объединений пенсионеров - 5 %.

Исключение: за работников, которые являются инвалидами I и II групп взносы на пенсионное страхование работодателем не уплачиваются.

- для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, для Белгосстраха - 29 процентов;
- для работающих граждан – 1% (удерживается из заработной платы работника; заявление работника об уплате обязательных страховых взносов не требуется).

Размер обязательных страховых взносов по страхованию:

- на случай временной нетрудоспособности,
 - беременности и родов,
 - рождения ребенка,
 - ухода за ребенком в возрасте до трех лет,
 - предоставления одного свободного от работы дня в месяц матери (отцу, опекуну, попечителю), воспитывающей (воспитывающему) ребенка-инвалида в возрасте до восемнадцати лет,
 - смерти застрахованного или члена его семьи
- (социальное страхование) для:
- работодателей,
 - физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы (кроме граждан, работающих за пределами Республики Беларусь),
 - Белгосстраха (за лиц, которым производится доплата до среднемесячного заработка или выплачивается страховое пособие по временной нетрудоспособности) составляет 6%.

Тарифы взносов на профессиональное пенсионное страхование, дифференцированы в зависимости от категории работников, подлежащих профессиональному пенсионному страхованию, и отрасли, в которой они заняты, в пределах от 1,5 до 4,8 %.

Средства государственного социального страхования имеют целевое назначение и направляются на:

- выплату трудовых пенсий,
- в том числе:
- ✓ государственным служащим в части, соответствующей размеру пенсии, полагающейся по общим условиям и нормам пенсионного законодательства;
 - ✓ за особые заслуги перед республикой в части, соответствующей размеру пенсии по возрасту, инвалидности, за выслугу лет;
 - ✓ ежемесячного денежного содержания в части, соответствующей размеру пенсии, исчисляемой по общим условиям и нормам пенсионного законодательства;
- выплату профессиональных пенсий;
 - выплату пособий по государственному социальному страхованию (по временной нетрудоспособности, беременности и родам, в связи с рождением ребенка, женщине, ставшей на учет в государственной организации здравоохранения до 12-недельного срока беременности, по уходу за ребенком в возрасте до трех лет);
 - оплату ежемесячно предоставляемого по заявлению матери (отца, опекуна, попечителя), воспитывающей (воспитывающего) ребенка-инвалида в возрасте до 18 лет, одного дополнительного свободного от работы дня;
 - выплату пенсий и пособий лицам, выехавшим за границу, а также прибывшим в Республику Беларусь, в соответствии с законодательством и международными договорами Республики Беларусь;
 - финансирование выплат взыскателям в качестве компенсации недополученной суммы алиментов в связи с простым или иными обстоятельствами, имевшими место по независящим от должника причинам, с последующим возмещением нанимателем использованных на указанные цели средств государственного социального страхования;
 - финансирование выплат на санаторно-курортное лечение и оздоровление;
 - финансирование деятельности Фонда, в том числе его материально-технического обеспечения;
 - финансирование иных расходов в соответствии с законодательством о государственном социальном страховании.

Данные средства могут направляться на оказание материальной помощи нуждающимся нетрудоспособным лицам, получающим пенсии из средств государственного социального страхования.

8. 4. Медицинское страхование

Медицинское страхование составляет часть социальной инфраструктуры и необходимо для защиты от риска высоких материальных издержек в случае временной или постоянной утраты здоровья при нехватке личных или бюджетных средств. Человек, потерявший здоровье, часто несет большие расходы на лечение. Для их покрытия медицинское страхование дополняет определенный, гарантируемый государством уровень медицинского обслуживания за счет бюджетных или внебюджетных средств.

Система страховой защиты здоровья во многом определяется степенью участия государства в организации и финансировании медицинской помощи. В большинстве стран она возмещается за счет средств обязательного и добровольного медицинского страхования.

Обязательное медицинское страхование является всеобщим для населения и означает формирование страховых доходов за счет обязательных взносов работодателей и бюджетных средств (для неработающей категории населения). Из этих фондов и оплачиваются медицинские услуги.

В добровольном медицинском страховании страховая организация оплачивает расходы по лечению в медицинском учреждении лица, заключившего с ней договор страхования и уплатившего страховую премию.

По участию в формировании страховых фондов и управлении ими системы страховой защиты здоровья подразделяются на три вида:

- частного страхования;
- регулируемого государством и общественностью страхования;
- бюджетного здравоохранения.

Система регулируемого медицинского страхования наиболее широко распространена в мире. В этом случае страховые взносы отчисляют работодатели (предприниматели) и трудящиеся.

В экономически развитых странах бюджетное здравоохранение сохранило независимость и платежеспособность в результате формирования альтернативных структур (частная медицинская практика, частное страхование здоровья).

В Республике Беларусь ограничена сфера обязательного медицинского страхования.

В 2002 году утвержден перечень платных медицинских услуг.

Рынок добровольных медицинских услуг, в основном, ограничивается страхованием от болезней и несчастных случаев на время поездки за границу, а также обязательным медицинским страхованием иностранных граждан.

8. 5. Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование

Важнейшей составляющей системы социальной защиты является пенсионное обеспечение.

Гарантированное Конституцией Республики Беларусь право на пенсионное обеспечение реализуется через Закон Республики Беларусь «О пенсионном обеспечении», другие законодательные акты. В соответствии с Законом Республики Беларусь «О пенсионном обеспечении» гражданам могут назначаться пенсии:

- трудовые: по возрасту, по случаю потери кормильца, по инвалидности, за выслугу лет, за особые заслуги перед республикой;
- социальные.

Право на трудовую пенсию по возрасту на общих основаниях предоставляется:

- мужчинам - по достижении 60 лет при стаже работы не менее 25 лет,
- женщинам - по достижении 55 лет при стаже работы не менее 20 лет.

Обязательным условием для реализации права на трудовую пенсию по возрасту и трудовую пенсию за выслугу лет является наличие стажа работы с уплатой обязательных страховых взносов в бюджет государственного внебюджетного фонда социальной защиты населения Республики Беларусь не менее 15 лет 6 месяцев (при назначении пенсии в 2016 году).

Начиная с 1 января 2017 г. указанный стаж работы ежегодно с 1 января увеличивается на 6 месяцев до достижения 20 лет. Т.е.

- ✓ в 2017 году он будет составлять 16 лет,
- ✓ в 2018 году – 16 лет 6 месяцев,
- ✓ в 2019 году – 17 лет и т.д.

Для назначения досрочных пенсий по возрасту

- родителям детей-инвалидов (инвалидов с детства);
- многодетным матерям, родившим пять и более детей;
- инвалидам с детства;
- инвалидам войны;
- матерям военнослужащих, смерть которых связана с исполнением обязанностей военной службы,

- лилипутам и карликам

требуется 5 лет работы с уплатой обязательных страховых взносов в бюджет фонда.

Для реализации права на пенсию по инвалидности или по случаю потери кормильца установлены льготные требования по стажу работы инвалида или кормильца (в том числе по стажу работы с уплатой обязательных страховых взносов).

Право на трудовую пенсию имеют лица, которые в период работы или занятия другими видами деятельности подлежали государственному социальному страхованию и на них, а также ими самими уплачивались обязательные страховые взносы.

Лицам, имеющим одновременно право на различные государственные пенсии, назначается одна пенсия по их выбору.

Льготы по установлению пенсии:

- за работу с особыми условиями труда;
- работникам, занятым на подземных и открытых горных работах;
- инвалидам войны;
- матерям военнослужащих, погибших при исполнении обязанностей воинской службы;
- многодетным матерям;
- родителям детей-инвалидов (инвалидов с детства);
- лилипутам и карликам;
- инвалидам с детства.

Пенсии по инвалидности назначаются независимо от причины инвалидности при наличии определенного стажа работы ко времени наступления инвалидности или обращения за пенсией.

В зависимости от степени утраты трудоспособности инвалиды подразделяются на три группы, пенсии им назначаются в определенных законодательством размерах. Если у инвалидов первой и второй группы имеется стаж работы, необходимый для назначения пенсии по возрасту, то пенсии по инвалидности могут быть назначены в размере пенсии по возрасту при соответствующем стаже работы.

Право на пенсию по случаю потери кормильца имеют нетрудоспособные члены семьи умершего кормильца, состоящие на его иждивении.

Пенсии за выслугу лет устанавливаются отдельным категориям граждан, занятым на работах, выполнение которых ведет к утрате профессиональной трудоспособности или пригодности до наступления возраста, дающего право на пенсию по возрасту.

Пенсии за особые заслуги перед республикой устанавливаются специальной правительственной комиссией лицам, удостоенным почетных званий, наград, лауреатам Государственных премий Республики Беларусь, выдающимся спортсменам, народным депутатам, членам правительства.

Нетрудоспособным гражданам, не получающим трудовую пенсию и (или) пенсию из других государств в соответствии с международными договорами Республики Беларусь в области социального (пенсионного) обеспечения, назначается социальная пенсия.

Она назначается мужчинам по достижении возраста 65 лет, женщинам – 60 лет. Данное условие не применяется в отношении детей-инвалидов, инвалидов, в том числе инвалидов с детства, детей, потерявших кормильца. Социальные пенсии исчисляются из наибольшей величины утвержденного Министерством труда и социальной защиты Республики Беларусь бюджета прожиточного минимума в среднем на душу населения за два последних квартала в следующих размерах:

- инвалидам I группы, в том числе инвалидам с детства, – 110 процентов;
- инвалидам с детства II группы – 95 процентов;
- инвалидам II группы (кроме инвалидов с детства), детям в случае потери кормильца на каждого ребенка – 85 процентов;
- инвалидам III группы, в том числе инвалидам с детства – 75 процентов;
- лицам, достигшим возраста: мужчины – 65 лет, женщины – 60 лет, – 50 процентов;
- детям-инвалидам в возрасте до 18 лет при степени утраты здоровья: первой – 80 процентов, второй – 85 процентов, третьей – 95 процентов, четвертой – 110 процентов.

8. 6. Зарубежный опыт социальной защиты населения

В экономически развитых странах политика пенсионного обеспечения ведется в двух направлениях:

- гарантированное обеспечение всеобщей минимальной трудовой пенсии и поддержка малоимущих слоев населения;
- расширение возможностей граждан в обеспечении собственной старости через дополнительное накопительное страхование.

Сочетание государственной гарантии и частной инициативы позволяет поддерживать высокий социальный уровень.

Принцип, которым руководствуются в своей деятельности негосударственные пенсионные фонды, состоит в добровольном отчислении страховых взносов на накопительное пенсионное страхование, как самими работниками, так и работодателями.

Все страховые взносы перечисляются на персональные страховые счета. Денежные средства инвестируются в надежные объекты, прибыль от которых зачисляется на эти же персональные счета пропорционально находящимся на них средствам. При достижении пенсионного возраста сумма средств, накопленных на счету клиента, является базой для определения размера дополнительной пенсии.

В Западной Европе 70 % пенсионеров получают негосударственные пенсии. Доля дополнительной пенсии в пенсионном доходе составляет в Италии 15-16 % , во Франции – 35-40 %, в США – 75 %.

Высокий показатель дополнительной пенсии в США объясняется доминированием накопительного принципа в формировании и использовании пенсионных фондов в этой стране. Другой отличительной особенностью социального обеспечения пенсионеров в США является наличие трех степеней социальной защиты, поскольку большинство пенсионеров получают пенсии из трех источников:

- 1) по системе социального страхования;
- 2) из частных пенсионных фондов, формируемых за счет взносов работодателей;
- 3) по системе индивидуальных пенсионных счетов.

Система индивидуальных пенсионных счетов обслуживается, как правило, организациями, специализирующимися на страховании жизни. Уплачивая взносы страховщику, или покупая с помощью работодателя страховой полис, любой гражданин США получает право на индивидуальную пенсию.

В Германии государственное пенсионное обеспечение финансируется за счет обязательных страховых взносов работодателей, работающих и федеральных дотаций. Эти взносы

предназначены не только для выплаты пенсий по старости, пониженной трудоспособности или потере близких родственников (вдовам, вдовцам, сиротам, бывшим супругам умерших или пропавших без вести застрахованных лиц), но и для компенсации расходов на восстановление профпригодности, реабилитацию и на воспитание детей.

Пенсионное страхование является обязательным для всех, кто работает по найму, за вознаграждение, с целью профессионального обучения, а кроме того – для лиц, которым засчитывается время по воспитанию детей или проходящих армейскую либо гражданскую службу.

При незначительной занятости и небольшом доходе размер пенсии оказывается очень низким, и немецкие профессионалы в области социальной защиты считают, что обязательное пенсионное страхование частично занятых работников позволило бы им незаслуженно получать более высокую пенсию.

Особую группу в пенсионном обеспечении составляют самостоятельно занятые лица («индивидуалы»). В нее входят фермеры, врачи, адвокаты, архитекторы, ремесленники, деятели искусства, литераторы и др.

Финансирование пенсионного обеспечения предприятиями в Германии имеет разные формы. Если работодатель самолично выплачивает дополнительные пенсии, то в этом случае осуществляется внутренне финансирование через образованные на эти цели фонды накопления. При подключении независимых учреждений социального страхования (пенсионные кассы, страховые компании) происходит внешнее финансирование, основой которого служат поступившие взносы или благотворительные ассигнования. Финансирование может производиться в форме прямого страхования, когда работающий отказывается от части своего оклада или от его повышения в пользу дополнительного пенсионного обеспечения.

Шведская пенсионная система направлена на предоставление финансовых гарантий пожилым людям и группам лиц, которые не могут самостоятельно позаботиться о себе. Для этого существуют:

- основная (базовая) пенсия,
- общая дополнительная пенсия,
- частичная пенсия.

Основная (базовая) пенсия выплачивается по достижении пенсионного возраста. В ее состав входят следующие выплаты:

- пенсия по возрасту, ранняя, сопутствующая ранняя и специальная пенсии;
- дополнительное и пенсионное пособия;
- надбавка по причине увечья;
- пособие по уходу за ребенком;
- жилищно-коммунальная субсидия.

Общая, дополнительная и частичные пенсии в отличие от базовой являются доходно-ориентированными, т.е. зависят от полученного в течение трудового стажа дохода.

ТЕМА 9 ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

9. 1. Сущность и функции государственного бюджета
9. 2. Доходы государственного бюджета
9. 3. Расходы государственного бюджета
9. 4. Бюджетный дефицит
9. 5. Бюджетное устройство и бюджетная система
9. 6. Бюджетный механизм
9. 7. Целевые фонды, включаемые в состав бюджета
9. 8. Бюджетный процесс и его этапы

9. 1. Сущность и функции государственного бюджета

По своей сущности бюджет – совокупность специфических финансовых отношений, связанных с формированием и использованием бюджетного фонда для обеспечения функций государства на различных этапах общественного развития. Бюджет является исторической категорией, так как его возникновение связано с появлением государства и товарно-денежных отношений. Как экономическая категория государственный бюджет связан с формированием и распределением централизованного фонда финансовых ресурсов государства.

Содержание бюджета определяется субъективными факторами, такими как проводимая правительством экономическая и финансовая политика, приоритеты социально-экономического развития и финансирования. Бюджет – объективно функционирующие специфические денежные отношения.

Основными функциями бюджета являются распределительная и контрольная. В процессе реализации распределительной функции происходит распределение и перераспределение ВВП и национального дохода между отдельными отраслями народного хозяйства, материальной и непроизводственной сферами.

В процессе составления и исполнения бюджета осуществляется постоянный контроль за своевременной и полной мобилизацией всех источников поступлений, а также за рациональным расходованием бюджетных ресурсов. Эта функция возложена на все органы управления, налоговые службы, финансовые структуры и непосредственных распорядителей кредитов.

В процессе перераспределения национального дохода, образования доходов и расходов бюджета возникают определенные финансовые отношения между участниками данного процесса, специфика которых обусловлена экономической природой бюджета, его формой, материальным содержанием и особым общественным назначением.

Бюджетные отношения из системы экономических отношений можно выделить по следующим признакам: 1) денежная форма; 2) сфера действия ограничена рамками бюджетного процесса; 3) одним из участников всегда является государство, которое для выполнения своих функций аккумулирует денежные средства в бюджете и распределяет их; вторым субъектом выступают предприятия, организации, учреждения и население при уплате платежей или использовании бюджетных ресурсов; 4) соответствующие взаимоотношения строго регламентируются бюджетным и налоговым законодательством; 5) безвозмездность движения стоимости.

Государственный бюджет как экономическая категория характеризует совокупность объективных денежных отношений, возникающих при образовании, расходовании и использовании основного централизованного фонда денежных средств государства. Для их прогнозирования разрабатывается основной финансовый план, который выполняется в процессе аккумуляции части национального дохода, его перераспределения на общегосударственные нужды.

По своей организационной форме бюджет – это финансовый план государства, занимающий центральное место в системе финансовых планов, т.к.:

- бюджет формируется как финансовая база государства;
- через бюджет перераспределяется значительная доля ВВП и НД государства, определяются макроэкономические пропорции бюджетного перераспределения стоимости;
- порядок формирования доходов бюджета влияет на условия и объемы децентрализованных фондов субъектов хозяйствования, доходы населения;
- объемы государственных расходов определяются потребностями расширенного воспроизводства в целом и задачами каждого конкретного этапа развития общества;
- бюджет объединяет все финансовые планы экономических агентов через систему показателей, отражающих взаимоотношения с бюджетом в специальных разделах финансовых планов предприятий, организаций и сметах бюджетных учреждений.

Как специфический финансовый план бюджет принимает форму закона, обязательного для исполнения субъектами хозяйствования и населением. Признание государственного бюджета в качестве главного финансового плана страны подчеркивает не только его ключе-

вое значение в экономическом и социальном развитии, но и доминирующее место в системе финансовых планов страны. Учитывая особое значение государственного бюджета в развитии экономики и повышении социального и культурного уровня населения, государство придает ему силу закона посредством утверждения его объема и структуры на соответствующий период.

9. 2. Доходы государственного бюджета

По экономическому содержанию доходы бюджета – это денежные поступления, которые централизуются в государственном бюджете в результате изъятия части доходов хозяйствующих субъектов и населения, а также посредством взимания установленных платежей и сборов.

Доходы бюджета отличаются многообразием и группируются по ряду классификационных признаков:

- 1) по методу аккумуляции доходов:
 - обязательные платежи (налоги, сборы),
 - необязательные платежи (займы, пожертвования, лотерейные доходы и др.);
- 2) по типу плательщика:
 - юридические лица,
 - физические лица;
- 3) по источнику доходов:
 - прибыль, доход хозяйствующих субъектов;
 - имущество субъектов хозяйствования, граждан и государства;
 - личные доходы граждан;
 - штрафы, удержания;
- 4) по характеру поступления платежей:
 - текущие доходы,
 - капитальные доходы.
- 5) по территориальной принадлежности:
 - доходы республиканского значения;
 - доходы местных бюджетов.

Классификация доходов представляет собой систематизированную группировку доходов республиканского и местных бюджетов, государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов, основанную на нормативных правовых актах Республики Беларусь, определяющих источники их формирования. Классификация доходов по подгруппам, видам, разделам и подразделам утверждается Министерством финансов Республики Беларусь.

Классификация доходов по группам включает:

- налоговые доходы;
- взносы на государственное социальное страхование;
- неналоговые доходы;
- безвозмездные поступления.

Для выполнения конкретных функций, реализация которых возложена на отдельные органы власти, осуществляется распределение доходов и расходов между бюджетами всех уровней в соответствии с принципами построения и организации бюджетной системы. Этот процесс регулируется Законом о бюджете Республики Беларусь на очередной (бюджетный) финансовый год.

9. 3. Расходы государственного бюджета

На объем и структуру расходов бюджета в каждом текущем периоде оказывает влияние множество факторов: ситуация в стране и мире, обуславливающая необходи-

мость решения конкретных задач; особенности общественного и экономического развития страны и отдельных регионов; финансовая политика государства.

Существует следующая классификация расходов:

1) по функциональному назначению – определяет целевые направления бюджетных средств, связанные с выполнением основных функций государства;

2) по направлениям:

- внешние расходы,
- внутренние расходы;

3) по экономическому содержанию:

- текущие расходы (текущее финансирование органов государственной власти, текущие расходы на социально-культурные мероприятия, финансовая поддержка отдельных отраслей экономики, субъектов малого бизнеса и т.д.),

- капитальные расходы (финансирование расширенного воспроизводства, совершенствования инфраструктуры отдельных административно-территориальных единиц, модернизации производства, финансирование инновационных и инвестиционных проектов).

Республиканский бюджет как главное звено бюджетной системы государства, сосредотачивает немногим больше половины консолидированного бюджета. Его расходы обеспечивают финансирование:

- общереспубликанских программ;
- внешнеэкономической деятельности, обслуживания государственного долга;
- социальной политики;
- органов государственной власти и управления, юридических служб;
- общегосударственных резервов;
- обороны страны;
- других программ и мероприятий общегосударственного значения.

9. 4. Бюджетный дефицит

Бюджетный дефицит может быть обусловлен государственным регулированием экономики и отражать необходимость осуществления крупных государственных вложений в развитие отраслей хозяйства с целью достижения прогрессивных сдвигов в структуре национальной экономики.

Чаще дефицит отражает кризисные явления в экономике, ухудшение показателей финансово-хозяйственной деятельности субъектов хозяйствования, финансовые трудности, непродуманные политические решения, нарушение экономических связей, неэффективность налоговой системы.

Ученые признают, что небольшой дефицит при умелом управлении может способствовать некоторому оживлению экономики. Предел бюджетного дефицита целесообразно определять в:

- 2-3% к ВВП;
- 5% к национальному доходу;
- 8-10% к расходной части бюджета.

Проблема управления бюджетным дефицитом является актуальной. Финансирование бюджетного дефицита на основе денежной эмиссии гарантировано ведет к инфляции, покрытие с помощью неэмиссионных средств – к росту государственного долга.

Последствиями бюджетного дефицита могут выступать:

- снижение инвестиционной активности при общем увеличении налоговой нагрузки,
- истощение валютных резервов,
- рост отрицательного сальдо внешней торговли,
- снижение жизненного уровня населения и др.

В условиях динамично развивающейся экономики бюджетный дефицит в количественно допустимых размерах не страшен, но сумма полученных в долг финансовых ресурсов не

должна обременять экономику страны, налогоплательщиков, значительно увеличивать расходы по обслуживанию государственного долга, сокращать социальные программы.

Если в процессе исполнения бюджета происходит превышение предельного размера дефицита бюджета или снижение поступлений по доходам бюджета более чем на 10 процентов от запланированного уровня, то применяются секвестр расходов (пропорциональное сокращение расходов по незащищенным статьям бюджета) или блокирование по отдельным статьям расходов (временное приостановление финансирования по незащищенным статьям расходов бюджета).

Финансирование бюджетного дефицита осуществляется из следующих источников:

- внутренних – инфляционных (эмиссия и кредиты НБ) и неинфляционных (выпуск ГКО и приватизация);
- внешних – кредитов международных финансовых организаций, иностранных государств и других иностранных кредиторов и продажа ГЦБ на внешнем рынке.

Бюджетным кодексом Республики Беларусь закреплены источники финансирования дефицита республиканского и местных бюджетов. Источниками финансирования дефицита республиканского бюджета являются:

- государственные займы, кроме гарантий Правительства Республики Беларусь;
- средства от операций с имуществом, находящимся в республиканской собственности, кроме средств от операций с имуществом, являющихся доходами и расходами республиканского бюджета в соответствии с бюджетным законодательством;
- изменения остатков средств на счетах по учету средств республиканского бюджета;
- иные источники в соответствии с бюджетным законодательством.

Источниками финансирования дефицита местных бюджетов являются:

- бюджетные кредиты;
- займы, осуществленные путем выпуска ценных бумаг местными исполнительными и распорядительными органами;
- средства от операций с имуществом, находящимся в коммунальной собственности, кроме средств от операций с имуществом, являющихся доходами и расходами местных бюджетов в соответствии с бюджетным законодательством;
- изменения остатков средств на счетах по учету средств соответствующего местного бюджета;
- иные источники.

Сокращение бюджетного дефицита достигается, главным образом, за счет увеличения объема доходов и уменьшения уровня расходов. Эти мероприятия тесно связаны с совершенствованием общеэкономических процессов – расширением производства и повышением его эффективности, что позволяет нарастить объем денежных поступлений от физических и юридических лиц без усиления налоговой нагрузки на их доходы.

Сокращению объема расходов способствует более рациональное и экономное использование бюджетных средств, а также привлечение других источников финансирования общегосударственных программ.

9. 5. Бюджетное устройство и бюджетная система

Бюджетное устройство зависит от государственного устройства; его ключевыми элементами выступают бюджетная система и принципы ее построения, организация бюджетного процесса и бюджетное право.

Бюджетная система Республики Беларусь – регулируемая законодательством совокупность республиканского бюджета и местных бюджетов Республики Беларусь, основанная на экономических отношениях и государственном устройстве Республики Беларусь.

Республика Беларусь – унитарное государство с двухуровневой бюджетной системой, которая включает республиканский бюджет и местные (областные, районные, городские, сельские и поселковые) бюджеты.

Местные бюджеты имеют три уровня:

1) бюджеты первичного уровня (сельские, поселковые, городские (городов районного подчинения));

2) бюджеты, базового уровня (районные и городские (городов областного подчинения));

3) бюджеты областного уровня (областные бюджеты и бюджет Минска).

Бюджеты отдельных регионов включаются в статистический (сводный) бюджет и региона, и государства в целом. Такой сводный бюджет носит название консолидированного бюджета (свод бюджетов соответствующего административно-территориального образования). Консолидированные местные бюджеты дифференцируются в зависимости от уровня:

- консолидированный бюджет района (состоит из бюджетов сельсоветов, поселков городского типа, городов районного подчинения, расположенных на территории района, и районного бюджета);

- консолидированный бюджет области (состоит из консолидированных бюджетов районов, бюджетов городов областного подчинения, которые расположены на территории области, и областного бюджета).

Местные бюджеты играют значительную роль в экономическом развитии и повышении жизненного и культурного уровня населения, проживающего на данной территории.

Областные бюджеты выполняют функции финансирования расходов, общих для всей области и выравнивания, которое заключается в направлении части средств, полученных из республиканского бюджета, на сбалансирование нижестоящих бюджетов.

Бюджеты районов обеспечивают финансирование социально-культурных мероприятий, используются на благоустройство населенных пунктов, содержание органов местного управления, формирование фондов местного значения и др.

Бюджет г. Минска обеспечивает финансирование мероприятий по выполнению функций областного и базового уровней.

В основе построения бюджетной системы Республики Беларусь лежат следующие принципы:

- единства;
- полноты отражения доходов и расходов бюджетов;
- сбалансированности бюджетов;
- гласности;
- самостоятельности бюджетов;
- эффективности использования бюджетных средств;
- общего (совокупного) покрытия расходов бюджетов;
- достоверности бюджетов;
- адресности и целевого назначения бюджетных средств;
- ответственности участников бюджетного процесса.

Все принципы взаимосвязаны и дополняют друг друга.

9.6. Бюджетный механизм

Бюджетный механизм – это совокупность видов и форм бюджетных отношений, методов мобилизации и способов использования бюджетных ресурсов.

Бюджетный механизм создается государством для реализации бюджетной политики на конкретном этапе развития страны, регулирования экономики путем маневрирования бюджетными ресурсами. Этому способствует обезличенность доходов государственного бюджета, т.е. отсутствие привязки к конкретным расходам.

С помощью бюджетного механизма государство перераспределяет ВВП и НД, изменяет структуру общественного производства, влияет на экономические преобразования и социальные реформы, создает условия для контроля за экономическими процессами.

Государство оперирует различными формами прямого и косвенного воздействия на экономические и социальные процессы, например, такими как, как бюджетное финансирование,

государственные инвестиции, передача трансфертов, субсидий и субвенций, предоставление льгот и преференций, объявление налоговых каникул.

9.7. Целевые фонды, включаемые в состав бюджета

В настоящее время в экономической литературе широко используются понятия государственных внебюджетных фондов и государственных целевых бюджетных фондов.

Целевые фонды имеют определенные черты:

- это обособившаяся часть, выделившаяся из общей суммы денежных средств;
- они создаются для финансирования какой-либо цели, причем цели разного порядка;
- они имеют правовое обеспечение, в котором регулируются вопросы порядка их образования.

Целевые фонды целесообразно классифицировать по определенным признакам:

1) по видам:

- внебюджетные фонды, создаваемые по решениям Парламента, местной представительной власти;

- целевые фонды в составе бюджетов;
- целевые фонды по указам Президента;
- целевые фонды на отраслевом уровне.

2) по целевому назначению:

- экономические;
- социальные.

3) по способу образования:

- фонды в составе бюджета;
- фонды, имеющие собственные органы управления.

4) по уровням управления:

- государственные;
- местные.

5) по юридической форме:

- фонды, создаваемые в соответствии с Законами;
- фонды, создаваемые по решениям Правительства и Президента.

6) по срокам действия:

- временные;
- постоянные.

Государственные целевые бюджетные фонды – это фонды денежных средств, образуемые в соответствии с законодательством Республики Беларусь в составе бюджета за счет доходов целевого назначения или в порядке целевых отчислений от конкретного вида доходов или иных поступлений и используемых по отдельной смете. Каждый фонд имеет свой правовой статус, определяющий цель фонда, источники его образования, порядок управления. В настоящее время в соответствии с законодательством целевыми бюджетными являются инновационные фонды и фонд национального развития.

Государственные внебюджетные фонды – это фонды денежных средств, образуемые вне республиканского бюджета и бюджетов местных органов власти. Они создаются для финансирования республиканских и региональных программ, конкретных мероприятий экономического и социального значения, имеющих большое значение для государства, общества в целом. Организация функционирования внебюджетных фондов находится в ведении государственных органов власти – республиканских и местных. Порядок их формирования и использования регламентируются соответствующим законодательством.

9.8. Бюджетный процесс и его этапы

Бюджетный процесс – это регламентируемая законодательством деятельность государственных органов, иных участников по составлению, рассмотрению, утверждению и исполнению бюджетов, а также составлению, рассмотрению и утверждению отчетов об их исполнении.

Бюджетный процесс осуществляется в следующих временных периодах:

- 1) составление проекта бюджета – до 1 сентября года, предшествующего началу нового бюджетного года;
- 2) рассмотрение и утверждение бюджета – до 1 декабря;
- 3) исполнение бюджета – в течение года действия закона о бюджете;
- 4) составление, рассмотрение и утверждение отчета об исполнении бюджета – не позднее пяти месяцев со дня окончания отчетного финансового года.

Участники бюджетного процесса:

- Президент Республики Беларусь;
- Парламент Республики Беларусь;
- Правительство Республики Беларусь;
- Министерство финансов;
- местные Советы депутатов, местные исполнительные и распорядительные органы;
- Органы государственного казначейства;
- Комитет государственного контроля Республики Беларусь, Национальный банк и иные органы, на которые возложены права и обязанности по регулированию бюджетных отношений, организации бюджетного процесса;
- распорядители и получатели бюджетных средств;
- банки;
- иные организации и физические лица, участвующие в бюджетном процессе.

Права и обязанности участников определены Бюджетным кодексом.

Составлению проектов республиканского и местных бюджетов предшествует разработка прогнозов основных параметров экономического развития Республики Беларусь, параметров важнейших денежно-кредитных показателей и основных направлений бюджетно-финансовой и налоговой политики на очередной финансовый год (включая среднесрочную финансовую программу). Прогнозы разрабатываются на три года (с учетом года, на который составляется бюджет) и ежегодно уточняются.

В Министерство финансов Республики Беларусь до 1 апреля года, предшествующего плановому, Министерство экономики и Национальный банк Республики Беларусь представляют прогноз основных параметров экономического развития Республики Беларусь и прогноз параметров важнейших денежно-кредитных показателей страны на три года.

Министерство финансов на их основе разрабатывает проект основных направлений бюджетно-финансовой и налоговой политики Республики Беларусь (включая среднесрочную финансовую программу), который не позднее 1 мая текущего года вносится на рассмотрение Правительства Республики Беларусь. Он служит основой при разработке проекта республиканского бюджета и расчетных показателей по консолидированному бюджету Республики Беларусь на очередной финансовый год.

На подготовительных этапах составления проектов республиканского и местных бюджетов разрабатываются бюджетные программы. Они обеспечивают внедрение в бюджетный процесс программно-целевого метода и включают комплекс мероприятий (заданий), увязанных по ресурсам, и исполнителям и срокам выполнения, который обеспечивает реализацию поставленных программой задач для достижения цели программы. Формирование бюджетных программ и подпрограмм, внесение в них изменений и (или) дополнений сопровождаются составлением соответствующих паспортов.

Непосредственно работу по подготовке проекта бюджета проводит Министерство финансов Республики Беларусь.

Рассмотренные и одобренные Правительством проект закона о республиканском бюджете и расчетные показатели по консолидированному бюджету на очередной финансовый год не позднее 1 сентября, предшествующего очередному финансовому году, представляются на

рассмотрение Президенту, который не позднее 1 ноября, предшествующего отчетному финансовому году, вносит проект в палату представителей.

Принятие Закона о республиканском бюджете на очередной финансовый год осуществляется не позднее 1 декабря года, предшествующего очередному финансовому году.

Исполнение бюджета – важнейший этап бюджетного процесса. Исполнение республиканского бюджета обеспечивает Правительство, местных бюджетов – местные исполнительные и распорядительные органы. Непосредственную работу по исполнению республиканского бюджета осуществляет Министерство финансов, а местных бюджетов – местные финансовые органы.

Исполнение бюджета осуществляется в соответствии с бюджетной росписью по казначейской системе. Органы государственного казначейства – единая централизованная система в составе Министерства финансов; включают в себя Главное государственное казначейство Минфина Республики Беларусь и территориальные органы государственного казначейства.

Республиканский и местные бюджеты по расходам исполняются через автоматизированную систему государственного казначейства (АСГК) в пределах фактического наличия бюджетных средств на едином казначейском счете.

Учет исполнения республиканского и местных бюджетов по расходам ведется по кассовым и фактическим расходам. Кассовые расходы – все суммы, выданные с банковских счетов путем безналичных расчетов и наличными деньгами. Фактические расходы – действительные затраты организаций, подтвержденные документами в соответствии с законодательством.

Отчеты об исполнении бюджетов должны публиковаться в печати для всеобщего сведения.

Ответственность за исполнение соответствующих бюджетов возложена на Правительство Республики Беларусь, местные исполнительные и распорядительные органы власти.

ТЕМА 10 НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

10. 1. Необходимость и сущность налогов. Функции налогов

10. 2. Налоговая система

10. 3. Элементы налогообложения

10. 4. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции

10. 5. Налоговый механизм интегрирующихся государств. Налоговое планирование и регулирование. Налоговая унификация. Налоговое администрирование

10.1. Необходимость и сущность налогов. Функции налогов

Налог – это универсальная категория, которая выражает основные черты и особенности всей совокупности доходов в любой экономике рыночного типа.

А. Смит первым сформулировал четыре наиболее общих принципа налогообложения. Суть их состоит в следующем.

1. Подданные государства должны брать участие в его поддержке в соответствии со своей платежеспособностью, то есть пропорционально тому доходу, которым они пользуются под защитой государства.

2. Налог должен быть четко определен. Должны быть определены время, место и объем платежа.

3. Налоги должны взиматься в наиболее выгодное время и наиболее выгодным способом для лица, которое их платит.

4. Каждый налог должен быть построен так, чтобы он брал из карманов населения как можно меньше по сравнению с тем, что он приносит в казну государства.

Д. Рикардо завершил теорию налогов английской политической экономии. Он выступал за освобождение капитала от налогообложения, и был против непрямых налогов, считая, что они увеличивают затраты в производстве, уменьшают прибыль и сокращают потребление.

А. Вагнер, наряду с фискальной функцией налогов, рассматривал и их регулирующее назначение.

Е. Сакс обосновывал сущность налогов, исходя из отношений обмена между государством и физическими и юридическими лицами.

Представители маржинализма теории налогообложения строили на субъективно-психологических концепциях.

К. Вискель рассматривал налоги не изолированно, как это делали представители маржиналистской теории, а как средство финансирования государственных расходов. К. Вискель связывал налоговые принципы с формой налогового управления, чего не делал ни один из исследователей природы налогов.

В трудах Е. Линдаля налоги рассматриваются как своеобразная плата за государственные общественные услуги. Как и К. Вискель, он считал, что главной проблемой налогообложения является достижение справедливости.

Дж. Кейнс рассматривал налоги как «встроенные механизмы стабилизации», которые амортизируют кризисные явления и равномерно распределяют налоговое бремя в зависимости от доходов.

Представители неоконсерватизма рассматривают теорию налогов с позиций сокращения «государственного бремени». По мнению неоконсерваторов, необходимо освободить частную активность и инициативу от государственного налогового бремени.

А. Лаффер прославился тем, что обосновал и построил зависимость между ставками налогообложения и доходами государства.

Экономическая сущность налогов состоит в том, что это денежные отношения, складывающиеся у государства с юридическими и физическими лицами. Эти денежные отношения объективно обусловлены и имеют специфическое общественное назначение – мобилизация денежных средств в распоряжение государства. Поэтому налог – это экономическая категория, которая имеет свои особенности.

1. Налоги – это историческая категория.

2. Налоги – это общественная категория. Общественный характер налогов состоит в том, что конкретный плательщик налогов теряет часть своего благосостояния, которая перемещается через бюджет и становится частью благосостояния всего общества.

3. Налоги – это распределительные отношения.

4. Налоги – это всегда денежные отношения.

5. Налоги – это финансовая категория. Они выражают общие свойства, присущие всем финансовым отношениям, и свои отличительные признаки и черты, собственную форму движения.

Конкретными формами проявления категории «налог» являются виды налоговых платежей, устанавливаемые в законодательном порядке. Поэтому с организационно-правовой стороны, налог – это обязательный платеж, поступающий в бюджетный фонд в определенных размерах и в установленные законом сроки.

В современных условиях налоги выполняют две функции – фискальную и регулирующую. Фискальная функция основная, характерная изначально для всех государств. С ее помощью образуются денежные фонды, то есть материальные условия для функционирования государства. Фискальная функция создает объективные предпосылки для вмешательства государства в экономические отношения, то есть обуславливает регулирующую функцию.

Регулирующая функция означает, что налоги влияют на воспроизводство, стимулируют или сдерживают его темпы, усиливая или ослабляя накопление капитала, расширяя или уменьшая платежеспособный спрос населения.

10.2. Налоговая система

Налоговая система – совокупность налогов, сборов и пошлин, установленных государством и взимаемых с целью создания центрального общегосударственного фонда финансовых ресурсов, а также совокупность принципов, способов, форм и методов их взимания. В современных условиях могут быть сформулированы следующие принципы построения налоговой системы:

- обязательность;
- справедливость;
- определённости;
- удобство (привилегированность) для налогоплательщика;
- экономичность;
- пропорциональность;
- эластичность;
- однократность налогообложения;
- стабильность;
- оптимальность;
- стоимостное выражение;
- единство.

Реализация принципов налогообложения в разных странах осуществляется с учётом особенностей развития, существующей социально-экономической ситуации.

Все налоги объединяются в соответствующие группы, которые классифицируются по определенным признакам.

1. По объектам налогообложения (по экономическому содержанию):

- налоги на доходы;
- налоги на потребление;
- налоги на имущество.

2. По способу взаимодействия плательщика и государства:

- прямые;
- косвенные (непрямые).

3. По уровню установления:

- общегосударственные;
- местные.

4. По месту зачисления:

- закрепленные;
- регулирующие.

Налоговые системы современных государств – сложные экономико-правовые конструкции, преследующие главную цель – обеспечение государства необходимыми финансовыми ресурсами.

Общим для всех налоговых систем современных государств является наличие у налога следующих элементов:

- субъект налога,
- объект налога,
- источник налога,
- единица налогообложения,
- налоговая ставка,
- налоговая льгота,
- способ взимания налога.

10.3. Элементы налогообложения

Субъект налога – это сторона, которая берет участие в процессе уплаты налогов. К субъектам налогов относят государство (его органы), а также плательщиков налогов.

Плательщик налога – это юридические или физические лица, которое непосредственно платит налог.

Объект налога – это явления или предметы, наличие которых позволяет взимать налог (земля, производство, товар). Объект указывает на то, что именно облагается налогом. Название налога почти всегда происходит от объекта налогообложения (например, НДС – объект обложения – добавленная стоимость).

Источник налога – это фонд, из которого налог уплачивается. Налог может уплачиваться:

- из дохода;
- из капитала или имущества.

В первом случае – облагается доход или имущество, которое приносит доход (подходный, налог на прибыль); во втором – взимается налог на имущество или предметы, которые находятся в личном пользовании и не приносят доход (налог с владельцев транспортных средств, налог с владельцев собак). То есть, источник налога может быть непосредственно связан с объектом налогообложения, а может не иметь отношения к объекту налога.

Единица налогообложения (или масштаб измерения) – это то, что ложится в основу измерения и на основе чего определяется размер налога в пределах данного объекта. Такой расчет может иметь как физическое так и денежное измерение (например, м², кг, т, руб.).

Налоговая ставка (ставка налога) – это законодательно установленная величина налога (размер налоговых начислений) на единицу налогообложения.

Налоговые ставки бывают:

1. По видам:

- универсальные – единые;
- дифференцированные – разные.

2. По способу установления:

- твердые – устанавливаются в денежном измерении на единицу налогообложения в натуральном исчислении;
- процентные (в %) – показывают, какую часть объекта в денежном измерении нужно заплатить в качестве налога.

3. В зависимости от характера:

- пропорциональные – налоговая ставка неизменна и не зависит от величины дохода и /или масштаба объекта налогообложения (налог на имущество, налог на прибыль),
- прогрессивные – ставка повышается по мере возрастания величины объекта налогообложения,
- регрессивные – относятся налоги, ставка которых уменьшается по мере увеличения размера объекта налогообложения

Налоговая льгота – полное или частичное освобождение от уплаты налогов.

Способ взимания налога – определяет порядок учета и оценки объекта налога.

Различают такие способы взимания налога:

- кадастровый – предполагает использование кадастра (реестра, описи), содержащего перечень типичных сведений (оценка, средняя доходность) об объекте налогообложения (земли, дома), которые используются при исчислении соответствующего налога;

- декларационный – предусматривает подачу налогоплательщиком в налоговые органы официального заявления – декларации о величине объекта налогообложения, в которую включают данные о доходах и расходах плательщика, источниках доходов, налоговых льготах и порядке исчисления налога;

- административный – основан на исчислении и изъятии налога у источника образования объекта налогообложения. Обычно это задача бухгалтерии предприятия или другого органа, который выплачивает налог. Таким путем взимается подходный налог. В современных условиях этот способ часто сопровождается последующей подачей декларации в налоговые органы.

10.4. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции

Важнейшими чертами международной экономики являются развитие интеграционных процессов на микро- и макроуровнях, интенсивный переход цивилизованных стран к экономике открытого типа. Эффективное функционирование открытой экономики обеспечивается применением идентичного набора государственных инструментов. При этом гарантируется соблюдение интересов отечественных производителей и иностранных инвесторов. Сочетания внешних и внутренних приоритетов можно добиться регулированием национального законодательства и политикой межгосударственного согласования отдельных вопросов.

Международная экономическая интеграция – объективный, осознанный и направленный процесс сближения, взаимоприспособления и сращивания национальных хозяйственных систем, обладающий потенциалом саморегулирования и саморазвития, основанный на экономическом интересе самостоятельных хозяйствующих субъектов и международном разделении труда.

Формирование различного вида экономических образований преследует две цели:

- 1) обеспечение свободного движения товаров и услуг;
- 2) создание равных условий для конкуренции всех субъектов, действующих в рамках интеграционных объединений.

Начальные формы интеграционных объединений представляют собой различного рода торговые союзы и государственное регулирование должно быть направлено в первую очередь на таможенные отношения.

Вовлечение в сферу мировой торговли трудовых ресурсов, капиталов, нетоварных потоков обострило вопросы нетарифного регулирования, в частности налоговые. Первоначально они решались выработкой единых подходов к налогообложению экспортируемых и импортируемых товаров и капиталов, но вскоре появилась необходимость в принятии общего механизма межгосударственного регулирования. Его практика подтверждает, что чем выше степень интеграции, теснее народнохозяйственные связи, тем значительнее степень межгосударственного влияния и обширнее инструментарий общегосударственного регулирования. Для обеспечения механизма межгосударственного регулирования создаются органы, которые отвечают за координацию и контролируют этот процесс. Статус координатора переходит от национальных к межнациональным, а затем к наднациональным органам.

О проведении последовательной общей налоговой политики можно говорить при организации интеграционных объединений более высокой степени – экономических союзов и экономических сообществ.

Воздействие государства на экономические процессы через налоговые инструменты осуществляется путем реализации научно обоснованной налоговой политики.

Задачи налоговой политики государства на современном этапе:

- учет действующих экономических параметров развития общества и конкретной экономической ситуации в стране;
- обеспечение рыночных и социальных реформ и поддержание макроэкономической стабильности;
- обеспечение государства финансовыми ресурсами и их мобилизация;
- определение возможных резервов роста;
- создание условий для регулирования экономики страны в отраслевом, региональном, межотраслевом разрезе;
- соответствие общей экономической политике страны на национальном и межгосударственном уровнях.

В условиях расширения международных хозяйственных связей национальная налоговая политика перестает быть комплексом мер по внутреннему регулированию. Межстрановое движение товаров, рабочей силы и капиталов существенно усиливает значение налогов в распределительных отношениях как между субъектами хозяйствования и государством, так и между государствами, ведущими активную внешнеэкономическую деятельность. В связи с этим национальная налоговая политика – это совокупность государственных мероприятий, направленных на достижение определенной степени эффективности в мобилизации финан-

совых ресурсов, их перераспределении на региональном и общегосударственном уровнях и использовании в рамках экономического пространства государства.

Обеспечение экономического роста и стабильности невозможно без реализации эффективной внешнеэкономической политики. Подписывая договор о вступлении в интеграционное объединение, государство принимает условие частичной утраты экономического суверенитета и как следствие суверенной экономической политики, но одновременно приобретает право на выработку совместной межгосударственной экономической политики и обязанность по ее обеспечению для достижения совместного экономического роста и благосостояния.

Добровольность, осознанная необходимость и экономическая готовность к объединению – обязательные принципы экономической интеграции. Оптимальность налоговой политики экономического союза определяется выбором эффективных налоговых инструментов, отвечающих целям интеграционного образования и соответствием этих целей реальному экономическому базису, интересам всех субъектов налоговых отношений.

10.5. Налоговый механизм интегрирующихся государств

Налоговое планирование и регулирование

Международный налоговый механизм интеграционного объединения отличен от национальных налоговых механизмов и определяется согласованной налоговой политикой.

Согласно теории налогообложения, налоговый механизм представлен тремя взаимосвязанными блоками:

- налоговым планированием;
- налоговым регулированием;
- налоговым администрированием.

Роль каждого из блоков является различной на каждом этапе развития, что зависит от целей и задач, решаемых в рамках региональных экономических образований, а также от развития научной и методической базы.

Совместное налоговое планирование целесообразно использовать при планировании объема совместного межгосударственного бюджета. Налоговое планирование предполагает поиск вариантов налогового режима, анализ и оценку налогового потенциала.

Налоговое регулирование в современных условиях является стержнем межгосударственного налогового механизма и опосредуется внутренними и межгосударственными законодательными актами.

Налоговое регулирование предполагает проведение налоговой унификации, которая предполагает установление единых ставок, налогов; установление единого перечня налогов; установление единых принципов исчисления налогов; установление единых подходов к налоговым льготам; разграничение налоговой юрисдикции в налогообложении иностранных доходов и капиталов.

Налоговая унификация

Интересы экономических объединений требуют унификации налоговых законодательств его участников. Налоговая унификация является инструментом государственного регулирования внутреннего налогового режима и налогообложения внешнеэкономических операций. Основное направление совместной налоговой политики и ее стратегия – гармонизация, а унификация – основной механизм осуществления этой цели, т. е. тактика налоговых преобразований.

Внутренняя унификация подразумевает универсализацию национальной налоговой системы по следующим основным направлениям:

- упрощение методик исчисления налогов;
- применение идентичного механизма налогообложения для всех налогоплательщиков и объектов налогообложения;

- приведение к равнозначности налоговых ставок по всем хозяйственным операциям и объектам налогообложения;

- унификация процедуры исполнения налоговых обязательств.

Внешняя унификация направлена на приведение действующей налоговой системы государства в соответствие с налоговыми системами стран – торговых партнеров и участников экономических союзов.

Задачи внешней налоговой унификации:

- активизация интеграционных процессов;

- привлечение иностранных инвесторов, в том числе адаптация правил налогообложения к привычным для них формам;

- заключение международных договоров об избежании двойного налогообложения без ущерба для национальной экономики;

- соблюдение равных условий функционирования для отечественных товаропроизводителей, в том числе и на чужих рынках.

Упрощение налогообложения не исключает возможность использовать в национальной налоговой системе специфические формы и методики налогообложения, способные стимулировать развитие отдельных приоритетных направлений экономики.

В рамках межгосударственных связей унификация затрагивает перечень основных налогов и ставок и выражается в универсализации правовых налоговых отношений.

Определенную роль в налоговой унификации играют стандартизация бухгалтерского учета и отчетности, создание скоординированной системы налогового контроля, определение общих подходов к сфере международного налогообложения.

Налоговое администрирование

Достижение общего уровня налогообложения, унификация отдельных инструментов невозможны без организации действенной системы налогового администрирования в рамках интеграционного объединения.

Это предполагает создание органов контроля, согласования налоговой политики на меж- и наднациональном уровнях и управления налоговыми потоками в рамках объединения. В их задачу входят анализ и оценка воздействия на объединенную экономику, планирование и прогнозирование процессов налоговой унификации, построение налоговых отношений с третьими странами и др.

Налоговое администрирование предполагает образование органов налогового администрирования (управления налогами); унификацию правовых норм и действий; унификацию бухгалтерской и налоговой отчетности; устранение двойного налогообложения (устранение налоговой дискриминации и избежание налогового уклонения).

ТЕМА 11 ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

11. 1. Экономическая сущность и значение государственного кредита. Функции государственного кредита

11. 2. Отличие государственного кредита от налогов и банковского кредита

11. 3. Внутренний государственный кредит. Виды внутренних государственных займов

11. 4. Внешний (международный) государственный кредит

11. 5. Государственный долг и его виды

11. 6. Управление государственным долгом. Методы оценки долгового бремени страны

11.1. Экономическая сущность и значение государственного кредита. Функции государственного кредита

Государственный кредит является самостоятельным звеном финансовой системы государства и в этом качестве он обслуживает формирование и использование централизованных денежных фондов государства.

Государственный кредит имеет черты финансов и кредита. Государственный кредит – важная составная часть государственных финансов. Ему присущи обязательное участие государства в лице его органов власти и управления в государственно-кредитных отношениях, распределительный характер этих отношений, жесткая государственная регламентация условий и порядка осуществления государственно-кредитных операций. Государственный кредит – одна из форм кредитных отношений, имеющая следующие признаки кредита: наличие кредитора и заемщика; аккумуляцию свободных денежных средств населения, предприятий и организаций на принципах возвратности, срочности и платности; возможность использовать госкредитные операции внутри страны и в международных экономических отношениях.

При осуществлении государственно-кредитных операций внутри страны государство, как правило, является заемщиком средств, а физические и юридические лица – кредиторами. В международных экономических отношениях государство выступает в роли заемщика и кредитора. Государство может выступать гарантом возврата займов или выполнения других обязательств субъектами предпринимательства, в деятельности которых оно заинтересовано.

Государственный кредит представляет отношения вторичного распределения стоимости валового внутреннего продукта.

Государственный кредит как финансовая категория выполняет распределительную, регулирующую и контрольную функции. Распределительная функция осуществляет формирование централизованных денежных фондов государства за счет перераспределения ранее созданного национального дохода. Регулирующая функция государственного кредита проявляется, когда государство, вступая в кредитные отношения, воздействует на состояние денежного обращения, уровень процентных ставок на рынке денег и капиталов, на производство и занятость. Контрольная функция связана с деятельностью государства и состоянием централизованных денежных фондов, государственного бюджета; охватывает движение стоимости в двухстороннем порядке; осуществляется как финансовыми, так и кредитными учреждениями.

11.2. Отличия государственного кредита от налогов и банковского кредита

Как особая сфера экономических отношений государственный кредит имеет ряд особенностей, отличающих его от налогов и банковского кредита.

Отличия государственного кредита от налогов:

- для налогов характерен принудительный, обязательный характер отношений, для государственного кредита – добровольный (хотя в истории, как уже отмечалось, есть примеры несоблюдения принципа добровольности);

- налогам присуще одностороннее, безвозмездное движение стоимости, основой государственного кредита являются его возвратность и платность; через определенное время внесенная сумма должна быть возвращена с процентами.

Отличия государственного кредита от банковского кредита:

- потребность в кредите возникает у государства при финансовых затруднениях, необходимости урегулировать разрыв между денежной массой в обращении и товарными ресурсами. Государственный кредит используется на покрытие бюджетного дефицита. Потребность в банковском кредите возникает в связи с неравномерностью движения стоимости в процессе производства и обмена;

- условием сделки банковского кредита является совпадение экономических интересов кредитора и кредитополучателя. При государственном кредите экономические интересы участников различаются. В отличие от банковского процента за кредит, выступающего в качестве механизма воздействия на хозяйственную и коммерческую деятельность кредито-

лучателей, вознаграждение кредиторов при государственном кредите играет роль стимула реализации обособленных экономических интересов кредиторов и заемщиков;

- банковский кредит имеет целевое назначение. Он используется для обеспечения своевременности денежного оборота, который опосредует движение материально-вещественных элементов производственного процесса и реализации товаров. Государственный кредит используется глобально и опосредует платежи товарного и нетоварного назначения. Ресурсы, мобилизуемые с его помощью, расходуются государством в соответствии с текущими потребностями экономики и для финансирования чрезвычайных расходов;

- при банковском кредитовании срок возврата ссуды строго регламентирован, его нарушение влечет экономические санкции. В государственном кредите такой регламентации нет. Отношения между участниками строятся добровольно, экономические санкции к заемщику-государству не применяются;

- с помощью банковского кредита создаются деньги, он способен увеличивать или сокращать денежную массу и при непродуманной кредитной политике может спровоцировать появление и рост избыточной денежной массы. Государственный кредит, напротив, всегда является средством сокращения денег в обращении.

В системе госкредитных отношений существует понятие «условный государственный кредит», когда государство выступает гарантом по кредитам, предоставляемым иностранным заемщикам, местным органам власти и хозяйственным органам внутри страны.

11.3. Внутренний государственный кредит. Виды внутренних государственных займов

Государственный кредит может быть внутренним, когда заемщиком выступает государство, а кредиторами юридические и физические лица-резиденты, и внешним, если кредиторами являются нерезиденты.

Государственные займы, как форма государственного кредита, характеризуются тем, что временно свободные денежные средства, имеющиеся у населения и юридических лиц, привлекаются для покрытия дефицита бюджета и финансирования других общественных потребностей путем выпуска и реализации государственных ценных бумаг.

Государственные ценные бумаги представляют собой долговые обязательства государства. Они формируют особый сегмент фондового рынка – рынок государственных ценных бумаг и являются эффективным инструментом макроэкономического регулирования.

Основными видами государственных ценных бумаг в Республике Беларусь являются: государственные краткосрочные облигации; государственные долгосрочные облигации с купонным доходом; облигации, номинированные в свободно конвертируемой валюте; облигации государственного выигрышного валютного займа; векселя Правительства Республики Беларусь.

Облигация – наиболее распространенный вид государственных ценных бумаг. Она удостоверяет предоставление ее владельцем денежных средств в распоряжение государства и подтверждает обязательство эмитента возместить в предусмотренный срок номинальную стоимость ценной бумаги с уплатой дохода (процентов). Допускается выплата процентов в течение всего срока пользования заемными средствами, а по его истечении – возврат основной суммы долга. По условиям займа возможны иные способы выплаты дохода.

Средства, поступающие от продажи государственных облигаций, направляются на пополнение бюджета или выполнение иных государственных задач.

В настоящее время в Республике Беларусь государственные займы представлены государственными краткосрочными (ГКО) и долгосрочными облигациями (ГДО). Выпускаются облигации по решению Совета Министров Республики Беларусь и хранятся в центральной депозитарии Национального банка на основании договора, заключаемого с Министерством финансов.

Для размещения облигаций среди физических лиц в Республике Беларусь выпускаются облигации государственных сберегательных займов. Посредством государственного кредита

государство осуществляет инвестиции в национальную экономику, регулирует денежное обращение в стране за счет размещения займов среди различных слоев населения. Одной из форм внутреннего государственного кредита являются гарантии, предоставляемые Правительством Республики Беларусь по кредитам, выдаваемым банками страны юридическим лицам Республики Беларусь.

Государственные внутренние займы классифицируются по ряду признаков:

- виду эмитента (займы правительства и займы местных органов власти);
- месту размещения – внутренние и внешние займы;
- признаку держателей ценных бумаг – займы, реализуемые только среди физических лиц, среди юридических лиц и универсальные, т.е. размещаемые среди физических и юридических лиц;
- по характеру обращения на рынке – рыночные и нерыночные займы, специальные выпуски;
- срокам действия – займы краткосрочные (срок погашения до 1 года), среднесрочные (от 1 до 5 лет) и долгосрочные (от 5 лет и выше);
- форме выплаты доходов – займы процентные, выигрышные, процентно-выигрышные, беспроцентные, с купонным доходом. Краткосрочные заемные инструменты государства не имеют купонов. Они продаются со скидкой с номинала (дисконтом), а выкупаются по номиналу. Такие облигации могут называться облигациями с нулевым купоном;
- форме стоимости – товарные и денежные займы;
- оформлению – облигационные и безоблигационные займы;
- методам размещения – займы добровольные, размещаемые по подписке и принудительные. Каждому методу соответствует свой способ реализации.

Правительство страны заключает договор об условиях выпуска займа с банком, группой банков, биржей, министерством финансов или другими финансовыми институтами. Условия включают сумму займа, срок, условия погашения, уровень доходности, эмиссионный курс. Эмиссионным называется курс займа в момент его выхода, при первичном размещении. Он, как правило, ниже номинала, что объясняется покрытием затрат по первичному размещению займа и привлечением кредиторов. Сделки купли-продажи государственных облигаций на вторичном рынке осуществляются по реальному (биржевому) курсу, который зависит от уровня доходности займа и банковского процента. Облигации государственных займов погашаются за счет доходов бюджета, а процентные платежи по ним производятся за счет расходной части бюджета.

11.4. Внешний (международный) государственный кредит

Внешний (международный) государственный кредит представляет собой совокупность экономических отношений, возникающих в процессе совершения государственно-кредитных операций, в которых государство выступает на мировом финансовом рынке в роли заемщика, кредитора или гаранта. Эти экономические отношения принимают форму государственных внешних займов, которые предоставляются на принципах возвратности, срочности и платности.

Получателями внешних займов в Беларуси являются Правительство Республики Беларусь и местные органы власти. Кредиторами во внешнем государственном кредите выступают правительства и юридические лица иностранных государств, международные финансовые организации, а также частные лица-нерезиденты.

Наиболее значимым источником внешнего финансирования в нашей стране являются иностранные кредиты под гарантии Правительства Республики Беларусь по межправительственным, межбанковским соглашениям, а также по линии международных финансовых организаций.

С функционированием государственного кредита связано понятие «государственный долг».

11.5. Государственный долг и его виды

Государственный долг — это сумма задолженности (включая проценты по ней) по обязательствам государства перед физическими и юридическими лицами-резидентами, иностранными государствами, международными организациями и иными субъектами международного права.

В настоящее время долговые отношения Правительства Республики Беларусь регулируются Указом Президента Республики Беларусь от 18 апреля 2006 г. «Об утверждении Положения о внешних государственных займах (кредитах)», Бюджетным кодексом Республики Беларусь, Законами Республики Беларусь о республиканском бюджете, нормативными документами, регулирующими рынок ценных бумаг Республики Беларусь.

Бюджетный кодекс своей юрисдикцией охватывает долг (внутренний и внешний) органов государственного и местного управления и самоуправления. В соответствии с данным документом Министерство финансов Республики Беларусь регулирует вопросы управления, обслуживания и погашения, ответственности, учета и контроля обязательств, возникающих в результате привлечения заимствований, только от имени страны Правительством по решению Президента Республики Беларусь, а также резидентами Республики Беларусь под гарантии правительства.

В Республике Беларусь государственный долг делится на внутренний и внешний.

Под государственным внутренним долгом понимаются долговые обязательства Правительства Республики Беларусь перед юридическими и физическими лицами на определенный момент времени (начало года). Займы административно-территориальных единиц и получаемые им кредиты к государственному долгу не относятся. Гарантиями государства по возврату долга служат имущество и другие активы, находящиеся в республиканской собственности. Национальное собрание Республики Беларусь ежегодно утверждает лимит прироста внутреннего государственного долга по отношению к ВВП.

Под внешним государственным долгом понимается общая сумма основного долга Республики Беларусь и ее резидентов по внешним государственным займам по состоянию на определенный момент времени (иностранные кредиты; займы, получаемые от размещения на внешних финансовых рынках государственных ценных бумаг).

Основными целями внешних займов являются: покрытие дефицита республиканского бюджета; пополнение валютных резервов страны; реализация инвестиционных проектов и государственных программ в соответствии с приоритетными направлениями развития экономики Республики Беларусь.

Различают капитальный и текущий государственный долг.

Капитальный государственный долг — это сумма выпущенных и непогашенных долговых обязательств государства на определенную дату, включая начисленные проценты, подлежащие уплате.

Текущий государственный долг — это расходы по выплате доходов кредиторам по всем долговым обязательствам государства и погашению обязательств, срок оплаты которых наступил в отчетном периоде. Общая сумма государственного долга является показателем состояния финансов государства. Причинами возникновения государственного долга могут быть: недостаток финансовых ресурсов в национальной и иностранной валюте, вызванный неэффективной маркетинговой политикой предприятий по сбыту своей продукции, высокой себестоимостью продукции, убыточной деятельностью предприятий и т.д.

11.6. Управление государственным долгом. Методы оценки долгового бремени страны

Управление государственным долгом состоит в совокупности мероприятий государства по выплате доходов кредиторам и погашению займов, изменению условий уже выпущенных займов, определению условий выпуска новых государственных ценных бумаг.

Успех управления зависит от соблюдения ряда принципов:

- безусловное выполнение государством обязательств перед инвесторами и кредиторами, взятых при заключении договоров заимствования средств;
- единство учета всех видов эмитированных обязательств;
- снижение рисков влияния колебаний конъюнктуры мирового рынка капиталов и спекулятивных тенденций рынка ценных бумаг на рынок государственных ценных бумаг;
- оптимальность структуры долговых обязательств государства по срокам их обращения и погашения;
- сохранение финансовой независимости путем поддержания оптимальной структуры долговых обязательств государства между займодавцами — резидентами и нерезидентами;
- открытость (прозрачность) выпуска займов, доступность достоверной информации об экономическом положении страны для международных рейтинговых агентств, способствующая укреплению кредитной репутации и рейтинга страны-заемщика.

В управлении государственным долгом любой страны важное значение имеет принцип безусловности. Однако по разным экономическим причинам он может нарушаться.

Осуществляет управление государственным долгом в Республике Беларусь Правительство Республики Беларусь; долгом местных Советов депутатов – местные исполнительные и распорядительные органы власти. При этом используются различные методы регулирования государственного долга:

- новация - соглашение между заемщиком и кредитором по замене существующего обязательства другим обязательством;
- рефинансирование - погашение прежнего займа путем выпуска новых займов;
- конверсия - изменение первоначальных условий займа, его доходности;
- унификация - объединение нескольких займов в один и обмен их на облигации нового займа;
- консолидация - изменение сроков действия уже выпущенных государственных займов, как правило, в сторону увеличения;
- отсрочка погашения займа, при которой прекращается выплата доходов;
- аннулирование применяется государством в случае его несостоятельности, изменении политического режима, нежелании принимать на себя финансовые обязательства предыдущих властей.

Конверсия, унификация, консолидация осуществляются только для внутренних займов; новации и отсрочка погашения обязательств могут применяться к внешним займам по согласованию с кредиторами. Может проводиться также реструктуризация долга, т.е. перенос на более поздние сроки платежей по долгу. Эффективное управление государственным долгом является важнейшим инструментом ускорения социально-экономического развития Республики Беларусь.

Наиболее часто старые займы покрываются путем выпуска новых займов, т.е. путем рефинансирования государственного долга. Рефинансирование активно используется в операциях по обслуживанию внешнего государственного долга при условии экономической и политической стабильности страны — заемщика средств. Поэтому важно обеспечить и в дальнейшем поддерживать высокую финансовую репутацию страны. В настоящее время репутация заемщиков на мировом финансовом рынке выражается в рейтингах.

Для оценки долгового бремени того или иного государства в международной практике используются различные методы. Всемирный банк определяет уровень кредитоспособности страны через систему показателей (отношение):

- приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к ВВП;
- приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к экспорту товаров и услуг;
- внешнего долга к ВВП;

- внешнего долга к экспорту товаров и услуг;
- годовых платежей по погашению и обслуживанию внешнего долга к экспорту товаров и услуг.

Приведенная стоимость платежей по внешнему долгу - сумма всех платежей по погашению и обслуживанию иностранных кредитов, включая платежи по погашению основного долга и уплате процентов, с поправкой на коэффициент дисконтирования. Последний определяется с учетом альтернативных способов использования предоставляемых кредитов.

Если отношение приведенной стоимости платежей по внешнему долгу к ВВП составляет более 80 %, экспорту товаров и услуг – 220 % и более, то задолженность считается чрезмерной. Умеренной считается задолженность, если первый показатель находится в пределах 18-80 %, а второй – 132-220 %.

ТЕМА 12 РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ ГОСУДАРСТВА

12. 1. Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь, принятых страной в 1996–2000 гг., 2001–2005 гг., 2006–2010 гг.

12.2. Уточнение финансовой политики Республики Беларусь в 2009 году и в последующие годы

12. 3. Усиление роли финансов в 2009–2015 гг. в развитии реального сектора экономики

12. 4. Финансовые методы либерализации экономической жизни

12. 5. Вопросы привлечения иностранных инвестиций. Роль финансов в решении социальных проблем

12. 6. Роль финансов в развитии международных экономических отношений

12. 1. Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь, принятых страной в 1996–2000 гг., 2001–2005 гг., 2006–2010 гг.

Активное формирование рыночных отношений в республике и усиление роли государства в государственном регулировании воспроизводственных и социальных процессов определило новые тенденции. Расширилась сфера бюджетных отношений в которую вошли:

- субъекты хозяйствования различных форм собственности и видов деятельности в сфере материального производства и непроизводственной, арендные предприятия, акционерные общества, иностранные и совместные предприятия;
- организации малого бизнеса и предприниматели;
- население республики, получающие социальную помощь от государства в реализацию его социальной политики;
- иностранные государства, в том числе Российская Федерация – в рамках бюджета Союза (Союзного государства) Беларуси и России;
- международные общественные и финансовые организации.

Этот процесс нашел отражение в расходах бюджета на развитие рыночной инфраструктуры, международную деятельность, социальную политику и др. Представительство Республики Беларусь на международной арене обеспечивается ее участием во многих международных организациях (ООН, ВОЗ, ЮНЕСКО, ОБСЕ, Интерпол, Международная организация по стандартизации, Международная организация труда, Организация по запрещению химического оружия и др.). Сфера бюджетного регулирования вышла за рамки внутригосударственного регулирования и включилась в систему межгосударственного регулирования.

До середины 1990-х годов доля государственных доходов в ВВП Беларуси оставалась высокой, несмотря на резкое снижение объемов производства. Причина тому – главным образом сохранение сильного контроля со стороны государства над экономикой, значительные сдвиги в плане структурных реформ.

В 2000 г. перечень целевых бюджетных фондов пополнился, в него включился гарантийный фонд по платежам за иностранные кредиты под гарантии Правительства Республики Беларусь. Т.о, целевые бюджетные фонды на этом этапе стали важным компонентом бюджета страны, обеспечивающим формирование значительной части ее доходов. Примечательной частью стало включение в 1998 г. в состав бюджета доходов и расходов СЭЗ. За период 1995-2000 г.г. колоссально увеличились косвенные налоги, укрепилась доходная часть бюджета, усилилась фискальная функция налогов.

В переходный период осуществлялась индексация доходов населения; возмещение разницы в ценах; государственная поддержка отраслей национальной экономики посредством дотаций, субсидий; расходы по внешнеэкономической деятельности; обслуживанию республиканского долга; финансирование специальных программ по развитию производственной структуры АПК; расходы на развитие рыночной инфраструктуры; инвестирование фонда ликвидации последствий аварии на ЧаЭС. Повышенная рискованность переходного периода диктует необходимость резервирования ресурсов в специальных фондах, позволяющих профинансировать непредвиденные расходы, смягчить диспропорции в экономике республики. Так сформировались фонд стабилизации экономики, резервный фонд Кабинета Министров, фонд непредвиденных расходов местных Советов, резервные фонды Президента и министра финансов, страховой фонд, резервные фонды местных исполнительных и распорядительных органов. Осуществлялось финансирование целевых государственных, региональных и отраслевых научно-технических, экономических, социальных и др. программ. Для снятия социальной напряженности, облегчения материального положения населения в условиях инфляции значительные бюджетные средства направлялись на фиксирование уровня действующих розничных цен и тарифов; выплату разницы в ценах на основные продукты питания, товары и коммунальные услуги.

12. 2. Уточнение финансовой политики Республики Беларусь в 2009 году и в последующие годы

Приоритетными направлениями политики государства в этот период остается государственное регулирование экономики и повышение уровня жизни населения. В бюджете наблюдается усиление централизации финансовых ресурсов. В 2009 г. доля консолидированного бюджета в ВВП выросла до 50,6%. Изменение бюджета и корректировка финансовой политики определялись негативным влиянием мирового финансового кризиса на экономику республики. Снижение экономической активности государства обусловило сокращение поступлений в бюджет страны. Вместе с тем для усиления деловой активности субъектов хозяйствования были приняты меры по ослаблению налоговой нагрузки. В 2009 году были сокращены доходы и расходы консолидированного бюджета, дефицит бюджета составил 0,7% к ВВП. Тем не менее, бюджет был исполнен качественно, чему способствовало развитие системы Государственного казначейства Республики Беларусь. В настоящее время казначейскими технологиями охвачены как республиканский и местные бюджеты.

Бюджет в этот период сохранил ярко выраженную социальную направленность, на финансирование мероприятий по социальной политике и социально-культурных учреждений направлялось 50, 5 % расходов бюджета.

12. 3. Усиление роли финансов в 2009–2015 гг. в развитии реального сектора экономики

Воздействие финансов на социально-экономический процесс в этот период достигается стимулированием ускорения темпов роста и совершенствования технологии в промышленности, сельском хозяйстве, строительстве и других отраслях народного хозяйства, прямым участием в финансировании строительства предприятий, новых отраслей. Финансы обеспечивают проведение научных исследований и внедрение их результатов в производство. Они участвуют в формировании и качественном изменении главной производительной силы общества – его работников. Финансы воздействуют на ускоренное развитие производительных

сил, изменение структуры общественного производства, усиление его концентрации и централизации капитала. Новое состояние получает рабочая сила: меняется его квалификация, структура, потребности. Эти изменения в сфере производства и его кадровом обеспечении означают, что финансы способствуют достижению производительными силами такого уровня, когда неизбежен переход к иным общественным формам организации экономической и социальной жизни человека.

Финансы создают материальные предпосылки для такого перехода.

Объективно способствуя зарождению и развитию прогрессивных явлений во всех сферах общественной жизни, финансы не обеспечивают полной автоматической реформации или отмирания устаревших экономических и государственных структур.

Финансовая программа направлена на изменения в налоговой политике и расходах государственного бюджета; укрепление и развитие местных бюджетов, упорядочение отношений в области государственного кредита, демократизация финансов государственных предприятий. Система имущественного страхования ориентируется на обслуживание потребностей хозяйственных организаций всех отраслей народного хозяйства и форм собственности, развивается система социального и пенсионного страхования в интересах трудящихся. В области страхования принимаются меры по страховой защите новых, «малодоходных» сфер и отраслей деятельности, повышению уровня страхового возмещения и введению новых отраслей социального страхования.

В области расходов государственного бюджета происходит переориентация на хозяйственные и социальные потребности за счёт сокращения непроизводительных инвестиций. Достигается бюджетное равновесие.

Для того, чтобы финансы не стали тормозом общественного развития, государственные структуры должны проводить анализ направления и степени их воздействия на все стадии воспроизводства и вносить поправки в организацию финансовых отношений в целях предотвращения неблагоприятных последствий их функционирования.

Программой социально-экономического развития Республики Беларусь на 2011-2015 г. г. предусмотрено формирование в течение пяти лет безубыточного, конкурентоспособного и экологически безопасного производства сельскохозяйственной продукции, обеспечивающего в полном объеме внутренние потребности страны, наращивание экспортного потенциала и увеличение доходов сельскохозяйственных работников. Этому будет способствовать выполнение Государственной программы укрепления аграрной экономики и развития сельских территорий на 2011-2015 годы. Взят курс на повышение технологического и технического уровня промышленного производства на основе быстрого обновления основных средств; создание и развитие конкурентоспособных производств; наращивание выпуска высококачественных и востребованных товаров; приняты концепции развития строительного комплекса; транспорта и энергетики.

12. 4. Финансовые методы либерализации экономической жизни

В современных условиях роль финансов в социально-экономическом развитии общества проявляется по следующим основным направлениям:

- активизация политики накопления отечественного капитала;
- использование бюджетной и налоговой политики в целях развития экономики и ее укрепления;
- государственная поддержка производственных инвестиций и финансирование инвестиционных программ, обеспечивающих сохранение и развитие научно-технического потенциала страны;
- использование для целей производственного инвестирования возможностей финансового рынка;
- усиление социальной направленности государственного бюджета;
- достижение социальной справедливости по отношению к различным категориям, слоям и социальным группам.

Направления совершенствования механизма государственной поддержки:

- научно-техническая и научная деятельность;
- финансирование отраслевых и государственных программ, целевых мероприятий, реализация которых обеспечивает рост конкурентоспособной продукции, развитие технико-технологической базы производства;
- подготовка, переподготовка и повышение квалификации кадрового потенциала;
- информационное обеспечение и маркетинговое обслуживание; внедрение современных информационных технологий и др.

12. 5. Вопросы привлечения иностранных инвестиций. Роль финансов в решении социальных проблем

Вместе с проблемами разбалансированности потребительского рынка не менее остро стоят вопросы массовой компьютеризации, создания технической базы здравоохранения, современных средств коммуникаций, экологической безопасности, жилого и культурного фондов, новых источников энергии и многие другие. Оперативно разрешить их и получить необходимый выигрыш во времени мы смогли бы в условиях широкого привлечения иностранных инвестиций. Мировой опыт показывает, что страны, столкнувшиеся с подобной ситуацией, решают проблему с помощью привлечения иностранных инвестиций, в том числе в наукоемкие отрасли, развитие инфраструктуры, сферу социальных и других услуг. Подобный путь широко используется зарубежными странами и для смягчения безработицы, особенно в экономически отсталых регионах. С помощью иностранных инвестиций можно ускорить создание технической базы для нормальных, привычных для современного делового бизнеса условий работы: наладить современные теле- и прочие коммуникации для компьютерного информационного обеспечения операций; обеспечить доступ к надежным цифрам экономических показателей, что делало бы возможным реальный анализ риска капитальных вложений и т. д.

Долгосрочная правительственная программа привлечения иностранного капитала должна быть органичной составной частью политики оздоровления и структурной перестройки экономики и содержать в себе четкие механизмы создания благоприятного и надежного климата для функционирования иностранного капитала. Широкое привлечение иностранного капитала позволит осуществлять радикальное научно-техническое обновление экономической базы Беларуси.

Без участия финансов невозможно социальное развитие общества, так как средства на финансирование всех социальных мероприятий получены при распределении национального дохода через бюджет и социальные внебюджетные фонды. Из бюджета финансируется вся непроизводственная сфера, выделяются средства на социальное обеспечение.

12. 6. Роль финансов в развитии международных экономических отношений

Финансы как экономический инструмент хозяйствования используются для осуществления интеграции Беларуси в мировую экономику. Финансовый механизм, складывающийся в сфере международных экономических связей, выступает орудием реализации финансовой политики государства в области международного сотрудничества страны. Функционируя в международной сфере, финансы оказывают влияние на экономические интересы участников международных связей, выступают как стимул развития международной экономической интеграции. Роль финансов в развитии международных связей проявляется по трем направлениям:

- изыскание источников и мобилизация необходимых финансовых ресурсов для финансирования различных направлений международного сотрудничества;
- регулирование международных интеграционных процессов;
- стимулирование развития каждого вида международных отношений и непосредственных участников этих отношений.

Финансы оказывают влияние на экспортно-импортные операции. С их помощью стимулируется выпуск конкурентоспособной продукции, пользующейся спросом на мировом рынке. Финансы способствуют формированию той доли национального дохода, которая реализуется в результате внешнеэкономической деятельности.

Важной формой международного сотрудничества является участие страны в международных организациях и фондах. Это участие предполагает внесение соответствующих квот в уставные капиталы и бюджеты данных организаций. Источниками взносов выступают валютные и другие финансовые фонды и ресурсы участвующих национальных организаций и государственных структур. Средства международных организаций аккумулируются в соответствующие фонды и распределяются на целевые программы по направлениям деятельности.

Направлением воздействия финансов на развитие международных связей является мобилизация ресурсов иностранных инвесторов. Иностранные инвестиции осуществляются в виде привлечения средств иностранных государств-инвесторов, иностранных коммерческих организаций, международных строительных компаний для сооружения объектов в различных отраслях отечественной экономики. Предприятия и объекты, создаваемые на условиях кредитования, остаются на территории государства в качестве национального достояния. Другие предприятия, финансируемые иностранными предпринимателями за счет фондов своих фирм, а также из средств бюджетов иностранных государств, функционируют как совместные предприятия и иностранные юридические лица.

Иностранные инвестиции в экономику Беларуси способствуют ее развитию и создают условия для интеграции в мировую экономику. С целью стимулирования иностранных инвесторов устанавливается система финансовых, валютных и таможенных льгот.

Как особая сфера функционирования, финансы внешнеэкономической деятельности обладают специфическими чертами. Они воплощаются в ресурсах, формирующихся не только в рублях, но и в иностранной валюте. Обязательным субъектом распределительных отношений является зарубежный партнер в лице иностранного государства, международной организации, иностранной фирмы и т.д. Финансовые отношения выходят за границы национальных экономик и опосредуют международный интеграционный процесс, содействуя его развитию и углублению. Расширение международных экономических связей способствует формированию внешних источников финансовых ресурсов, используемых в укреплении экономики Республики Беларусь.

Иностранные кредиты как одна из наиболее развитых форм внешнеэкономических отношений носят возвратный характер, являются платными и могут привести к тому, что наша страна завязнет в долгах, а взамен получит лишь временное облегчение на потребительском рынке и нулевой эффект в производственном плане. Мировая практика знает иной, более эффективный, хотя и более сложный способ - импорт производительного капитала в виде прямых инвестиций. Стране-импортеру не надо при этом платить никаких процентов. Наоборот, она сама получает от иностранного инвестора доход в виде налоговых, арендных и других платежей. Иностранные инвестиции сразу идут в производство, несут с собой новые технологии и управленческий опыт и при этом ревниво контролируются владельцами с точки зрения эффективности их использования. Компания, решившая вложить за рубежом свой капитал, осуществляет там и весь производственный цикл от создания предприятия до реализации продукции. Компания заинтересована в оснащении его наиболее современным оборудованием и технологией, в передаче ноу-хау, в обучении рабочей силы. В итоге открывается более короткий путь в насыщении местного рынка дефицитной продукцией. Ускоряется развитие экспорта страны, где размещен капитал.

Одним из узких мест экономики является инфраструктура (транспорт, дороги, гостиницы, обслуживание и т.д.). Это - сфера сотрудничества с привлечением иностранного капитала и, кроме того, условие его нормального функционирования.

Для того чтобы использовать преимущества международного разделения труда во всем его многообразии, нужно применять неординарные у нас, но нормальные для всего мира формы сотрудничества с Западом. Концессии (прямые и смешанные) можно предоставить в сфере производства потребительских товаров, новых технологий, разработке сложных экс-

портфельных энергосырьевых ресурсов. Товары, выпускаемые концессионными предприятиями дешевле импортных, так как государство стало бы получать доходы за аренду земли, сооружений, коммунальные услуги, использование местных материалов и рабочей силы, а также в виде налогов. Продукция концессионных предприятий - мощный конкурентообразующий фактор на внутреннем рынке, что очень важно в свете разработки антимонопольных мер в нашей стране.

К новым формам интеграции с Западом относятся технополисы, научные парки, совместные рискованные фирмы, коммерческие банки, СЭЗ.

В зарубежной практике свободные экономические зоны являются небольшими территориальными анклавами с благоприятным режимом деятельности иностранного капитала, слабо связанными с национальным рынком и ориентированными на экспорт. Создание свободных экономических зон должно быть активно использовано для решения внешнеэкономических и общехозяйственных задач страны: способствовать насыщению внутреннего рынка современными видами промышленной продукции, служить «полигоном» для отработки новых методов хозяйствования в целях использования в нашей экономике.

Среди основных задач, решение которых возможно с помощью создания свободных экономических зон, можно выделить следующие. Прежде всего, это совершенствование отраслевой структуры производства и ускорение социально-экономического развития территории, где расположены экономические зоны. Предусматривается постепенное включение экономики зон совместного предпринимательства или ее отдельных производств в хозяйственную структуру соответствующих регионов. При этом будут апробироваться различные варианты внедрения новых форм хозяйствования, приспособленных к условиям мирового рынка. В экономических зонах намечено активно внедрять в производство отечественные и зарубежные научно-технические разработки и изобретения с последующим их использованием в других отраслях народного хозяйства, а также на внешнем рынке. Внешнеторговые экономические зоны в основном предназначаются для обеспечения дополнительных валютных поступлений за счет создания накопительных складов, сдачи помещений для выставок, перевалки и подработки транзитных грузов и т.п. В вариантах функциональных (отраслевых) экономических зон предусмотрено прежде всего создание технологических парков и технополисов для освоения и производства новой техники. Они будут способствовать активизации международного сотрудничества благодаря разработке новых наукоемких видов продукции и расширению их экспорта.

При создании технополисов используется в первую очередь механизм стимулирования привлечения технологических ресурсов, включая интеллектуальные. Деятельность технополисов в основном должна быть направлена на облегчение выхода их основной продукции - научных идей на стадии внедрения - на единый внутренний рынок, а идей, обеспечивающих технологические прорывы, - и на внешний рынок.

Свободная экономическая зона функционирует, как территория, открытая для всех видов внешнеэкономической деятельности, в рамках которой создан особенно благоприятный режим для совместного предпринимательства и иностранных инвестиций. Вместе с тем в процессе создания зарубежные компании-инвесторы отдадут нам предпочтение только в том случае, если инвестиционные условия будут для них приемлемы. Без оздоровления всех компонентов инвестиционного климата, без формирования базисных рыночных структур мы не сможем рассчитывать на успех в международном соперничестве за иностранный капитал.

Привлечение западного капитала требует определенных льготных условий хозяйствования. Значимость и количество льгот являются определяющими в вопросе об объемах привлекаемых инвестиций. Поэтому в зонах свободного предпринимательства, как правило, должен устанавливаться льготный режим экономической деятельности для национальных, совместных, кооперативных и иностранных предприятий. В числе необходимых стимулов предпринимательской деятельности «иноземцев» на территории нашей страны можно выделить гарантии сохранности вложений в экономику, благоприятное налогообложение, возможности найма рабочей силы, обеспечение вывоза прибылей. Единственным бесспорным ограничителем является сохранность окружающей среды.

Главный притягательный фактор для иностранного капитала - выход на крупные региональные рынки, масштабность нашей экономики, ее обеспеченность природными ресурсами. Однако платежные возможности на нашем рынке сегодня крайне ограничены, а наличие дешевых трудовых ресурсов перевешивают низкая дисциплина, производительность и качество труда работников. Но самым серьезным препятствием для западных бизнесменов является наша сегодняшняя экономическая конъюнктура: кризисное падение темпов роста экономики, раскручивание инфляционной спирали, дезорганизация внутренних хозяйственных связей, большой дефицит государственного бюджета, нарастание пассива внешней торговли, серьезные сбои в выполнении международных платежных обязательств. Расширяющаяся экономическая заинтересованность предприятий в развитии внешнеэкономических связей предопределяет их участие в разнообразных формах сотрудничества: торговых, производственных, научно-технических, инвестиционных, консультативных и др. Предприятия получили право создавать свои филиалы за рубежом, вести операции с ценными бумагами, участвовать в совместных предприятиях, создаваемых на территории Беларуси с зарубежными партнерами.

Иностранные инвестиции могут осуществляться в виде имущественных и интеллектуальных ценностей несколькими путями:

- путем долевого участия в совместных предприятиях (СП);
- создания предприятий, полностью принадлежащих иностранным инвесторам, и их филиалов;
- приобретения предприятий, имущества, паев, ценных бумаг, принадлежащих иностранным инвесторам;
- получения займов, кредитов, имущественных прав и других видов инвестиционной деятельности.

Объектами иностранных инвестиций являются основные фонды и оборотные средства строящихся и модернизированных предприятий во всех отраслях народного хозяйства, ценные бумаги, целевые денежные вклады, научно-техническая продукция, права на интеллектуальные ценности и имущественные права.

Для более широкого привлечения иностранных капиталов законодательно создаются льготные финансовые условия с целью заинтересовать иностранных инвесторов во вложении своих средств в экономику страны. Такими льготными финансовыми условиями являются:

- гарантии сохранности капиталов и возмещение убытков иностранным инвесторам;
- льготное налогообложение и свободный перевод прибылей и доходов за границу;
- предоставление права реинвестирования полученных доходов, а также возможность перевода прибылей, полученных в рублях, в иностранную валюту;
- таможенные льготы и создание системы страховой защиты имущества и риска иностранных инвесторов.

Одной из форм многостороннего сотрудничества между государствами являются международные организации и фонды. Они объединяют государства, национальные институты, общества, ассоциации неправительственного характера для достижения общей цели в области политики, экономики, социальной, научно-технической, культуры и др. Международные организации формируют свои фонды с целью многосторонней координации деятельности участвующих сторон.

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

ТЕМА 13. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ В ФИНАНСОВОЙ СИСТЕМЕ ГОСУДАРСТВА

13.1 Сущность финансов субъектов хозяйствования и их место в финансовой системе государства

- 13.2 Организация как субъект финансовых отношений, виды их деятельности
- 13.3 Финансовая работа в организации, ее основные направления
- 13.4 Финансовая служба коммерческой организации и формы ее устройства
- 13.5 Финансовые ресурсы организации
- 13.6 Основы финансового менеджмента в организации.

13.1 Сущность финансов субъектов хозяйствования и их место в финансовой системе государства

Сферу децентрализованных финансов представляют финансы субъектов хозяйствования. Финансы субъектов хозяйствования – это совокупность финансовых отношений и потоков, возникающих на уровне микроэкономики и ведущих к образованию и функционированию децентрализованных фондов денежных средств.

Финансы субъектов хозяйствования – это особая сфера финансовой системы государства, поскольку именно здесь создаются первичные доходы - продукт дальнейшего распределения и перераспределения. Финансы организаций охватывают широкий круг денежных отношений, возникающих в процессе формирования и использования денежных ресурсов, капитала, доходов, денежных фондов в ходе кругооборота средств субъектов хозяйствования при осуществлении различных видов деятельности. Предпринимательская деятельность может осуществляться юридическими лицами и индивидуальными предпринимателями. Юридические лица представлены коммерческими и некоммерческими организациями.

Предметом распределения выступает вновь созданная стоимость, а именно ее часть, то есть прибавочная стоимость. Именно при доведении до потребителя прибавочной стоимости

Финансовые отношения и потоки в этой сфере возникают в результате деятельности предприятий, организаций, учреждений. Они являются наиболее многочисленными субъектами финансовых отношений в государстве.

13.2 Организация как субъект финансовых отношений, виды их деятельности

Виды деятельности предприятий, организаций, учреждений определяются законами государства и представляются двумя группами:

- а) экономическая деятельность: производственная, коммерческая, финансовая деятельность;
- б) неэкономическая деятельность: социально-культурная; благотворительная; религиозная деятельность.

Субъекты экономической деятельности различаются:

- в зависимости от отраслевой принадлежности – промышленное предприятие, сельскохозяйственное, строительное, торговое и т.п.;
- в зависимости от формы собственности – государственное, частное предприятие;
- в зависимости от формы хозяйствования – акционерное предприятие, кооператив, товарищество, унитарное предприятие и т.п.;
- в зависимости от вида владения – единоличное предприятие, партнерское предприятие (трест, концерн, холдинг, ФПГ и т.п.).

Субъекты неэкономической деятельности различаются:

- в зависимости от статуса – бюджетные организации, общественные организации;
- в зависимости от формы функционирования – объединение, фонд, союз, ассоциация, содружество и т.п.;
- в зависимости от специализации – медицинское учреждение, образовательное учреждение, культурное учреждение, благотворительная организация и т.п.

Финансы организаций выполняют следующие функции: обеспечивающую; воспроизводственную; распределительную; контрольную; стимулирующую; регулирования денежных по-

токов; формирования капитала, доходов и денежных фондов; использования капитала, доходов и денежных фондов.

Принципы организации финансов предприятий:

-*принцип хозяйственной самостоятельности* (хозяйствующие субъекты независимо от формы собственности самостоятельно определяют свои расходы, источники финансирования, направления вложений денежных средств с целью получения прибыли);

-*принцип самофинансирования* (полная окупаемость затрат на производство и реализацию продукции, инвестирование в развитие производства за счет собственных денежных средств и, при необходимости, банковских и коммерческих кредитов);

-*принцип материальной ответственности* (наличие определенной системы ответственности предприятия, его руководителей, отдельных работников за результаты финансово-хозяйственной деятельности);

-*принцип материальной заинтересованности* (цель предпринимательской деятельности – получением прибыли);

-*принцип обеспечения финансовых резервов* (необходимость формирования финансовых резервов для обеспечения предпринимательской деятельности, которая сопряжена с риском, возникающим в результате неопределенности внешней среды, например вследствие возможных колебаний рыночной конъюнктуры).

13.3 Финансовая работа в организации, ее основные направления

Финансовая работа в организации – это специфическая деятельность, направленная на своевременное и полное обеспечение финансовыми ресурсами их уставной деятельности, удовлетворение иных воспроизводственных нужд и выполнения всех их финансовых обязательств перед бюджетом, налоговой службой, банками, собственными работниками и другими субъектами хозяйствования.

Основными направлениями финансовой работы в организации являются:

а) *финансовое планирование* - предполагает составление каждым предприятием финансового плана, в котором осуществляется расчет потребности в финансовых ресурсах и источниках ее покрытия, что предопределяется неопределенностью результатов предпринимательской деятельности, ограниченностью ресурсов, постоянными финансовыми рисками и т.п.;

б) *оперативная финансовая работа* - предполагает ежедневное отслеживание целесообразности и своевременности денежных потоков организации, поиск наиболее выгодных партнеров по бизнесу, заключение с ними договоров, обоснование наиболее прибыльных вложений средств, выстраивание финансовых отношений внутри организации и с вышестоящими организациями по поводу внутриотраслевого перераспределения финансовых ресурсов и т.п.

в) *контрольно-аналитическая работа* призвана проанализировать результаты работы предприятия, сравнить фактические его достижения с запланированными; осуществить контроль за правомерностью совершаемых сделок, соблюдением действующих норм, ставок, тарифов; дать оценку правильности выбора предприятием всех направлений его бизнеса и т.п.

Предмет финансовой работы:

- *организация финансовых отношений* – построение рациональных схем отношений с партнерами по бизнесу (сфере деятельности) и со всеми финансовыми институтами государства;

- *организация финансовых потоков* – обеспечение достаточности, своевременности и синхронизации, как обязательных предпосылок финансового равновесия предприятия, его финансового благополучия.

Классификация финансовых отношений:

-финансовые отношения по поводу создания организации, формирования уставного капитала;

-финансовые отношения между организацией и ее поставщиками, покупателями по поводу поставки продукции и ее реализации;

-финансовые отношения между организацией и ее структурными подразделениями: филиалами, цехами, отделами, бригадами по поводу финансирования расходов, распределения и перераспределения прибыли, оборотных средств;

-финансовые отношения между организацией и ее работниками по поводу выплаты заработной платы, премий, выпуска и распределения акций, облигаций;

-финансовые отношения между организацией и холдингом, ассоциацией, членом которых она является, по поводу формирования централизованных фондов денежных средств, их распределения и использования;

-между организацией и финансовой системой государства по поводу формирования централизованного бюджетного фонда страны, получения ассигнований из бюджета и т.п.;

-между предприятием и кредитной системой в процессе хранения денег на счетах в банке, получения кредита и уплаты процентов по нему, покупки и продажи валюты, оказания других банковских услуг;

-между предприятием и страховыми организациями при страховании имущества, коммерческих и предпринимательских рисков, отдельных категорий работников и т.п.

Финансовая работа предполагает принятие и реализацию конкретных решений, которые позволяют комплексно управлять финансовыми процессами.

13.4 Финансовая служба коммерческой организации и формы ее устройства

Финансовая служба организации отвечает за формирование маркетинговой, ценовой, амортизационной, налоговой, страховой, заемной политики предприятия. В сфере компетенции находятся работы, связанные с оформлением хозяйственных договоров, платежных и расчетных документов, осуществление расчетов с финансовой системой государства и контрагентами.

В зависимости от размеров предприятия, его организационно-правовой формы, спектра его финансовых отношений, объемов финансовых потоков, вида деятельности и стоящих перед ним задач выделяют следующие виды финансовых служб:

- *на малых предприятиях* с незначительными денежными оборотами и небольшой численностью работающих в условиях отсутствия разделения управленческих функций, обязанности финансовой службы выполняются, как правило, *бухгалтером*;
- *на средних по размеру* предприятиях финансовая служба представлена специальной *финансовой группой*, входящей в состав бухгалтерии или планово-экономического отдела;
- *на крупных предприятиях*, с большими масштабами производства и большими объемами финансовой работы, создаются специальные *финансовые отделы*;
- *на предприятиях рыночного типа* к финансовой службе предъявляются повышенные требования. Этим требованиям в большей мере соответствуют *финансовые дирекции*. Финансовая дирекция предприятия объединяет в себе финансовый отдел, планово-экономический отдел, бухгалтерию, отдел маркетинга и другие службы предприятия.

В системе управления финансами предприятия, организации, учреждения финансовая служба является организующей подсистемой, которая оказывает непосредственное управленческое воздействие на организуемую подсистему – финансовую работу. Обе названные подсистемы взаимосвязаны и взаимозависимы.

13.5 Финансовые ресурсы организации

Финансовые ресурсы организации – это совокупность собственных денежных доходов и поступлений извне, находящихся в распоряжении предприятия и предназначенных для выполнения его финансовых обязательств, финансирования текущих затрат, а также затрат, связанных с расширением производства.

Потенциально финансовые ресурсы формируются на стадии производства, когда создается новая стоимость и осуществляется перенос старой стоимости на новый продукт. При этом образование финансовых ресурсов происходит потенциально, поскольку работники материальной сферы производят не финансовые ресурсы, а продукты труда в натуральной форме.

Практическое формирование финансовых ресурсов начинается только на стадии распределения, когда стоимость реализована и из выручки от продажи товаров выделяются отдельные элементы стоимости (фонды возмещения, оплаты труда и прибыль). Следует отметить, что прибыль, хотя и создается на стадии производства, но количественно формируется в процессе стоимостного распределения.

Первоначальное формирование финансовых ресурсов происходит в момент учреждения предприятия, когда образуется уставный фонд. Источниками уставного фонда в зависимости от организационно-правовых форм хозяйствования выступают: акционерный капитал, паевые взносы членов кооперативов, отраслевые финансовые ресурсы (при сохранении отраслевых структур), долгосрочный кредит, бюджетные средства. Размер уставного фонда показывает величину тех денежных средств – основных и оборотных, которые инвестированы в процесс производства. *На действующих предприятиях* основным источником финансовых ресурсов выступает стоимость реализованной продукции (оказанных услуг), различные части которой в процессе распределения выручки принимают форму денежных накоплений.

Виды финансовых ресурсов организации:

- 1) собственные и приравненные к собственным средства;
- 2) финансовые ресурсы – мобилизуемые на финансовом рынке;
- 3) финансовые ресурсы, поступающие в порядке перераспределения.

Большое значение в составе внутренних источников предприятия принадлежит прибыли, выручке от реализации выбывшего имущества, устойчивые пассивы, различные целевые поступления (плата за содержание детей в дошкольных учреждениях и т.д.), мобилизация внутренних ресурсов в строительстве и др.

Преобладающая часть финансовых ресурсов, особенно по вновь создаваемым и реконструируемым предприятиям, может быть мобилизована на финансовом рынке. Формами их мобилизации являются: продажа акций, облигаций и других видов ценных бумаг, выпускаемых данным предприятием, привлечение кредитных ресурсов.

Производственно-хозяйственная деятельность предприятия в условиях рыночной экономики невозможна без использования заемных средств, к которым относятся: кредиты банков; коммерческие кредиты, т.е. заемные средства других субъектов хозяйствования; средства от выпуска и продажи облигаций предприятия; средства внебюджетных фондов; бюджетные ассигнования на возвратной основе и др.

Привлечение заемных средств позволяет предприятию ускорять оборачиваемость оборотных средств, увеличивать объемы совершаемых хозяйственных операций, сокращать объемы незавершенного производства. Вместе с тем использование данного источника приводит к возникновению определенных проблем, связанных с необходимостью последующего обслуживания принятых на себя долговых обязательств. До того времени, пока размер дополнительного дохода, обеспеченного привлечением заемных ресурсов, перекрывает затраты по обслуживанию кредита, финансовое положение предприятия остается устойчивым, а привлечение заемного капитала является эффективным.

В случае равенства этих показателей возникает вопрос о целесообразности привлечения заемных источников формирования финансовых ресурсов как не обеспечивающих дополнительного дохода. Возможен также и такой вариант, когда размер затрат по обслуживанию ссуды превышает размер дополнительных доходов от ее использования, в этом случае неизбежно ухудшение финансовой ситуации на предприятии.

Финансовые ресурсы постоянно находятся в движении и в денежной форме пребывают только лишь в виде остатков денежных средств на текущем (расчетном) счете в банке и в кассе предприятия.

13.6. Основы финансового менеджмента в организации

Финансовый менеджмент представляет собой систему научных принципов и практических приемов разработки нескольких альтернативных вариантов управленческих решений в сфере финансов предприятий и выбора среди них наиболее приемлемого и выгодного для

предприятия. Это система знаний по эффективному управлению денежными фондами и финансовыми ресурсами предприятий для достижения стратегических целей и решения тактических задач

В более компактном виде финансовый менеджмент можно определить как процесс сознательного воздействия субъекта управления на объект управления в ходе достижения, предприятием его бизнес - целей. В качестве субъекта управления на предприятиях выступает финансовая служба, финансовый менеджер. В роли объекта управления финансовые потоки и финансовые отношения.

Цель финансового менеджмента - получить наибольшую выгоду от функционирования предприятия в сложившихся условиях ведения бизнеса.

Для достижения этих целей предприятиям необходимо решать следующие задачи:

-добиваться рентабельности собственного капитала, т. е. окупаемости каждой денежной единицы, вложенной в бизнес;

- постоянно поддерживать текущую платежеспособность (ликвидность) предприятия, т. е. своевременно выполнять текущие обязательства за счет текущих активов;

- поддерживать платежеспособность предприятия в долгосрочном периоде, т. е. выполнять обязательства перед инвесторами и кредиторами, которые имеют долгосрочные вложения в предприятие;

Управленческий стиль – это определенная философия бизнеса, выражающаяся в конкретной манере хозяйствования. На практике различают следующие управленческие стили:

-*пассивный (осторожный) управленческий стиль*, который основан на приспособлении к, имеющейся бизнес-среде;

-*активный (умеренный) управленческий стиль*, который основан на максимально полном использовании возможностей, имеющейся бизнес-среды;

-*проактивный (агрессивный) управленческий стиль*, который основан на формировании новой бизнес - среды

Управленческое решение – это продуманный менеджером вариант действий в финансовой сфере, направленный на реализацию целей бизнеса. Это продукт обработки менеджером информационного, материального и финансового потоков, сопровождающих любой бизнес. Сложность принятия управленческого решения предопределяется высокой насыщенностью экономических событий, их непоследовательностью во времени, большим объемом бизнес - информации и т.п.

Разработка управленческих решений в сфере финансов основывается на соблюдении следующих основных правил:

1. Управленческое решение должно основываться на качественной, достоверной информации

2. Необходимо осуществлять выбор управленческого решения не менее чем из трех альтернативных вариантов с точки зрения экономической эффективности, доходности, времени окупаемости и т.п.

3. Принимаемое управленческое финансовое решение должно иметь правовую обоснованность и не противоречить действующему финансовому законодательству

4. Принимаемое решение должно быть реальным к осуществлению, иметь убедительное экономическое обоснование.

ТЕМА 14. ДЕНЕЖНЫЕ РАСХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

14.1. Классификация денежных расходов организации и источники их финансирования

14.2. Содержание затрат на производство и реализацию продукции

14.3. Планирование затрат на производство и реализацию продукции

14.4. Планирование затрат на объем реализуемой продукции

14.5. Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции

14.1 Классификация денежных расходов организации и источники их финансирования

Понятие и состав денежных расходов организации раскрывается в Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, принятой Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09 2011г. №102 с последующими изменениями и дополнениями к ней. Инструкция выделяет следующие самостоятельные группы денежных расходов:

- расходы по текущей деятельности;
- расходы по инвестиционной деятельности;
- расходы по финансовой деятельности

Расходы по текущей деятельности своей основной компонентой содержат затраты на производство.

Они представляют собой стоимостную оценку ресурсов, потребленных организацией в процессе производства и реализации товаров, продукции, выполнения работ, оказания услуг.

По существу затраты – это те расходы предприятия, которые приводят в конечном итоге к получению экономических выгод в виде выручки и прибыли, полученных от реализации продукции (работ, услуг). Затраты на производство финансируются по мере возникновения за счет поступлений выручки от реализации продукции.

От величины и уровня текущих затрат зависят финансовые результаты работы предприятия, поэтому их планированию, учету, регулированию в финансовом менеджменте придается особое значение.

Расходы по инвестиционной деятельности, учитываются на счете 91 "Прочие доходы и расходы" и включают в себя:

- расходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;
- суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов;
- расходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- расходы по договорам о совместной деятельности;
- расходы по финансовым вложениям в долговые ценные бумаги других организаций (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);
- суммы создаваемых резервов под обесценение краткосрочных финансовых вложений и восстанавливаемые суммы этих резервов (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);
- расходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимости;
- убыток прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленный в отчетном периоде;
- прочие расходы по инвестиционной деятельности.

Расходы по финансовой деятельности учитываются на счете 91 "Прочие доходы и расходы" и включают в себя:

- проценты, подлежащие к уплате за пользование организацией кредитами, займами (за исключением процентов по кредитам, займам, которые относятся на стоимость инвестиционных активов в соответствии с законодательством);
- расходы, связанные с получением во временное пользование (временное владение и пользование) имущества по договору финансовой аренды (лизинга) (если лизинговая деятельность не является текущей деятельностью);
- расходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска (в случае, если организация не является профессиональным участником рынка ценных бумаг);

-отрицательные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, за исключением случаев, установленных законодательством;

-убыток прошлых лет по финансовой деятельности, выявленный в отчетном периоде;
прочие расходы по финансовой деятельности.

Понятие «денежные расходы» значительно шире понятия «затраты». Расходы— это уменьшение экономических выгод в течение отчетного периода путем уменьшения активов или увеличения обязательств, ведущее к уменьшению собственного капитала организации, не связанному с его передачей собственнику имущества, распределением между учредителями (участниками).

14.2 Содержание затрат на производство и реализацию продукции

Затраты на производство являются главной составляющей себестоимости реализованной продукции, работ и услуг, они объединены в следующие группы (экономические элементы):

1. По элементу «*Материальные затраты*» отражается и включаются в себестоимость продукции, работ и услуг стоимость сырья и материалов за вычетом возвратных отходов; топлива, расходуемого на технологические цели, выработку всех видов энергии, отопление производственных зданий и другие хозяйственные цели; покупной энергии всех видов, расходуемой на производственные и хозяйственные нужды предприятия. Все материальные ресурсы отражаются в себестоимости продукции (работ, услуг) по цене приобретения без учета НДС.

2. По элементу «*Затраты на оплату труда*» отражаются и включаются в себестоимость продукции, работ и услуг:

-выплаты заработной платы за фактически выполненную работу, включая стоимость продукции, выдаваемой работникам в порядке натуральной оплаты труда;

-выплаты премиального характера за производственные результаты, экономию сырья, материалов, топливно-энергетических ресурсов, за высокие достижения в труде и т.д.;

-выплаты компенсационного характера за работу сверхурочно, в ночное время, за совмещение профессий и должностей и др.;

-оплата трудовых, социальных отпусков;

-оплата труда работников, не состоящих в штате предприятия и работающих по заключенным договорам и др.

3. По элементу «*Отчисления на социальные нужды*» отражаются и включаются в себестоимость продукции, работ и услуг платежи в фонд социальной защиты населения. Нормы отчислений установлены в законодательном порядке в размере 34 % к заработной плате.

4. По элементу «*Амортизационные отчисления*» отражаются и включаются в себестоимость продукции, работ и услуг суммы амортизационных отчислений, определенные по нормам к стоимости основных производственных фондов и нематериальных активов, используемых в предпринимательской деятельности.

5. По элементу «*Прочие затраты*» отражаются различные по экономическому содержанию элементы: командировочные, представительские расходы, расходы на рекламу, аудиторские и консультационные услуги, лизинговые платежи; отчисления в ремонтный фонд; оплату услуг банков, услуг связи и др. Сюда же входит блок налогов и отчислений, включаемых в себестоимость.

Себестоимость продукции определяется в результате суммирования названных элементов затрат и позволяет определить финансовый результат от хозяйственной деятельности – прибыль или убыток. Однако следует иметь в виду, что для целей налогообложения прибыли законом установлены иные правила исчисления себестоимости, которые касаются определения налоговой базы, к примеру, по налогу на прибыль.

Величины себестоимости для исчисления финансового результата деятельности предприятия и налоговой базы могут не совпадать. Поэтому наряду с бухгалтерским учетом затрат необходимо вести налоговый учет, отражающий формирование налоговой базы по каждому налогу.

Постоянные и переменные затраты по-разному влияют на уровень себестоимости продукции:

- постоянные затраты не зависят от изменения объема выпуска продукции (повременная заработная плата, административные расходы, амортизационные отчисления, арендная плата, др.): они существуют и при нулевой его величине;

- переменные затраты прямо пропорциональны объему производства (сдельная заработная плата, сырье, материалы, топливо, энергия).

Оценивая соотношение постоянных и переменных затрат, рассчитывают точку безубыточности производства отдельных изделий, что способствует оптимизации структуры выпускаемой продукции.

14.3 Планирование затрат на производство и реализацию продукции

Плановый расчет себестоимости товарной продукции проводится в смете затрат на производство, являющейся важнейшим разделом бизнес-плана. Данные сметы затрат на производство являются основой для расчета прибыли предприятия на плановый год, его потребности в оборотных средствах и для других экономических расчетов. В смете отражаются все затраты на производство продукции на предстоящий период в разрезе экономических элементов и путем их суммирования определяется общий размер затрат на производство по организации. Чтобы рассчитать себестоимость товарной продукции необходимо учесть планируемое изменение переходящих остатков незавершенного производства. Их увеличение означает, что выход готовой продукции уменьшится и наоборот. Поэтому к затратам на производство прибавляют сумму уменьшения себестоимости переходящих остатков незавершенного производства или вычитают ее увеличение и в результате получают производственную себестоимость товарной продукции.

Для исчисления полной себестоимости товарной продукции необходимо еще добавить управленческие расходы и расходы на реализацию продукции.

Методы планирования себестоимости товарной продукции:

- *составление сметы затрат:* классификация затрат по экономическим элементам и их планирование в составе сметы затрат на производство и реализацию продукции позволяет определить полную ее себестоимость в целом по предприятию и исчислить финансовый результат производства: прибыль или убыток. Но смета затрат не раскрывает уровень себестоимости и результат производства каждого конкретного изделия в составе товарной продукции.

- *калькуляция себестоимости продукции:* в отличие от сметы группировка затрат здесь осуществляется в разрезе калькуляционных статей, то есть исходя из целевого назначения расходов. Калькуляция себестоимости изделий позволяет реально планировать цену их реализации, в которую кроме затрат необходимо включить прибыль и налоговые платежи в государственный бюджет.

14.4 Планирование затрат на объем реализуемой продукции

Алгоритм планирования затрат на объем реализуемой продукции. Не вся произведенная в данном периоде товарная продукция будет реализована в том же периоде. Объем реализации, а соответственно и ее финансовый результат, зависят также от величины переходящих остатков нереализованной продукции. Расчет затрат на реализуемую продукцию на плановый период (Z_p) по полной плановой себестоимости может быть представлен формулой:

$$Z_p = O_1 + Z_{T.п} - O_2,$$

где O_1 - остатки готовой нереализованной продукции по фактической производственной себестоимости на начало планового периода;

$Z_{т.п}$ - плановая полная себестоимость товарного выпуска;

O_2 - остатки готовой нереализованной продукции по плановой производственной себестоимости на конец планового периода.

Переходящие остатки готовой продукции включают:

- готовую продукцию на складе и в неоформленных отгрузках;
- продукцию не оплаченную в срок покупателем, и (или) принятую им на ответственное хранение до выяснения разногласий с поставщиком.

При планировании себестоимости входных остатков нереализованной продукции на начало года (O_1) принимают, как правило, в расчет их фактическую сумму на последнюю отчетную дату. Себестоимость выходных остатков нереализованной продукции на конец планового периода исчисляется с учетом установленных на предприятии для сбытового отдела норм запасов готовой продукции в днях. Входные и выходные остатки нереализованной продукции планируются, как и учитываются, по производственной себестоимости. Для упрощения расчетов абстрагируются от сумм коммерческих расходов, приходящихся на переходящие остатки.

14.5 Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции

Контроль за обоснованностью затрат. Для обеспечения достаточного уровня прибыли и ее увеличения предприятиям необходимо держать под постоянным контролем собственные затраты. Контроль за обоснованностью затрат, относимых предприятиями на себестоимость продукции, работ и услуг, осуществляется также со стороны государственных органов, так как от этого зависят налоговые поступления в государственный бюджет.

Однако, административные методы ограничения состава и объемов затрат не дают высокого эффекта. Экономика продолжает оставаться затратной. По оценкам специалистов уровень затрат на производство продукции в белорусской промышленности в 2–2,5 раза превышает себестоимость аналогов продукции у зарубежных конкурентов.

Регулирование затрат на производство и реализацию продукции. Рыночная среда хозяйствования ставит предприятия в условия, когда само их выживание попадает в зависимость от экономии затрат. Этим обуславливается особая важность использования современных технологий управления затратами, применяемых в зарубежных фирмах и обеспечивающих максимальный эффект. К таким технологиям относится контроллинг, методика проведения которого принципиально отличается от методов ныне существующего контроля за уровнем затрат на предприятиях.

Для проведения контроллинга требуется применение особой формы учета показателей деятельности предприятия – управленческого учета. Он отличается от бухгалтерского учета тем, что ориентирован на внутренние потребности менеджеров в информации и потому должен отражать показатели затрат, доходов, прибыли по центрам их формирования. Именно такой принцип учета позволяет сформировать информационные потоки, достоверно отражающие изменения финансовой ситуации.

Регулярность поступления управленческой информации дает возможность осуществлять мониторинг всей хозяйственно-финансовой деятельности предприятия, отслеживать изменения финансовых показателей в реальном масштабе времени, выявлять вероятности возникновения рисков и принимать корректирующие решения.

Чтобы реально управлять затратами, необходимо их разделить на составляющие. Управленческий учет характерен тем, что в основе классификации затрат в нем положен принцип причинно-следственной связи, то есть все виды затрат группируются таким образом, чтобы четко была видна их зависимость от определенных решений. Это значительно повышает возможности воздействия менеджеров на конечные результаты.

Финансовый контроль осуществляется при проведении финансового и экономического анализа. Его задачами являются: оценка обоснованности и напряженности плана по себестоимости продукции, товаров, работ и услуг; установление степени выполнения плана по себестоимости; определение факторов, которые влияют на динамику показателей себестоимости; определение окупаемости издержек.

ТЕМА 15. ДЕНЕЖНЫЕ ПОСТУПЛЕНИЯ И ДОХОДЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

15.1 Состав и структура денежных доходов предприятий.

15.2 Выручка от реализации продукции (работ, услуг), имущественных прав и ее значение в деятельности предприятий.

15.3 Планирование и прогнозирование объемов продаж и поступлений выручки от реализации.

15.4 Контроль и оперативное регулирование поступлений выручки от реализации продукции.

15.5 Формирование предприятиями цен на реализуемую продукцию.

15.6 Распределение и использование доходов предприятий.

15.1 Состав и структура денежных доходов предприятий

Понятие и состав доходов организации раскрывается в Инструкции по бухгалтерскому учету доходов и расходов, принятой Постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 30.09.2011г. №102 с последующими изменениями и дополнениями. Под *доходами предприятия* признается экономическая выгода в денежной или натуральной форме, полученная в результате хозяйственной деятельности. Денежные доходы предприятий формируются за счет следующих источников:

- доходов от текущей деятельности организации;
- доходов от инвестиционной деятельности;
- доходов от финансовой деятельности.

Доходами по текущей деятельности являются выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг. В состав прочих доходов по текущей деятельности, учитываемых на счете 90 "Доходы и расходы по текущей деятельности" (субсчета 90-7 "Прочие доходы по текущей деятельности", 90-8 "Прочие расходы по текущей деятельности"), включаются:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием запасов (за исключением продукции, товаров) и денежных средств;
- суммы излишков запасов, денежных средств, выявленных в результате инвентаризации;
- стоимость запасов, денежных средств, выполненных работ, оказанных услуг, полученных и переданных безвозмездно;
- доходы от уступки права требования;
- неустойки, штрафы, пени, полученные или признанные к получению;
- прибыль прошлых лет по текущей деятельности, выявленная в отчетном периоде;

В *состав доходов по инвестиционной деятельности*, учитываемых на счете 91 "Прочие доходы и расходы", включаются:

- доходы, связанные с реализацией и прочим выбытием инвестиционных активов, реализацией (погашением) финансовых вложений;
- суммы излишков инвестиционных активов, выявленных в результате инвентаризации;
- доходы, связанные с участием в уставных фондах других организаций;
- доходы по договорам о совместной деятельности;
- доходы, связанные с государственной поддержкой, направленной на приобретение инвестиционных активов;
- стоимость инвестиционных активов, полученных или переданных безвозмездно;

-доходы, связанные с предоставлением во временное пользование (временное владение и пользование) инвестиционной недвижимостью;

-прибыль прошлых лет по инвестиционной деятельности, выявленная в отчетном периоде;

-прочие доходы по инвестиционной деятельности.

В состав доходов по финансовой деятельности, учитываемых на счете 91 "Прочие доходы и расходы", включаются:

-доходы, связанные с выпуском, размещением, обращением и погашением долговых ценных бумаг собственного выпуска);

-положительные курсовые разницы, возникающие от пересчета активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте;

-прибыль прошлых лет по финансовой деятельности, выявленная в отчетном периоде;

-прочие доходы по финансовой деятельности.

Соотношение между перечисленными видами денежных доходов предприятий может быть разным в разные периоды деятельности, но основным из них обычно остается выручка от реализации продукции, работ и услуг.

15.2 Выручка от реализации продукции (работ, услуг)

Выручка от реализации продукции (работ, услуг) является главным источником доходов хозяйствующих субъектов. Ее значение в деятельности предприятий выражается в следующем.

1. Выручка от реализации служит основным оценочным показателем результативности работы предприятий, так как по ее поступлению можно судить о том, что выпускаемая продукция по объему, качеству, цене соответствует рыночному спросу. В случае несоответствия товар оседает в остатках на складах производителя.

2. За счет выручки от реализации предприятия покрывают свои текущие затраты на производство и реализацию продукции и формируют прибыль.

3. Поступление выручки от реализации продукции на счета предприятий имеет не меньшее значение и для государственного бюджета, так как она является источником уплаты всех налоговых платежей и отчислений в целевые государственные фонды, а для оборотных налогов (НДС и акцизов) выручка также является базой для их начисления.

До 2013 года существовало два метода определения и учета выручки:

-метод начислений;

-кассовый метод.

В 2013 году Республика Беларусь осуществила переход на метод начислений, а кассовый метод был упразднен.

15.3 Планирование и прогнозирование объемов продаж и поступлений выручки от реализации

Важность планирования и прогнозирования выручки. Обоснованное прогнозирование объемов продаж продукции и поступлений доходов имеет особую важность в финансовом планировании, так как от этого зависит расчет финансовых результатов деятельности предприятия.

Чтобы застраховаться от крупных просчетов, следует составлять многовариантные планы объемов продаж, сориентированные на низший, наиболее вероятный и высший объем сбыта продукции по основным номенклатурным позициям.

Расчет объемов продаж целесообразно начинать с наихудшего варианта, когда возможны потери части рынка из-за конкуренции, появления на рынке нового более качественного продукта и т.д.

Следующий вариант расчета должен быть сориентирован на наивысшие объемы продаж, когда предполагается расширение сегмента рынка, устранение конкурентов, привлечение новых покупателей и т.п.

Показатели вероятных объемов продаж окажутся средними между низшими и высшими прогнозами.

Факторы, лежащие в основе планирования и прогнозирования поступлений выручки от реализации:

-*емкость освоенного рынка* продаж выпускаемой продукции и возможности его расширения: в условиях жесткой конкуренции между товаропроизводителями, выступает в качестве определяющего;

-*производственные мощности предприятия*, позволяющие выпускать такой объем продукции, который востребован рынком: его действие связано с наличием производственных мощностей у предприятия, с учетом производственных ресурсов.

Методы планирования выручки:

-*метод прямого счета* заключается в том, что по каждому производимому на предприятии изделию в отдельности по приведенной формуле рассчитывается объем реализации в отпускных ценах и результаты суммируются.

-*расчетный метод* используется в производственных объединениях и на крупных предприятиях, выпускающих продукцию в большом ассортименте, где выручка от реализации определяется исходя из общего выпуска товарной продукции в планируемом периоде в отпускных ценах и общей суммы входных и выходных остатков.

Поскольку не вся произведенная в данном периоде продукция (Т) в нем же и реализуется, то при планировании выручки от реализации (Р) учитываются также объемы переходящих ее остатков на начало (О₁) и на конец (О₂) планового года, то есть используется формула:

$$P = O_1 + T - O_2$$

15.4 Контроль и оперативное регулирование поступлений выручки от реализации продукции

Контроль за поступлениями выручки от реализации продукции базируется на оперативных планах реализации продукции, которые составляются на каждый месяц с разбивкой по дням нарастающим итогом с начала месяца. Такой подход позволяет отслеживать текущие отставания в поступлении средств, анализировать их причины и принимать меры к восполнению недополученных сумм в течение месяца.

Для контроля за своевременностью и полнотой оплаты отгруженной продукции финансовые службы предприятий должны вести специальную картотеку прохождения платежных документов от сдачи их в банк на инкассо до фактического поступления денег на счет предприятия. На основе применяемых по отношению к каждому покупателю форм расчетов определяется период оборота платежных документов и тщательно отслеживается его соблюдение.

Регулирование поступлений выручки от реализации продукции требует глубокого изучения рынка, влияния колебаний спроса покупателей на выпускаемые изделия, учета изменения цен и других факторов, связанных с реализацией. Маркетинговые исследования должны носить постоянный характер, обеспечивать гибкость в управлении производством и реализацией продукции, рост и бесперебойное поступление денежных средств на счета предприятий.

15.5 Формирование предприятиями цен на реализуемую продукцию

В соответствии с Законом Республики Беларусь «О ценообразовании» свободные отпускные цены формируются самими предприятиями – изготовителями продукции. В этой сфере сохраняется значительная регулирующая и контролирующая роль государства, направленная на обуздание инфляции и социальную защиту населения. Процесс либерализации цен, отвечающий требованиям рыночной экономики, происходит постепенно и сочетается с повышением ответственности товаропроизводителей за финансовые результаты реализации продук-

ции.

В соответствии с Положением о порядке формирования и применения цен и тарифов цены составляются предприятиями на основе:

- плановой себестоимости с включением в нее всех видов налогов, предусмотренных законодательством;

- прибыли, необходимой для воспроизводства, с учетом качества продукции и конъюнктуры рынка;

- косвенных налогов, включаемых в цену.

Уровень отпускных цен затрагивает одновременно интересы товаропроизводителя, потребителя товаров и государства - через налоги с объема реализации продукции.

Бюджетные интересы Республики Беларусь, преимущественно сконцентрированы на взимании оборотных (косвенных) налогов, дающих наиболее устойчивые и постоянно растущие поступления государственных доходов, так как их взимание обеспечивается исключительно объемами реализации продукции и не зависит от уровня прибыльности предприятий. Предприятия обязаны включать в отпускную цену товаров предусмотренные законом налоговые надбавки и после реализации продукции полностью перечислять оборотные налоги в государственный бюджет. В настоящее время средний уровень налоговой надбавки к ценам производства, в виде НДС и акцизов составляет в республике около 10 %. Помимо оборотных налогов, непосредственно включаемых в цену товаров, существенным ценообразующим элементом выступают также налоги, относимые на себестоимость продукции, работ и услуг.

Цены на продукцию (работы, услуги) формируют рыночный спрос и предложение. Поэтому при их расчете необходимо учитывать не только экономические условия предприятия, но и конъюнктуру рынка.

ТЕМА 16. ПРИБЫЛЬ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

16.1 Понятие прибыли, ее состав и значение в деятельности организации

16.2 Прибыль до налогообложения и ее состав

16.3 Показатели рентабельности работы предприятия, порядок их исчисления

16.4 Факторы роста прибыли и повышения рентабельности

16.5 Планирование и прогнозирование прибыли

16.6 Распределение и использование прибыли

16.1 Понятие прибыли, ее состав и значение

В соответствии с марксистской теорией, которая базируется на прибавочной стоимости как источнике прибыли, труд – это единственный товар, стоимость которого выше затрат на его приобретение, и капиталист извлекает из этого прибавочную стоимость, то есть разницу между издержками производства рабочей силы и ее реальной стоимостью. На современном предприятии труд соединяется с капиталом и вместе они способны принести тот дополнительный доход, который превысит издержки труда и воспроизводства капитала.

Прибыль – это экономическая категория, которая отражает разновидность дохода, созданного в сфере материального производства в процессе предпринимательской деятельности, является результатом соединения разных факторов производства: труда, капитала, природных ресурсов, предпринимательской инициативы.

Значение прибыли в деятельности хозяйствующих субъектов:

1. Прибыль, прежде всего, является универсальным показателем, характеризующим эффективность хозяйственной деятельности.

2. Прибыль является главным источником расширения производства и наращивания производственного потенциала, роста доходности бизнеса.

3. Прибыль служит источником повышения уровня оплаты труда работников и его материального стимулирования.

4. Прибыль является источником финансирования расходов предприятия на содержание социальной сферы, находящейся на его балансе;

5. Прибыль является источником выплаты дивидендов акционерам и владельцам предприятий.

6. В росте прибыли предприятий заинтересовано и само государство, как собиратель прямых налогов (налогов из прибыли).

16.2 Прибыль до налогообложения и ее состав

Состав общего финансового результата деятельности предприятия отражается в сумме:

-прибыли (убытка) от текущей деятельности;

-прибыли (убытка) от инвестиционной деятельности;

-прибыли (убытка) от финансовой деятельности.

Прибыль (убыток) от текущей деятельности определяется как сумма прибыли (убытка) от реализации товаров, продукции, работ, услуг плюс разница между прочими доходами расходами от текущей деятельности. Прибыль (убыток) от реализации товаров, продукции, работ представляет собой разницу между выручкой от их реализации в ценах за вычетом косвенных налогов, себестоимостью реализованной продукции, управленческими расходами и расходами на реализацию.

Прибыль (убыток) по инвестиционной деятельности определяется как разница между доходами и расходами от инвестиционной деятельности.

Прибыль (убыток) по финансовой деятельности определяется как разница между доходами и расходами от финансовой деятельности.

Общая прибыль (прибыль до налогообложения) определяется как сумма прибылей (убытков) по трем направлениям деятельности организации.

16.3 Показатели рентабельности работы предприятия, порядок их исчисления

Сумма прибыли, полученная предприятием, характеризует финансовую результативность его деятельности, но не позволяет проанализировать достаточность полученного эффекта. Для его оценки используются относительные показатели прибыльности, характеризующие отдачу произведенных затрат на производство и реализацию продукции или отдачу вложенного в производство капитала, называемые рентабельностью.

Рентабельность – показатель эффективности деятельности предприятия, выражающий относительную величину прибыли и характеризующий степень отдачи средств, используемых в производстве.

Рассмотрим основные показатели рентабельности.

Рентабельность продукции (P_n) отражает соотношение прибыли от ее реализации (Π_p) и текущих затрат на производство и реализацию продукции, выступающих в форме полной себестоимости (C). Исчисляется рентабельность по формуле:

$$P_n = \Pi_p : C \times 100$$

Данным показателем можно измерять как рентабельность всей продукции, так и рентабельность каждого выпускаемого изделия.

Рентабельность продаж (P_p) определяет процентное соотношение прибыли от реализации (Π_p) и выручки от реализации продукции (работ, услуг) без косвенных налогов

$$(B): P_p = \Pi_p : B \times$$

Рентабельность производства ($R_{п}$) определяется по всему его объему, отражает отдачу авансированных в него средств и исчисляется как процентное отношение прибыли (Π) к сумме основного ($O_{ф}$) и оборотного ($O_{с}$) капитала:

$$R_{п} = \Pi \times 100 : (O_{ф} + O_{с})$$

Приведенные показатели рентабельности являются базовыми. В зависимости от целей, стоящих перед анализом финансовых результатов, они могут модифицироваться в различные варианты, например, в рентабельность активов, рентабельность основного капитала, рентабельность собственных или отдельно заемных оборотных средств, рентабельность акционерного капитала и др.

Вопросам рентабельности нужно уделять серьезное внимание, чтобы устоять в конкурентной борьбе и обеспечить нормальные условия хозяйствования.

16.4 Факторы роста прибыли и повышения рентабельности

На динамику прибыли и рентабельности оказывают влияние следующие факторы:

-внутренние факторы, зависящие от деятельности предприятия: объем производства и реализации продукции; себестоимость продукции; установленная отпускная цена; структура ассортимента выпускаемой продукции (работ, услуг); качественная структура выпускаемой продукции (работ, услуг);

-внешние факторы, не зависящие от деятельности предприятия: конъюнктура рынка; непредсказуемая налоговая, ценовая, валютная, таможенная политика государства в условиях экономического кризиса и т.п.

Задачей управления прибылью и рентабельностью является максимально полное использование действия факторов, зависящих от деятельности предприятия и максимально полное нивелирование действия факторов, привнесенных внешней бизнес-средой, рыночной конъюнктурой.

16.5 Планирование и прогнозирование прибыли

Прибыль является главным финансовым ресурсом предприятия, за счет которого осуществляются затраты по расширению производства, материальному стимулированию персонала. Ошибки в плановых расчетах прибыли ведут к необходимости корректировке бизнес-намерений, нарушают запланированную структуру финансово-хозяйственной деятельности.

Методы планирования прибыли:

-метод прямого детального счета – на планируемый период прибыль от реализации исчисляется по каждому изделию или группам однородных изделий как разница между объемом их реализации в отпускных ценах (без косвенных налогов) и полной себестоимостью, а затем результаты суммируются в целом по предприятию;

-аналитический метод планирования прибыли – расчет ведется по каждому фактору, влияющему на ее размер, в отдельности, а затем подводится общий результат. Таким образом, в процессе планирования появляется возможность оценивать различные ситуации и корректировать производственную программу в направлении получения наибольшей прибыли.

Наиболее простой вариацией аналитического метода планирования прибыли от выпуска товарной продукции (Π) является ее расчет на планируемый год на основе *показателя затрат на рубль товарной продукции* по формуле:

$$\Pi = T \times (1 - 3) : 100,$$

где T – товарная продукция в отпускных ценах за вычетом косвенных налогов;

З – затраты на 1 рубль товарной продукции.

За базу принимаются затраты на рубль товарной продукции, сложившиеся за отчетный год, которые корректируются с учетом предполагаемых изменений в плановом году.

Вариацией аналитического метода является метод, основанный на показателе *базовой рентабельности*. Базовая рентабельность – это отношение прибыли от выпуска товарной продукции за прошлый год, скорректированной на изменения отпускных цен, которые произойдут в плановом году, к ее полной себестоимости.

На основе показателя базовой рентабельности исчисляется прибыль на планируемый год только по сравнимой товарной продукции. Затем отдельно рассчитывается прибыль по несравнимой товарной продукции, прибыль в переходящих остатках готовой продукции и, как результат, прибыль от реализации товарной продукции в плановом году.

16.6 Распределение и использование прибыли

Организация прежде всего обязана перечислить в государственный бюджет предусмотренные Законом налоговые платежи, в состав которых входят: налог на прибыль; местные налоги и сборы. Процесс распределения прибыли завершается формированием чистой прибыли.

Чистая прибыль – это та ее часть, которая остается после уплаты налоговых платежей и отчислений. Ее распределение и использование регулируется Уставом, решением собрания акционеров и другими документами внутреннего пользования.

Использование чистой прибыли сводится к ее делению на две части:

- на увеличение имущества (накопление)
- на выплату работникам и собственникам (потребление).

В настоящее время решение об формировании и пропорции распределения прибыли между фондами осуществляется по инициативе организации, если создание фондов накопления и потребления предусматриваются в ее Уставе.

Прибыль, направляемая на увеличение имущества, не уходит из хозяйственного оборота, а наоборот приумножает богатство предприятия. Она может быть использована:

- на капитальные вложения в расширение, обновление, модернизацию основных фондов;
- погашение кредитов банков, полученных и использованных на капитальные вложения и уплату процентов по ним;
- пополнение краткосрочных активов;
- инвестиции в ценные бумаги, совместную деятельность;
- приобретение новых технологий и другие инновации;
- жилищное строительство;
- резервирование части чистой прибыли.

Потребляемая прибыль полностью уходит из хозяйственного оборота, но может также приносить финансовую выгоду при обоснованном и рациональном использовании. Она направляется:

- на выплату работникам вознаграждений по итогам работы за год, оказание материальной помощи;
- выдачу ссуд работникам, в том числе на строительство жилья;
- на финансирование объектов социальной сферы, находящихся на балансе предприятия;
- выплату дивидендов акционерам предприятия и др.

ТЕМА 17. ИНВЕСТИЦИИ В КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

17.1 Экономическое содержание краткосрочных активов и их классификация

17.2 Определение потребности предприятия в краткосрочных активах

17.3 Источники формирования краткосрочных активов

17.4 Эффективность использования краткосрочных активов

17.1 Экономическое содержание краткосрочных активов и их классификация

Для осуществления производственного процесса предприятия нуждаются в краткосрочных активах. Краткосрочные активы представляет собой средства, обслуживающие процесс хозяйственной деятельности, участвующие одновременно и в процессе производства, и в процессе реализации продукции. По функциональному назначению или роли в процессе производства и обращения они подразделяются на краткосрочные активы в сфере производства и краткосрочные активы в сфере обращения.

Краткосрочные активы в сфере производства – часть средств, которая, участвуя в одном производственном цикле, изменяет свою первоначальную форму, превращаясь из предметов труда в готовую продукцию и полностью переносит свою стоимость на изготовленную продукцию. К ним относятся: производственные запасы, незавершенное производство, расходы будущих периодов.

Краткосрочные активы в сфере обращения - это часть элементов, которые функционируют в сфере обращения, обеспечивают ресурсами процесс обращения, кругооборот средств предприятия, достижение единства производства и обращения. Они непосредственно не участвуют в процессе производства. К краткосрочным активам в сфере обращения относятся: готовая продукция на складе; товары отгруженные; денежные средства в кассе предприятия и на счетах в банке; дебиторская задолженность.

Стадии кругооборота:

Первая стадия - денежные средства используются на приобретение сырья, материалов, топлива и других средств производства. В результате денежные средства принимают форму производственных запасов, выражая переход из сферы обращения в сферу производства. Завершением первой стадии прерывается товарное обращение, но не кругооборот.

Вторая стадия кругооборота совершается в процессе производства, где персонал предприятия осуществляет производительное потребление средств производства, создавая новый продукт, несущий в себе перенесенную и вновь созданную стоимость. Авансированная стоимость снова меняет свою форму – из производительной она переходит в товарную.

Третья стадия кругооборота заключается в реализации произведенной готовой продукции (работ, услуг) и получении денежных средств. На этой стадии краткосрочные активы вновь переходят из сферы производства в сферу обращения. Прерванное товарное обращение возобновляется, и стоимость из товарной формы переходит в денежную. Разница между суммой денежных средств, полученных от реализации произведенной продукции (работ, услуг) и затраченных на изготовление и реализацию продукции (работ, услуг), составляет денежные накопления предприятия.

Краткосрочные активы – это совокупность денежных средств, авансируемых в создание одноименных активов в сфере производства и в сфере обращения, обеспечивающих непрерывный кругооборот денежных средств, и возвращающихся в исходную форму после завершения каждого оборота. Авансирование означает, что использованные денежные средства возвращаются предприятию после каждого производственного цикла или кругооборота, включающего производство продукции, ее продажу и получение выручки.

17.2 Определение потребности предприятия в краткосрочных активах

От правильного определения потребности в краткосрочных активах зависит эффективность деятельности предприятия. Оптимальный их размер позволяет минимизировать из-

держки, улучшать финансовые результаты деятельности предприятия. Размер краткосрочных активов зависит от текущей потребности предприятия и ряда факторов: характера и сложности производства; темпов роста производства, изменений объемов и условий сбыта продукции; длительности производственного цикла; сезонности производства; финансовых возможностей предприятия и т.п.

Классификация в процессе нормирования:

- *нормируемые средства* – включают краткосрочные активы в сфере производства и остатки нереализованной готовой продукции на складе предприятия;

- *ненормируемые* включают отгруженную продукцию, денежные средства и дебиторскую задолженность.

Нормирование краткосрочных активов – это определение плановой потребности, заключающаяся в разработке норм и нормативов непосредственно на каждом предприятии. Оно является элементом внутрифирменного планирования и ключевым фактором в управлении оборотным капиталом. Нормирование краткосрочных активов осуществляется в денежном выражении. В основу определения потребности в них положена смета затрат на производство продукции (работ, услуг) на планируемый период. Процесс нормирования состоит в разработке двух показателей: норм и нормативов.

Нормы – это относительные величины, которые устанавливаются в днях запаса или в процентах к определенной базе (товарной продукции и т.д.) и показывают длительность периода, обеспеченного данным видом запасов материальных ресурсов.

Норматив - это минимально необходимая авансированная сумма денежных средств, обеспечивающая нормальную работу предприятия.

В процессе нормирования определяются частные нормативы и совокупный норматив.

Частный норматив - сумма минимальной потребности по каждому отдельному элементу краткосрочных активов (например, по производственным запасам, незавершенному производству и т.д.).

Совокупный норматив – сумма всех частных нормативов. Он показывает общую потребность организации в краткосрочных активах.

Основным методом нормирования является метод прямого счета, который предполагает установление следующих этапов:

-разработку норм запаса по отдельным видам товарно-материальных ценностей в разрезе отдельных элементов краткосрочных активов;

-определение частных нормативов по отдельным элементам (производственным запасам; производственным запасам; расходам будущих периодов; запасам готовой продукции на складе).

-определение совокупного норматива.

Краткосрочные активы призваны обеспечивать непрерывное движение на всех стадиях кругооборота, чтобы удовлетворять потребности производства в денежных и материальных ресурсах, обеспечивать своевременность и полноту расчетов, повышать эффективность их использования.

17.3 Источники формирования краткосрочных активов

Классификация источников финансирования:

1. Собственные источники финансирования играют главную роль в организации кругооборота, так как предприятия, работающие на основе коммерческого расчета, должны обладать определенной имущественной и оперативной самостоятельностью, чтобы вести дело рентабельно и нести ответственность за принимаемые решения. Формирование собственных краткосрочных активов происходит в момент организации предприятия, когда создается его уставный фонд.

Часть первоначальных средств учредители направляют на приобретение производственных запасов для организации производственного процесса. Источником финанси-

ния текущих затрат до момента выпуска продукции являются краткосрочные активы.

После выпуска продукции, оказания услуг, выполнения работ появляются собственные источники финансирования, в частности часть чистой прибыли. Размер средств, направляемых на пополнение и прирост норматива, зависит как от величины прибыли в данном году, стратегии инвестирования, так и от изменения самого норматива и от привлечения других источников. На перечисленные цели расходуется часть нераспределенной прибыли отчетного периода.

2. *Источники финансирования, приравненные к собственным* – это устойчивые пассивы, которые не являются собственностью предприятия, но постоянно находятся в его обороте и используются на вполне законных основаниях. *Устойчивые пассивы* – постоянная задолженность предприятия, вытекающая из существующего порядка расчетов и платежей. Минимальная постоянная величина устойчивых пассивов всегда находится в распоряжении предприятия, оно ими пользуется, не изыскивая специально дополнительных источников для формирования собственных оборотных средств. Устойчивые пассивы являются источником финансирования только в размере их прироста и определяются как разница между их величиной на конец и начало анализируемого периода. Они могут изменяться как в сторону увеличения, так и в сторону уменьшения. По существу, устойчивые пассивы являются планируемой кредиторской задолженностью.

К привлеченным источникам относится кредиторская задолженность. Ее наличие означает участие в обороте предприятия средств других предприятий и организаций. Некоторая часть кредиторской задолженности закономерна, так как вытекает из действующего порядка расчетов. Вместе с тем кредиторская задолженность может возникнуть в результате нарушения платежной дисциплины.

Кредиторская задолженность может возникнуть в результате задолженности поставщикам за поступившие товары, подрядчикам – за выполненные работы, налоговой инспекции – по налогам и платежам, по отчислениям во внебюджетные фонды. Она связана с обесценением краткосрочных активов и образованием просроченной дебиторской задолженности. Из-за большой дебиторской задолженности покупателей значительная часть авансированных средств возвращается предприятию с большим опозданием либо совсем не возвращается. Дебиторская задолженность отвлекает огромные средства из сферы материального производства в финансовую и ведет к нарушению стоимостного механизма обращения капитала. Источником покрытия просроченной дебиторской задолженности становится кредиторская задолженность в различных ее видах. Сдвиги в структуре источников привели к низкой обеспеченности краткосрочными активами. Недостаток собственных средств обуславливает повышенную дебиторскую задолженность, неплатежи модифицируют структуру источников формирования краткосрочных активов, что отрицательно влияет на деятельность организаций.

3. *Заемные источники финансирования* представляют собой в основном краткосрочные кредиты банка, с помощью которых удовлетворяются временные дополнительные потребности в краткосрочных активах.

В рыночной экономике широкое распространение получил *коммерческий кредит*. Предприятие-покупатель, получив товарно-материальные ценности, не оплачивает их стоимость до установленного поставщиком срока платежа. Следовательно, на этот период поставщик предоставляет покупателю коммерческий кредит.

Основными направлениями привлечения кредитов для формирования краткосрочных активов являются: кредитование сезонных запасов сырья, материалов и затрат, связанных с сезонным процессом производства; временное восполнение недостатка собственных средств; осуществление расчетов и опосредование платежного оборота.

Рациональное соотношение между собственными, заемными и привлеченными источниками приобретает важную роль в укреплении финансового состояния предприятия.

17.4 Эффективность использования краткосрочных активов

Эффективность использования определяется показателями оборачиваемости. *Под оборачиваемостью* понимается движение краткосрочных активов в процессе производства и реализации произведенного продукта, то есть длительность одного полного кругооборота средств от приобретения производственных запасов и выплаты заработной платы до реализации готовой продукции и поступления денег на расчетный счет предприятия.

Оборачиваемость краткосрочных активов неодинакова на предприятиях как одной, так и различных отраслей экономики, что зависит от организации производства и сбыта продукции и других факторов. Например, в тяжелом машиностроении с длительным производственным циклом время оборота средств намного больше, чем в пищевой и добывающих отраслях промышленности.

Рассмотрим основные показатели оборачиваемости краткосрочных активов.

1. *Длительность одного оборота* в днях ($T_{об}$) определяется делением оборотного капитала ($K_{ок}$) на однодневный оборот. Последний рассчитывается делением объема реализованной продукции ($P_{п}$) к длительности периода в днях (D). Кроме того, $T_{об}$ может быть рассчитана путем деления длительности периода на число оборотов ($K_{об}$):

$$T_{об} = K_{ок} : \frac{P_{п}}{D} = \frac{K_{ок} \cdot D}{P_{п}} = \frac{D}{K_{об}}$$

Этот показатель характеризует время оборота, чем оно меньше, тем меньше средств требуется для выпуска продукции.

2. *Количество оборотов за определенный период*, или коэффициент оборачиваемости ($K_{об}$), определяется по формуле:

$$K_{об} = P_{п} / K_{ок}$$

Этот коэффициент показывает количество реализованной (товарной) продукции, приходящейся на один рубль краткосрочных активов. При увеличении этого показателя уменьшается потребность в них при том же объеме производства.

3. *Коэффициент загрузки (закрепления)* ($K_{з}$) является обратной величиной по отношению к коэффициенту оборачиваемости и определяется по формуле:

$$K_{з} = K_{ок} / P_{п} = 1 / K_{об}$$

Этот коэффициент показывает размер краткосрочных активов, приходящихся на один рубль реализованной (товарной) продукции.

Анализ динамики прямого и обратного коэффициентов оборачиваемости позволяет выявить тенденции в изменении этих показателей и определить насколько рационально и эффективно используются краткосрочные активы.

Движение краткосрочных активов может замедляться или ускоряться. При замедлении оборачиваемости в оборот вовлекаются дополнительные средства. Эффект ускорения оборачиваемости выражается в высвобождении средств в результате их лучшего использования, что приводит к росту объемов производства и улучшению финансового состояния предприятия. При ускорении оборачиваемости происходит высвобождение материальных, денежных ресурсов, которые используются для производственных нужд или для аккумуляции на расчетном счете предприятия.

Высвобождение в результате ускорения оборачиваемости может быть абсолютным и относительным.

Абсолютное высвобождение происходит в случаях, когда высвобождающиеся в результате ускорения оборачиваемости краткосрочные активы по своему размеру превышают дополнительную потребность в них в связи с увеличением объемов производства и затрат.

Абсолютное высвобождение определяется по формуле:

$$\Delta_{\text{абс}} = \frac{Q_{\text{р.пл}}}{K_{\text{об.пл}}} - \frac{Q_{\text{р.ф}}}{K_{\text{об.ф}}},$$

где, $Q_{\text{р.пл}}$ и $Q_{\text{р.ф}}$ – плановый и фактический объемы реализованной продукции;
 $K_{\text{об.пл}}$ и $K_{\text{об.ф}}$ – плановый и фактический коэффициенты оборачиваемости.

Относительное высвобождение происходит, если дополнительная потребность в связи с ростом объема производства и затрат больше их величины, высвобождающейся при ускорении оборачиваемости. Оно определяет размер снижения этой дополнительной потребности.

Относительное высвобождение краткосрочных активов определяется по формуле:

$$\Delta_{\text{отн}} = \frac{Q_{\text{р.ф}}}{K_{\text{об.б}}} - \frac{Q_{\text{р.ф}}}{K_{\text{об.ф}}},$$

где $K_{\text{об.б}}$ – коэффициент оборачиваемости в базовом периоде.

Важной задачей управления краткосрочными активами является нахождение оптимального соотношения между рентабельностью и платежеспособностью, являющейся внешним проявлением финансовой устойчивости, между размером собственных средств и привлеченными ресурсами.

ТЕМА 18. ИНВЕСТИЦИИ В ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ ОРГАНИЗАЦИИ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

- 18.1 Сущность, состав и методы оценки
- 18.2 Формы воспроизводства долгосрочных активов
- 18.3 Источники финансирования прямых инвестиций
- 18.4 Финансирование инвестиций в нематериальные активы

18.1 Сущность, состав и методы оценки

Основной капитал – это денежные средства, вложенные в долгосрочные активы с целью их использования в течение длительного времени для получения прибыли и составляет основную часть национального богатства и характеризует техническую оснащенность производства.

Средства труда функционируют в течение длительного периода времени, не меняют свою натурально-вещественную форму и переносят свою стоимость на готовый продукт частями по мере износа.

Классификация долгосрочных активов организации:

- 1) В зависимости от назначения и характера выполняемых функций: здания; сооружения; передаточные устройства; машины и оборудование; транспортные средства; инструмент; производственный инвентарь и принадлежности; хозяйственный инвентарь; прочие.
- 2) В зависимости от характера участия в процессе производства они разделяются на производственные и непроизводственные.

Часть долгосрочных активов непосредственно участвуют в процессе производства (рабочие машины и оборудование, силовые машины и другие орудия труда, с помощью которых осуществляется производство продукции), а также объекты, создающие условия для использования орудий труда в процессе производства (здания, сооружения и т.д.), а часть средств удовлетворяют бытовые, культурные, социальные потребности персонала предприятия. К ним относятся объекты жилищного хозяйства, здания культурно-бытового назначения, здания и сооружения подсобного сельского хозяйства и т.д.

3) В зависимости от степени непосредственного воздействия на предметы труда, на производственную мощность предприятия: активные и пассивные.

К активной части относят элементы, которые оказывают прямое воздействие на форму и свойства предметов труда, повышают производительность труда, объем выпуска продукции (рабочие машины и оборудование, приборы, инструменты).

К пассивной части относят элементы, которые создают условия для нормальной работы (здания, сооружения, передаточные устройства).

В экономической литературе существуют такие понятия как отраслевая и видовая структура:

-*отраслевая структура* характеризуется соотношением стоимости основных производственных фондов отдельных отраслей (промышленности, машиностроения) в их общей стоимости;

-*видовая структура* характеризуется соотношением стоимости их различных групп (здания, сооружения и т.д.) в общей стоимости.

Объекты долгосрочных активов оцениваются по первоначальной, восстановительной, балансовой, остаточной и ликвидационной стоимости:

-*первоначальная стоимость* представляет собой сумму затрат на приобретение, транспортировку и монтаж элементов в ценах того года, когда они введены в действие. Величина первоначальной стоимости равна фактически произведенным капитальным вложениям;

-*восстановительная стоимость* – это стоимость воспроизводства ранее введенных элементов в ценах и тарифах данного года.

Технический прогресс и повышение производительности труда обуславливают изменение условий воспроизводства. Изменение цен на материалы, оборудование, а также стоимости строительных и монтажных работ приводит к тому, что стоимость ранее введенных объектов в ценах данного года отличается от первоначальной.

Амортизация представляет собой денежное выражение стоимости износа в процессе производительного функционирования. При начислении амортизации часть стоимости основных средств постепенно переносится на готовую продукцию. В этих условиях одна часть функционирует в виде потребительной стоимости, а другая – представляет собой стоимость, которая переносится на готовую продукцию.

Методы начисления амортизационных отчислений: равномерного (прямолинейного) списания стоимости; начисления амортизации пропорционально объему выполненных работ (производственный); два метода ускоренного списания: списания стоимости по сумме чисел (метод суммы чисел), или кумулятивный; метод уменьшающегося остатка.

Основные средства в процессе их эксплуатации изнашиваются. Для простого воспроизводства осуществляется их ремонт, который увеличивает сроки их службы, повышает производительность, уменьшает потребность в прямых инвестициях. Различают следующие виды ремонта: текущий, средний, капитальный:

-*текущий ремонт* предназначен для устранения мелких поломок, замены отдельных деталей, носит случайный характер;

-*средний или планово-предупредительный ремонт* предполагает замену отдельных элементов, деталей, узлов с последующей проверкой их на работоспособность. Средний ремонт может осуществляться несколько раз в год;

-*капитальный ремонт* проводится с полной разборкой машин, оборудования, заменой или восстановлением изношенных деталей, узлов, ремонтом базовых деталей. Капитальный ремонт проводится с периодичностью более года.

При капитальном ремонте зданий, сооружений заменяются отдельные изношенные конструкции, детали более прочными и экономичными.

18.2 Формы воспроизводства долгосрочных активов

Воспроизводство долгосрочных активов осуществляется за счет капитальных вложений. Они могут осуществляться за счет нового строительства, расширения, реконструкции, технического перевооружения.

К новому строительству относится строительство комплекса объектов основного, подсобного и обслуживающего назначения вновь создаваемых предприятий, которые после ввода в эксплуатацию будут находиться на самостоятельном балансе, осуществляемое на новых площадях в целях создания новой производственной мощности.

Под расширением понимается строительство дополнительных производств на действующем предприятии, а также строительство новых и расширение существующих отдельных цехов и объектов на территории действующих предприятий или примыкающих к ним площадках для создания дополнительных или новых производственных мощностей.

Реконструкция – это переустройство существующих цехов и объектов, как правило, без расширения зданий и сооружений основного назначения, связанное с совершенствованием производства и повышением его технико-экономического уровня на основе достижений научно-технического прогресса. Реконструкция осуществляется по комплексному проекту для предприятия в целом. Основная ее задача – увеличить производственные мощности, улучшить качество и изменить номенклатуру продукции. При этом численность персонала обычно не увеличивается, зато улучшаются условия их труда и предусматриваются мероприятия по охране окружающей среды.

Техническое перевооружение – комплекс мероприятий по повышению технико-экономического уровня отдельных производств, цехов и участков на основе внедрения передовой техники и технологии, механизации и автоматизации производства, модернизации и замены устаревшего и физически изношенного оборудования новым, более производительным, а также по совершенствованию общезаводского хозяйства и вспомогательных служб.

Оно осуществляется по проектам и сметам на отдельные объекты или виды работ, разрабатываемые на основе единого технико-экономического обоснования, как правило, без расширения производственных площадей.

Целью технического перевооружения действующих предприятий является увеличение производственных мощностей, выпуска продукции и улучшения ее качества, при росте производительности труда и улучшении других технико-экономических показателей работы предприятия.

Соотношение затрат на оборудование, строительно-монтажные работы и прочие прямые инвестиции характеризуют технологическую структуру прямых инвестиций. Экономически наиболее предпочтительной считается технологическая структура, в которой преобладают (по удельному весу) затраты на оборудование.

Способы осуществления строительных работ:

-*хозяйственным способом*, который предусматривает проведение строительных работ силами и средствами предприятия, организующего с этой целью собственное строительное подразделение. Хозяйственный способ наиболее эффективен при техническом перевооружении и реконструкции;

-*подрядным способом*, когда работы производятся постоянно действующими строительными и монтажными организациями, располагающими материально-производственной базой. Этот способ является основной формой выполнения работ.

18.3 Источники финансирования прямых инвестиций

Источники финансирования прямых инвестиций:

- 1) ассигнования из бюджетов различных уровней, передаваемые на безвозмездной основе;
- 2) собственные и внутрихозяйственные источники финансирования;
- 3) заемные источники финансирования;
- 4) привлеченные источники финансирования от выпуска ценных бумаг, паевых взносов юридических и физических лиц;

5) денежные средства, полученные в порядке перераспределения централизованных инвестиционных фондов ассоциаций, концернов и других объединений;

6) средства внебюджетных фондов;

7) иностранные инвестиции.

Собственные источники финансирования прямых инвестиций подразделяются на две группы: полученные от выполнения работ хозяйственным способом и от основной деятельности предприятия.

Источники финансирования работ, проводимых хозяйственным способом, включают: мобилизацию (иммобилизацию) внутренних ресурсов; экономию от снижения себестоимости; прибыль по капитальным работам; экономию от снижения цен на оборудование; прочие источники.

Источники финансирования капитальных вложений полученные от основной деятельности предприятия включают в себя прибыль. Прибыль – основная форма чистого дохода предприятия, выражающая стоимость прибавочного продукта. После уплаты налогов и других платежей в бюджет у предприятия остается чистая прибыль, часть которой можно направить на прямые инвестиции.

К заемным средствам, направляемым на финансирование прямых инвестиций, относятся долгосрочные кредиты. Кредит выражает экономические отношения между кредитором и заемщиком, возникающие в связи с движением денег на условиях возвратности и платности. В качестве источника финансирования воспроизводства основных фондов могут выступать также заемные средства других предприятий.

В последнее время получает распространение такой источник заемных средств как выдача ссуд из республиканского и местных бюджетов на финансирование быстрокупаемых коммерческих проектов, реализация которых позволит быстрыми темпами развивать отдельные отрасли экономики. Эти ссуды предоставляются на конкурсной основе.

Одним из финансовых методов, позволяющим снизить уровень собственного капитала в источниках финансирования инвестиций является лизинг. *Оперативный лизинг* – это арендные отношения, при которых расходы лизингодателя, связанные с приобретением и содержанием сдаваемого в аренду имущества, не покрываются лизинговыми платежами в течение одного лизингового контракта.

В состав оперативного лизинга включаются: рейтинг – краткосрочная аренда имущества от одного дня до одного года; хайринг – среднесрочная аренда от одного года до трех лет. Указанные операции предполагают многократную передачу стандартного оборудования от одного лизингополучателя к другому. *Финансовый лизинг* – это арендные отношения, предусматривающие в течение договора лизинга выплату лизинговых платежей, покрывающих полную стоимость амортизации объекта лизинга (или большую его часть не менее 75 %), дополнительные издержки и прибыль лизингодателя. При финансовом лизинге срок, на который оборудование передается во временное пользование, по продолжительности совпадает со сроком его полной амортизации.

Привлечение иностранных инвестиций обеспечивает развитие международных экономических связей и внедрение передовых технологий.

Основными видами иностранных инвестиций на территории Республики Беларусь являются совместные и иностранные предприятия, кредиты.

Иностранный инвестор, принимая решение о капиталовложениях в какую-либо страну, оценивает ее инвестиционный климат. Оценка странового риска дается на базе политических, социальных, финансово-экономических и коммерческих факторов.

18.4 Финансирование инвестиций в нематериальные активы

Нематериальные активы – хозяйственные средства, которые не обладают физическим содержанием, но представляют для предприятия определенную стоимость, могут быть использованы в его экономическом обороте и приносят или способны приносить предприятию доход.

Приобретение нематериальных активов, которые имеют долгосрочный характер использования, вовлечение их в кругооборот предприятия, перенесение их стоимости на готовый продукт частями по мере износа делает их схожими с основным капиталом.

К нематериальным активам относятся: патенты, лицензии, торговые знаки, программные продукты, интеллектуальная собственность и др.

Патент – это выдаваемый уполномоченным государственным органом документ, подтверждающий предоставление правовой охраны объекту промышленной собственности. Он выполняет три основные функции: удостоверяет авторство; приоритет изобретения, полезной модели, промышленного образца, сорта растения; исключительное право на их использование. Имея патент, патентообладатель может разрешить кому-то употребить это изобретение, использовать его сам или никому не предоставлять его для использования.

Товарный знак (знак обслуживания) – это обозначение, способствующее отличию товаров или услуг одного лица от однородных товаров или услуг других лиц. Назначение и правовой режим товарного знака и знака обслуживания одинаковы. Их основное отличие состоит в том, что товарный знак используется для отличия товаров, а знак обслуживания – для отличия работ и услуг. В Республике Беларусь, право на товарный знак возникает вследствие его регистрации в Национальном центре интеллектуальной собственности. Если товарный знак зарегистрирован, его владелец получает право исключительного пользования этим знаком на территории страны. Использование товарного знака без согласия предприятия (организации), на имя которого он зарегистрирован, запрещается.

Ноу-хау – конфиденциальные знания, включающие не запатентованные сведения технического, экономического, управленческого, финансового характера, использование которых обеспечивает определенные преимущества их владельцу. Эти знания или опыт не являются всеобщим достоянием, т.е. обладают новизной, а их учет или иное использование позволяет либо получать новые практические результаты в какой-либо сфере деятельности, либо сокращать затраты на получение уже известных результатов.

Отличительным признаком ноу-хау является секретность. В странах с развитой рыночной экономикой существует частное право на ноу-хау, которое охраняется законом. В соответствии с этим правом передача, обмен, распространение ноу-хау происходит посредством лицензионных соглашений. Охрана ноу-хау в Республике Беларусь осуществляется в соответствии с законом «Об авторском праве и смежных правах», основанным на присвоении исключительных полномочий создателям ноу-хау. Ноу-хау может быть оценено по стоимости приобретения прав или по стоимости, определяемой по соглашению между учредителями.

Особым видом нематериальных активов является «цена фирмы». Она отражает уровень деловой репутации предприятия, которая выявляется при его покупке по цене, превышающей стоимость его активов. Например, при приватизации государственных предприятий может осуществляться продажа их имущества на аукционе по цене выше оценочной стоимости их имущества. В данном случае сумма превышения уплаченной цены над оценочной стоимостью объекта составляет «цену фирмы» и учитывается у покупателя в составе нематериальных активов.

Нематериальные активы долгосрочны и нематериальны только в физическом смысле. Они учитываются по стоимости приобретения, т.е. по сумме, которая уплачена за них. Отдельные нематериальные активы, такие как цена фирмы, торговые марки, могут первоначально приобретаться по очень низкой цене или бесплатно. В дальнейшем, несмотря на их возросшую ценность, их стоимость в балансе не меняется. В случае, если же нематериальные активы куплены у другой стороны по цене, установленной на рынке, то они отражаются в балансе по цене приобретения.

Существуют следующие ключевые моменты в учете нематериальных активов: 1) определение исходной (первоначальной) стоимости; 2) амортизация нематериальных активов, определение которой в процессе нормальной производственной деятельности аналогично амортизации основных средств (т.е. путем периодического списания на издержки). Помимо рассмотренных проблем, существует еще проблема, заключающаяся в том, что нематериаль-

ные активы не обладают физическими свойствами а, следовательно, иногда даже трудно определить их срок службы и стоимость (ценность).

По объектам, где производится погашение стоимости, нематериальные активы равномерно (ежемесячно) переносят свою первоначальную стоимость на издержки производства или обращения по нормам, определяемым предприятием, исходя из установленного срока их полезного использования.

По нематериальным активам, по которым невозможно установить срок полезного использования, нормы амортизации определяются в расчете на десять лет (но не более срока деятельности предприятия).

ТЕМА 19. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОРГАНИЗАЦИИ И НАЛОГОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ

19.1 Система налогов и сборов, уплачиваемых организациями в государственный бюджет, бюджетные и внебюджетные фонды

19.2 Задачи и цели налогового планирования на предприятиях

19.3 Краткая характеристика основных налогов и сборов

19.4 Права, обязанности и ответственность предприятий, установленные налоговым законодательством

19.1 Система налогов и сборов, уплачиваемых организациями в государственный бюджет, бюджетные и внебюджетные фонды

Налоги являются объективной экономической категорией, отражающей экономические отношения между государством, юридическими и физическими лицами по поводу перераспределения валового внутреннего продукта в целях удовлетворения общегосударственных нужд. Налоги представляют собой форму отчуждения собственности у юридических и физических лиц в пользу государства на началах обязательности, безвозвратности и безвозмездности.

Собранные с помощью налогов средства аккумулируются в государственном бюджете для финансирования государственных нужд. И в этом свое качество налоги выполняют *фискальную функцию*.

Налоги подразделяются на две основные группы: прямые и косвенные. Их соотношение в бюджетах экономически развитых государств сформировалось в пользу прямых налогов, в бюджетах стран с переходной экономикой – косвенных налоговых платежей.

К группе прямых налогов относятся подоходно-поимущественные налоги, которые взимаются в процессе приобретения и накопления материальных благ и непосредственно связаны с величиной объекта обложения. В группу косвенных (оборотных) налогов входят: НДС и акцизы. Перечисляют косвенные налоги в бюджет производители (импортеры) товаров, но фактическими плательщиками являются потребители этих товаров, оплатившие их в составе цены.

Косвенные налоги не зависят от финансовых результатов деятельности предприятий, а только от оборотов по реализации продукции и считаются наиболее выгодными для государственного. Механизм их взимания прост и прозрачен для контроля со стороны налоговых служб.

19.2 Задачи и цели налогового планирования на предприятиях

Налоговое планирование – организация деятельности налогоплательщика в направлении минимизации его налоговых обязательств. Это достигается свободой выбора между различными вариантами деятельности, размещения активов, использования установленных законом льгот.

Налоги для субъектов хозяйствования выступают неизбежными затратами, которые желательно уменьшить для того, чтобы увеличить прибыль. Задача эта достаточно сложная в финансовом менеджменте, так как любые намеренные или ненамеренные нарушения налоговых законов влекут за собой серьезные финансовые санкции. Вместе с тем, существует ряд способов уменьшения налоговых выплат в рамках налогового законодательства.

Налоговое планирование приобретает актуальность, так как позволяет в значительной степени минимизировать платежи в бюджет и использовать финансовые ресурсы на решение внутренних стратегических задач.

Законные способы минимизации налогов.

1. Налоговое планирование должно присутствовать, прежде всего, на стадии регистрации предприятия, так как сама его организационная форма способна давать существенные льготы в налогообложении. Примером могут быть иностранные и совместные предприятия, которые в отличие от отечественных предприятий могут уменьшать платежи по налогу за счет направления части прибыли в резервный фонд, имеют преимущества в ценообразовании, использовании валютной выручки и т.д.

2. Уменьшают платежи в бюджет налоговые льготы. Налоговое планирование, ориентированное на использование льгот, должно быть особенно тщательным.

3. К минимизации налоговых выплат приводит грамотная работа с объектами налогообложения.

4. Минимизация прямых налогов зависит, главным образом, от умения предприятия использовать предоставляемые государством льготы по уплате этих платежей.

Одним из инструментов оперативного налогового планирования на предприятии может служить налоговый календарь, предназначенный для прогнозирования предстоящих платежей и обеспечения их уплаты в установленные сроки. Налоговое планирование должно носить комплексный характер, так как не исключено, что снижение одних налогов будет происходить при росте других их видов. При этом следует учитывать, что оптимальные налоговые схемы создаются на основе эффективного менеджмента на предприятии.

19.3 Краткая характеристика основных налогов и сборов

Налог на добавленную стоимость – это основной и наибольший по удельному весу платежей в составе косвенных налогов. Его поступления составляют около четвертой части всех доходов консолидированного бюджета Республики Беларусь. Преимущество НДС перед другими косвенными налогами состоит также в том, что он непосредственно не ощущается потребителем товара, так как его сбор и перечисление в бюджет перекладывается на продавца. Налог на добавленную стоимость, выступая ценообразующим фактором, способен оказывать значительное влияние на конкурентоспособность товаров и услуг на мировом рынке. Эффективность зачетного метода выражается в том, что он практически не дает возможности уклониться от уплаты налога и обеспечивает полное поступление причитающихся бюджету сумм.

Объектом налогообложения признаются обороты по реализации товаров (работ, услуг), имущественных прав на территории Республики Беларусь.

Налоговые ставки по уплате НДС, установленные законодательством, дифференцированы по следующим пяти группам:

1) ноль (0) процентов - при реализации:

- экспортируемых товаров, транспортных услуг, включая транзитные перевозки, а также экспортируемых работ по производству товаров из давальческого сырья (материалов);
- работ (услуг) по сопровождению, погрузке, перегрузке и иных подобных работ (услуг), непосредственно связанных с реализацией экспортируемых товаров.

2) ноль целых и пять десятых (0,5) процента – при ввозе из Российской Федерации для производственных нужд алмазов и других драгоценных камней;

3) десять (10) процентов – при реализации:

- производимой на территории Республики Беларусь продукции растениеводства (кроме цветов, декоративных растений), животноводства (кроме пушного звероводства), рыбоводства и пчеловодства;

- при ввозе на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализации продовольственных товаров и товаров для детей по перечню, утвержденному Президентом Республики Беларусь;

4) двадцать (20) процентов - стандартная ставка налога применяется при реализации прочих товаров (работ, услуг), а также по суммам вознаграждений, сборов и других аналогичных платежей, полученных по договорам поручения, комиссии или консигнации;

5) при реализации товаров по регулируемым розничным ценам, включившим в себя величину налога, используются ставки 9,09 % и 16,67 %. Они по существу являются производными от ставок 10% и 20%, т.е. 9,09% это $(10:110 \times 100)$ и 16,67% это $(20:120 \times 100)$. Аналогичные ставки применяются при расчете налога на добавленную стоимость по полученным штрафным санкциям;

Налогоплательщикам предоставляется ряд льгот по налогу на добавленную стоимость в виде полного освобождения от налогообложения ряда оборотов по реализации на территории Республики Беларусь.

Общая сумма налога на добавленную стоимость исчисляется по итогам каждого налогового периода нарастающим итогом с начала года путем умножения налоговой базы на установленную ставку налога. Сумма НДС, подлежащая уплате в бюджет, определяется как разница между общей суммой НДС, исчисленной по итогам отчетного периода и суммами налоговых вычетов. Перечисление НДС в бюджет производится не позднее 22-го числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом.

Акцизы относятся к разряду косвенных налогов, включаемых как надбавка в отпускную цену товаров не первой необходимости. В отличие от НДС их уплата ложится преимущественно на более обеспеченные слои населения. Через достаточно высокие ставки акцизов государство регулирует импорт подакцизной продукции, защищая тем самым отечественных товаропроизводителей, воздействует на потребление таких товаров как алкоголь, табачные изделия.

От НДС акциз отличается тем, что взимается не при каждом обороте товара, когда налоговая нагрузка распространяется на всех промежуточных его потребителей, а только один раз и полностью ложится на конечного покупателя. В доходах государственного бюджета Республики Беларусь поступления от акцизов оставляют около 7%.

Плательщиками акцизов являются: организации и индивидуальные предприниматели, если они производят или ввозят подакцизные товары на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализуют ввезенные на таможенную территорию Республики Беларусь подакцизные товары.

При реализации ввезенных на таможенную территорию Республики Беларусь на всей территории Республики Беларусь действуют единые ставки акцизов как для товаров, произведенных плательщиками акцизов, так и для товаров, ввозимых плательщиками акцизов на таможенную территорию Республики Беларусь и (или) реализуемых на таможенной территории Республики Беларусь.

Ставки акцизов на товары могут устанавливаться в абсолютной сумме на физическую единицу измерения подакцизных товаров (твердые (специфические) ставки) или в процентах от стоимости товаров (адвалорные ставки). Алкогольные напитки и табачные изделия, предназначенные для реализации, подлежат маркировке акцизными марками.

Сумма акцизов, подлежащая уплате в бюджет, определяется плательщиками самостоятельно в налоговой декларации, которая представляется в налоговую инспекцию не позднее 20 числа месяца, следующего за истекшим налоговым периодом. Она рассчитывается как разница между общей суммой акцизов, исчисленной по итогам налогового периода как произведение налоговой базы и ставки и суммой налоговых вычетов.

Налоговыми вычетами признаются суммы акцизов предъявленные (уплаченные) на территории Беларуси при приобретении (ввозе) подакцизных товаров, использованных для про-

изводства других подакцизных товаров, а также суммы акцизов, уплаченные по адвалорным ставкам при ввозе товаров на таможенную территорию государства.

Отчисления в фонд социальной защиты населения осуществляют работодатели, работающие граждане Республики Беларусь, физические лица, самостоятельно уплачивающие обязательные страховые взносы

Объектом для начисления обязательных страховых взносов являются:

- для работодателей и работающих граждан - все виды выплат в денежном и (или) натуральном выражении, начисленные в пользу работников по всем основаниям независимо от источников финансирования, в том числе и вознаграждения по гражданско-правовым договорам;

- для физических лиц, самостоятельно уплачивающих обязательные страховые взносы, а также членов крестьянских (фермерских) хозяйств – определяемый ими доход.

Тарифы страховых взносов на пенсионное и социальное страхование:

- работодатели, занятые производством сельскохозяйственной продукции, объем которой составляет более 50% общего объема произведенной продукции: 24%+6%;

- физические лица, самостоятельно уплачивающие обязательные страховые взносы: 30%+6%;

- члены крестьянских (фермерских) хозяйств: 25%+6%;

- все остальные работодатели: 28%+6%.

Уплата обязательных страховых взносов в Фонд на пенсионное и социальное страхование производится плательщиками единым платежом.

Базой для исчисления страховых взносов являются фактически начисленные суммы всех видов выплат в денежном и (или) натуральном выражении в пользу работников за истекший месяц, но не менее величины утверждаемого в установленном порядке бюджета прожиточного минимума в среднем на душу населения.

Перечисление взносов в Фонд осуществляется плательщиками не реже двух раз в месяц, в дни выплаты заработной платы за первую и вторую половину месяца. Окончательный расчет по платежам производится не позднее дня, установленного для выплаты заработной платы за истекший месяц. В таком же порядке плательщики начисляют и удерживают обязательные страховые взносы с работающих граждан, в том числе работающих пенсионеров.

Налог на прибыль относится к группе прямых налогов, взимаемых непосредственно из своего источника. Он наиболее справедлив по отношению к налогоплательщику, так как оставляет ему в свободное распоряжение заранее известную часть полученной прибыли. Налог на прибыль важен и для государственного бюджета как источник доходов, составляющий около 10% всех поступлений. В этом аспекте регулирующая роль государства должна быть направлена на создание экономических условий для процветания бизнеса в республике, для роста рентабельности отечественных предприятий.

Плательщиками налога на прибыль являются организации. Объектом обложения налогом на прибыль выступает валовая прибыль, а также дивиденды и приравненные к ним доходы, начисленные белорусскими организациями. Ставка налога -18%.

Налоговые льготы выступают в трех формах:

- в полном или частичном освобождении прибыли отдельных организаций от налога на прибыль;

- в частичном уменьшении налогооблагаемой прибыли;

- в установлении пониженной ставки налога.

Сумма налога на прибыль определяется налогоплательщиками ежемесячно или ежеквартально нарастающим итогом сначала года как произведение налогооблагаемой базы с учетом предоставленных налоговых льгот и установленной ставки налога.

Декларация о начисленной сумме представляется в налоговую инспекцию не позднее 20-го числа месяца, следующего за истекшим отчетным периодом независимо от наличия либо отсутствия объектов налогообложения.

Уплата налога в бюджет производится в размере начисленной суммы не позднее 22-го числа месяца, следующего за отчетным периодом.

19.4 Права, обязанности и ответственность предприятий, установленные налоговым законодательством

Права и обязанности налогоплательщиков определены в Налоговом кодексе Республики Беларусь. Плательщик имеет право:

-получать от налоговых органов по месту постановки на учет бесплатную информацию о действующих налогах, сборах (пошлинах), актах налогового законодательства, а также о своих правах и обязанностях;

-получать от налоговых органов письменные разъяснения по вопросам применения актов налогового законодательства;

-представлять свои интересы в налоговых органах самостоятельно или через своего представителя;

-использовать налоговые льготы при наличии оснований и в порядке, установленных налоговым кодексом и иными актами налогового законодательства;

-присутствовать при проведении налоговой проверки, получать акт налоговой проверки; требовать соблюдения налоговой тайны;

-обжаловать решения налоговых органов

Плательщик обязан:

- уплачивать установленные налоговым законодательством налоги, сборы (пошлины);

- стать на учет в налоговых органах;

- вести в установленном порядке учет доходов (расходов) и иных объектов налогообложения;

- представлять в налоговые органы по месту постановки на учет все необходимые документы и сведения, связанные с налогообложением;

- подписать акт налоговой проверки, а в случае несогласия с ним, возражения по акту в установленный срок;

- сообщать в налоговый орган об открытии или закрытии текущего и иных счетов в банке и др.

Существуют определенные экономические санкции за несоблюдение налогового законодательства. Уплата экономических санкций, начисленных по акту проверки, производится за счет средств, остающихся в распоряжении организации после уплаты налогов, сборов и других обязательных платежей в бюджет.

ТЕМА 20. СТРАХОВЫЕ ОТНОШЕНИЯ ОРГАНИЗАЦИЙ И УПРАВЛЕНИЕ ИМИ

20.1 Виды и формы страхования

20.2 Страховая сумма и страховая стоимость имущества

20.3 Страховая премия и страховое возмещение

20.4 Порядок заключения и прекращения договоров страхования

20.1 Виды и формы страхования

Формы страхования: *обязательное страхование* – в силу принятия государством соответствующего закона и *добровольное страхование* – на основе взаимного соглашения сторон. В настоящее время все имущество юридических лиц принимается на страхование в добровольной форме. Различают *сплошное страхование*, охватывающее все имеющееся имущество, и *выборочное страхование*, когда со страхователем заключен договор страхования части имущества (только здания, отдельные объекты, машины, оборудование и т. п.).

Договоры добровольного страхования имущества юридических лиц заключаются с предприятиями и организациями независимо от их форм собственности при условии владения данным имуществом на правах собственности (хозяйственного ведения, оперативного управления) и иных законных основаниях – по договору аренды, залога, комиссии и т.п. при наличии интереса в сохранении этого имущества.

Объектами страхования имущества являются:

- основные средства (здания, сооружения, передаточные устройства, машины и оборудование, инструмент, производственный инвентарь и принадлежности, хозяйственный инвентарь и прочие);

- оборотные средства (производственные и товарные запасы, незавершенное производство), а также готовая продукция;

- малоценные и быстроизнашивающиеся предметы.

Отдельно от остального имущества на страхование принимаются:

- трубопроводы (оборудование и составные части трубопроводов);

- расплавленные массы (находящиеся в процессе производства);

- денежные автоматы;

- наличные деньги;

- выставочные экземпляры;

- стекло (при наличии отдельного учета), к которому относятся оконные, витринные и дверные стекла, внутреннее застекление и др.

По соответствующим вариантам может быть застраховано также:

- электронное оборудование, предназначенное для приема, передачи, обработки и хранения разного рода информации;

- вычислительная техника (ЭВМ для обработки данных, контроля и управления, персональные компьютеры, рабочие станции и др.), а также сопутствующее периферийное оборудование в составе электронно-вычислительных комплексов (принтеры, сканеры, сетевое оборудование, источники бесперебойного питания и т.п.);

- копировальная и множительная техника;

- измерительные, регулирующие приборы и устройства;

- лабораторное оборудование;

- устройства передачи информации и прочие электронные устройства.

На практике при страховании отдельных видов и групп имущества страховая организация четко определяет те объекты и риски, на которые страховая защита не распространяется.

Договор страхования может быть заключен по совокупности всех вышеназванных вариантов страхования или любой их комбинации с обязательным страхованием имущества от огневых рисков. По соглашению между сторонами перечень принимаемых на страхование рисков может быть уточнен или расширен. Увеличение набора рисков влечет за собой повышение страхового тарифа.

20.2 Страховая сумма и страховая стоимость имущества

Страховая сумма – это сумма денежных средств, в пределах которой страховщик несет ответственность и обязан выплатить возмещение при наступлении страхового случая. Она устанавливается соглашением страхователя со страховщиком в размере, не превышающем страховой стоимости застрахованного имущества. Такой стоимостью считается действительная стоимость имущества в месте его нахождения в день заключения договора страхования.

Страховая стоимость имущества, относимого к основным фондам, малоценным и быстроизнашивающимся предметам это действительная стоимость имущества в месте его нахождения в день заключения договора страхования. Страховой стоимостью имущества, относимого к оборотным фондам, а также готовой продукции является: по товарно-материальным ценностям собственного производства – их полная себестоимость; по приобретаемым товарно-материальным ценностям – цена их приобретения с учетом расходов страхователя на сор-

тировку, упаковку и др.; по объектам незавершенного производства – полная себестоимость готового объекта (продукции) согласно калькуляции или аналогичным документам.

При страховании имущества, находящегося в пользовании у страхователя на правах договора аренды либо найма или переданного страхователю на хранение либо в распоряжение для каких-либо целей (в залог, для переработки, продажи, охраны, по лизингу), страховой стоимостью является стоимость имущества, зафиксированная в договоре аренды, найма, залога, лизинга или иных документах.

Договором страхования может быть установлена условная или безусловная франшиза (определенная часть убытков страхователя, не подлежащая возмещению страховщиком).

В период действия договора страхования возможно заключение дополнительного договора при увеличении стоимости имущества. В этом случае страхователь имеет право уплатить дополнительный страховой взнос и переоформить ранее выданный полис. Применяются и иные подходы к уточнению условий договора страхования при изменении стоимости имущества, которые участники оговаривают заранее.

Страховая защита распространяется исключительно на застрахованное имущество, местоположение которого указано в заявлении и страховом полисе. Если имущество изымается с указанного места, то страховая защита прекращается.

20.3 Страховая премия и страховое возмещение

Страховая премия (взнос) по застрахованному объекту устанавливается исходя из размеров страховой суммы и страхового тарифа по данному объекту. Величина тарифа зависит от многих факторов. Учитываются технические характеристики, месторасположение объектов, срок страхования, соответствие уровня пожарной безопасности требованиям нормативных документов органов пожарной охраны, энергонадзора, а также вероятность наступления страховых случаев. Цена страховой услуги предопределяется, главным образом, величиной и характером риска, принимаемого на страхование. При определении размера страховой премии, подлежащей уплате по договору страхования, страховщик применяет базовые страховые тарифы (годовые), определяющие страховую премию с учетом объекта страхования и характера страхового риска, а также соответствующие корректировочные (повышающие и понижающие) коэффициенты к базовым страховым тарифам. Они исчисляются в зависимости от факторов, влияющих на степень риска согласно заполненному страхователем заявлению о страховании и результатам осмотра принимаемого на страхование имущества.

Страховщик в праве проверить правильность указанных в заявлении о страховании факторов, влияющих на риск, а также самостоятельно оценить их отдельные значения.

Платой за страхование, которую страхователь обязан внести страховщику в порядке и в сроки, установленные договором страхования, является, страховой взнос (страховая премия). При определении размера страхового взноса, страховщик применяет разработанные им и согласованные со страховым надзором страховые тарифы, определяющие страховой взнос с единицы страховой суммы с учетом объекта страхования и характера страхового риска.

Страховой взнос может уплачиваться страхователем одновременно или в рассрочку. Договор страхования вступает в силу в момент уплаты страховой премии или ее первой части.

Эффективность и доступность страховых услуг в страховании имущества предприятий зависят и от выплачиваемого страхового возмещения. При гибели или повреждении имущества страховое возмещение исчисляется и выплачивается в объеме фактического ущерба, однако оно не может превышать страховую сумму по договору.

Размер ущерба определяется страховщиком в ходе осмотра поврежденного имущества и исходя из его действительной стоимости, а также с учетом другой информации, относящейся к данному объекту и страховому случаю. Страховое возмещение может быть выплачено только после установления факта и причины страхового случая, а также размера ущерба, предусмотренного договором страхования.

Размер ущерба определяется специалистами страховщика при участии страхователя (его представителя) следующим образом:

- в случае гибели застрахованного имущества – в размере действительной стоимости погибшего имущества на день страхового случая за вычетом стоимости остатков, годных к использованию или реализации (при их наличии);

- в случае утраты застрахованного имущества – в размере действительной стоимости данного имущества на день страхового случая;

- в случае повреждения имущества – в размере суммы восстановительных расходов, необходимых для приведения имущества в состояние, в котором оно находилось непосредственно перед наступлением страхового случая, по ценам на день составления сметы (калькуляции) на восстановительные работы, но не выше действительной стоимости имущества на день страхового случая. Восстановительными считаются следующие расходы: на материалы и запасные части, а также их доставку к месту ремонта; на оплату ремонтных работ.

Имущество считается погибшим, если оно не подлежит восстановлению или ожидаемые расходы на ремонт превысят действительную стоимость имущества на день наступления страхового случая.

Имущество считается поврежденным, если подлежит восстановлению, и предполагаемые расходы на его ремонт не превысят действительной стоимости имущества на день страхового случая. После выплаты страхового возмещения при частичном повреждении имущества страховая сумма уменьшается на величину произведенной выплаты. Уменьшение страховой суммы по данному договору производится со дня наступления страхового случая.

Сравнительно новой областью имущественного страхования, возникшей в связи с развитием науки, техники и технологий, является страхование технических рисков. В настоящее время оно включает:

- строительно-монтажное страхование (страхование строительного предпринимателя от всех рисков, страхование всех монтажных рисков, а также ответственности перед третьими лицами при строительно-монтажных работах); страхование машин; электронных устройств; запасов на случай порчи; инженерных сооружений; а также страхование на случай потери прибыли в результате поломки машинного оборудования.

Страхование технических рисков в связи с особой сложностью организации не получило широкого распространения на национальном страховом рынке на современном этапе.

20.4 Порядок заключения и прекращения договоров страхования

Договор добровольного страхования имущества предприятий заключается в письменной форме путем выдачи страховщиком страхового свидетельства (полиса), являющегося документом, подтверждающим юридический факт заключения сделки между страховщиком и страхователем. Договор страхования, как и любой другой, заключается в результате взаимного согласия сторон, при этом соглашение должно быть достигнуто по всем существенным условиям договора и выражено в требуемой законодательством форме. Существенными условиями договора страхования являются такие, без которых страховой договор невозможен как таковой, а именно:

- объект страхования;
- перечень страховых случаев;
- размер страховой суммы;
- сумма страхового взноса и сроки его уплаты;

Специальные требования к форме договора страхования:

- договор страхования должен быть заключен в письменной форме;

- договор страхования может быть заключен путем составления одного документа, подписанного сторонами, либо вручения страховщиком страхователю на основании его письменного или устного заявления страхового полиса, подписанного страховщиком. В последнем случае согласие страхователя заключить договор на предложенных страховщиком условиях подтверждается принятием от страховщика указанных документов;

- страховая стоимость имущества, указанная в договоре страхования, не может быть впоследствии оспорена, за исключением случая, когда страховщик, не воспользовавшийся до

заклучения договора своим правом на оценку страхового риска, был умышленно введен в заблуждение относительно этой стоимости;

-если в договоре страхования имущества страховая сумма была установлена ниже страховой стоимости, страховщик при наступлении страхового случая обязан возместить страхователю часть понесенных последним убытков пропорционально отношению страховой суммы к страховой стоимости. Если страхование производится по системе первого риска, то возмещение ущерба осуществляется в размере полной стоимости погибшего имущества, но не выше страховой суммы;

-в случае, когда имущество застраховано лишь на часть страховой стоимости, страхователь вправе осуществить дополнительное страхование, в том числе и у другого страховщика, но с тем, чтобы общая страховая сумма по всем договорам страхования не превышала страховой стоимости;

-если страховая сумма, указанная в договоре страхования имущества, превышает страховую стоимость, то договор является ничтожным в той части страховой суммы, которая превышает страховую стоимость. Уплаченная излишне часть страховой премии возврату в этом случае не подлежит;

-если завышение страховой суммы в договоре страхования явилось следствием обмана со стороны страхователя, страховщик вправе требовать признание договора недействительным и возмещения ему в связи с этим убытков в размере, превышающем сумму полученной им от страхователя страховой премии.

Страховщик освобождается от выплаты страхового возмещения:

- если страховой случай наступил вследствие умысла страхователя или грубой неосторожности (небрежности), а также нарушения правил противопожарной безопасности, правил хранения и перевозки огнеопасных и взрывоопасных веществ и предметов;

- если страховой случай произошел в результате всякого рода военных действий, военных мероприятий и их последствий, гражданской войны, народных волнений и забастовок, конфискации, реквизиций, ареста, уничтожения или повреждения имущества;

Страховщик при получении заявления от страхователя обязан:

- установить факт и обстоятельства наступления страхового случая;

- определить размер ущерба, страховой выплаты и составить акт о страховом случае;

- произвести страховую выплату в установленный договором страхования срок.

Страховой договор считается недействительным, если он заключен:

- на условиях, противоречащих законодательству или ухудшающих положение страхователя по сравнению с действующим законодательством;

- с лицами, не обладающими гражданской дееспособностью или ограниченными в дееспособности судом, а также с организационными структурами, не наделенными правами юридического лица;

- с лицом, находившимся в момент заключения договора в состоянии, когда оно не могло понимать значения своих действий;

- в отношении имущества, добытого преступным путем, подвергнутого описи либо аресту или подлежащего конфискации на основании вступившего в законную силу приговора суда или постановления о конфискации имущества;

- после случая, с наступлением которого договор страхования предусматривает выплату страхового возмещения;

- лицом, неправомочным заключать договор от имени страховщика.

Договор страхования прекращается в случаях:

- истечения срока действия;

- выполнения страховщиком обязательств по договору в полном объеме;

- неуплаты страхователем страховых взносов в установленные договором сроки;

- прекращения в установленном порядке деятельности страхователя – юридического лица;

- гибели застрахованного имущества по причинам, иным, чем наступление страхового случая.

Договор страхования может быть прекращен досрочно по требованию страхователя или страховщика, если это предусмотрено его условиями. В случае досрочного прекращения договора страхования по требованию страхователя страховщик возвращает ему страховые взносы за незаконченный срок договора за вычетом понесенных расходов на ведение дела. Если требование страхователя обусловлено нарушением страховщиком правил страхования, то последний возвращает страхователю внесенные им страховые взносы полностью.

При досрочном прекращении договора страхования по требованию страховщика он возвращает страхователю внесенные им страховые взносы полностью. Если требование страховщика обусловлено невыполнением страхователем правил страхования, то он возвращает страхователю страховые взносы за незаконченный срок договора за вычетом понесенных расходов.

Тема 21. Финансовое планирование и прогнозирование в организации

- 21.1 Финансовое планирование как инструмент управления финансами организации
- 21.2 Классификация форм и видов финансовых планов
- 21.3 Перспективное финансовое планирование
- 21.4 Текущее финансовое планирование
- 21.5 Оперативное финансовое планирование

21.1 Финансовое планирование как инструмент управления финансами организации

Прогнозирование и планирование – виды субъективной деятельности человека, направленные на реализацию определенных целей. Финансовое прогнозирование – это механизм предвидения состояния финансов в будущем на перспективу. Его цель – разработка и обоснование основных параметров (прогнозов) финансового развития. Объекты финансового прогнозирования – это финансовые потоки и финансовые отношения. Задача финансового прогнозирования – определение реально возможного объема финансовых ресурсов, источников их формирования и направлений использования в прогнозируемом периоде.

Прогнозирование предполагает разработку различных сценариев. Суть пессимистического сценария условно сводится тому, что «ситуация ухудшается», оптимистического – «ситуация точно не ухудшится». Одни прогнозы составляются для внутреннего финансового планирования. К ним относятся предугадывание состава и структуры доходов и расходов, объемов и динамики инвестиций в недвижимость и т.д.

Другие прогнозы выполняются для нужд потребителей и могут быть как бесплатными, так и платными. В последнем варианте прогнозы становятся товаром и реализуются по соответствующей цене.

Наибольшее значение для большинства экономических субъектов имеют прогнозы инвестиционного рейтинга, валютного курса, цен на новую продукцию и др.

На базе финансового прогнозирования осуществляется финансовое планирование. Финансовое планирование представляет собой субъективный процесс разработки и принятия целевых установок финансовой деятельности. Финансовое планирование играет огромную роль в обеспечении жизнедеятельности общества. *Необходимость планирования* обусловлена условиями хозяйствования. При помощи планирования сводится к минимуму неопределенность рыночной среды и ее негативные последствия для хозяйствующего субъекта. Кроме того, устраняются излишние транзакционные издержки предприятия по торговым сделкам (контрактам).

На предприятии планирование помогает управленческому персоналу ответить на следующие вопросы:

1) на каком уровне развития находится предприятие (его экономический потенциал) и каковы будут результаты его финансово-хозяйственной деятельности;

2) при помощи каких ресурсов (включая и финансовые) они могут быть достигнуты.

Значение финансового планирования для предприятия: 1) в процессе финансового планирования соизмеряются доходы и затраты и в процессе их корректировки достигается материально-финансовая сбалансированность; 2) все статьи финансового плана связаны с экономическими показателями и разделами бизнес-плана: производство продукции и услуг, научно-техническое развитие и др.; 3) в процессе финансового планирования создаются условия для своевременного выполнения обязательств перед бюджетом, социальными фондами, банками и другими кредиторами, что позволяет предприятию защитить себя от штрафных санкций.

В ходе финансового планирования в организациях решаются следующие задачи:

- обеспечение денежными средствами планируемых затрат по всем видам деятельности;
- сбалансированность материальных, трудовых и финансовых ресурсов;
- распределение выручки и прибыли, увеличение прибыли, остающейся в распоряжении организации;
- определение взаимоотношений с бюджетом, банками, кредиторами, поиск путей оптимизации затрат и структуры капитала;
- разработка финансовой и инвестиционной политики;
- осуществление финансового контроля законности и целесообразности планируемых операций и ситуаций.

Этапы процесса финансового планирования:

На первом этапе анализируются финансовые показатели за предыдущий период. Анализ осуществляется на основе следующих финансовых документов предприятия: бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, отчета о движении денежных средств. Эти документы имеют большое значение для финансового планирования, так как они содержат данные для анализа, расчета финансовых показателей, а также являются основой для составления прогнозных значений показателей.

На втором этапе составляются прогнозы: прогноз баланса, отчет о прибылях и убытках, движения денежных средств, которые входят в состав перспективного плана и включаются в научно обоснованный бизнес-план предприятия.

На третьем этапе уточняется и конкретизируется перспективный план путем разработки текущего (годового) плана.

На четвертом этапе осуществляется оперативное финансовое планирование.

На пятом этапе обеспечивается контроль за выполнением финансового плана.

Как разновидность управленческой деятельности. Финансовое планирование базируется на определенных принципах.

Специфическими принципами финансового планирования в организациях являются:

- соотношение сроков;
- платежеспособность;
- рентабельность капиталовложений;
- сбалансированность рисков;
- приспособление к потребностям рынка;
- предельная рентабельность;

Общие принципы: координация; непрерывность; точность; гибкость.

Показатели финансовых планов могут рассчитываться с помощью следующих методов: расчетно-аналитического; коэффициентного; нормативного; оптимизации плановых решений; балансового; программно-целевого, с помощью экономико-математического моделирования.

21.2 Классификация форм и видов финансовых планов

Финансовый план – обобщенный плановый документ, отражающий поступление и расходование денежных средств предприятия.

Формы финансового планирования:

а) по содержанию плановых решений: стратегическое планирование, тактическое планирование, оперативно планирование;

б) в зависимости от срока, на который составляется план, и степени детализации плановых расчетов: перспективные финансовые планы, текущие (годовые) финансовые планы, оперативные (краткосрочные) финансовые планы.

Разновидности финансовых планов:

Бюджет – оперативный финансовый план, составленный, как правило, в рамках до одного года, отражающий расходы и поступления средств по операционной (основной), инвестиционной и финансовой деятельности предприятия.

При управлении финансами предприятия используются два основных вида бюджетов – текущий (оперативный) и капитальный.

Смета – форма планового расчета, определяющая потребность предприятия в денежных ресурсах на предстоящий период и последовательность действий по исчислению показателей и др.

Основные понятия, связанные с финансовым планированием:

Бюджетирование – процесс разработки конкретных бюджетов в соответствии с целями оперативного планирования (например, платежный баланс на предстоящий месяц).

Бюджетный контроль – текущий контроль за исполнением отдельных показателей доходов и расходов, определенных плановым бюджетом.

21.3 Перспективное финансовое планирование

Перспективное финансовое планирование определяет важнейшие показатели, пропорции, темпы расширенного воспроизводства, являясь основной формой реализации целей хозяйствующего субъекта. В современных условиях перспективное финансовое планирование охватывает период от одного года до трех. Вместе с тем такой временной интервал носит условный характер, поскольку зависит от экономической стабильности в стране, возможности прогнозирования объемов финансовых ресурсов и направлений их использования.

При разработке перспективного финансового плана используются три основных финансовых документа:

- прогноз отчета о прибылях и убытках;
- прогноз движения денежных средств;
- прогноз бухгалтерского баланса.

С помощью *прогнозного отчета о прибылях и убытках* определяется величина получаемой прибыли в предстоящем периоде. На практике при проведении прогнозного анализа прибыли широко используется метод «издержки – объем – прибыль». Этот метод называют анализом безубыточности. Сущность метода состоит в поиске точки нулевой прибыли или точки безубыточности, которая означает, что доход от продаж предприятия равен его издержкам, то есть сущность метода заключается в определении такого минимального объема продаж, начиная с которого предприятие не несет убытки. При этом издержки предприятия равны его доходам.

Прогноз движения денежных средств – финансовый документ, получающий в последние годы все большее распространение. Прогноз движения денежных средств отражает перемещение денежных потоков по текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Финансовому менеджеру прогноз движения денежных средств помогает оценить использование предприятием денежных средств и определить их источники. Прогнозные данные в дополнение к изучению отчетной информации позволяют оценить будущие потоки, а, следовательно, перспективы роста предприятия и его будущие финансовые потребности.

Прогноз бухгалтерского баланса – это сводная таблица, в которой отражаются источники капитала (пассив) и средства его размещения (актив). Баланс активов и пассивов необходим для того, чтобы оценить, в какие виды активов направляются денежные средства и за счет каких видов пассивов предполагается финансировать создание этих активов.

После составления прогнозных документов определяют *стратегию финансирования предприятия*. Сущность ее заключается в: определении источников долгосрочного финансирования; формировании структуры и затрат капитала; выборе способов наращивания долгосрочного капитала.

Перспективное финансовое планирование предполагает разработку финансовой стратегии предприятия и прогнозирование финансовой деятельности. Финансовая стратегия предполагает определение долгосрочных целей финансовой деятельности и выбор наиболее эффективных способов их достижения. Она оказывает влияние на общую стратегию предприятия, так как изменение ситуации на финансовом рынке влечет за собой корректировку финансовой, затем и общей стратегии развития. Финансовая стратегия является основой для разработки финансовой политики предприятия по конкретным направлениям финансовой деятельности: налоговой, амортизационной, дивидендной, эмиссионной и т.д.

21.4 Текущее финансовое планирование

Текущий финансовый план конкретизирует показатели перспективного финансового плана. Он составляется на год, так как за это время сглаживаются сезонные колебания конъюнктуры рынка и данный временной интервал соответствует законодательно принятому периоду планирования.

Текущее финансовое планирование включает разработку следующих финансовых документов: текущего финансового плана (расчетного баланса доходов и расходов); плана движения денежных средств; плана отчета о прибылях и убытках; плана бухгалтерского баланса; валютного, кредитного планов и т.п.

Основной текущий финансовый план предприятия (годовой план) включает в себя:

1. Доходы и поступления средств.
2. Расходы и отчисления средств.
3. Взаимоотношения с бюджетом (ассигнования из бюджета и платежи в бюджет).

При разработке текущего финансового плана необходимо обеспечить увязку каждого вида вложений с источниками финансирования. Для обоснования статей финансового плана целесообразно составлять: сметы продаж, затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг; план финансирования капитальных вложений; расчет потребности в краткосрочных активах; сметы образования и расходования специальных фондов денежных средств и др.

Финансовый план считается составленным верно, если выдержаны следующие соотношения: величина превышения доходов и поступлений средств над величиной расходов и отчислений средств равна сумме превышения платежей в бюджет над ассигнованиями из бюджета, а размер превышения расходов и отчислений над доходами и поступлениями – величине превышения ассигнований из бюджета над платежами в бюджет. На практике эти балансирующие показатели должны соблюдаться.

Валютный план составляется на год с поквартальной разбивкой и отражает движение средств на текущем валютном счете в банке. Важную роль при составлении валютного плана играет предполагаемый объем валютной выручки от реализации товаров (работ, услуг) на экспорт соответствии с заключенными контрактами, а также планируемые банковские валютные кредиты, прочие валютные поступления и предполагаемые расходы в валюте.

Кредитный план (бюджет) в рамках текущего планирования составляется на год. В данном плане находит отражение получение и погашение ссуд банков как краткосрочных, так и долгосрочных, получаемых на производственные, инвестиционные, сезонные потребности и иные цели.

21.5 Оперативное финансовое планирование

Оперативное финансовое планирование включает составление и исполнение платежного календаря, кассового плана и расчет потребности в краткосрочном кредите.

Платежный календарь – основной оперативный финансовый план, назначение которого

заключается в управлении денежными потоками предприятия. Он составляется на предстоящий краткосрочный период для маневрирования собственными и заемными денежными ресурсами и обеспечения нормальной работы предприятия.

Платежный календарь содержит следующие разделы: начальное сальдо; поступление средств; расходование средств; сальдо за период; конечное сальдо; минимальное допустимое сальдо (соответствует оплате реализации продукции в текущем месяце); недостаток средств (-), излишек средств (+).

По временному периоду платежный календарь составляется на квартал с разбивкой по месяцам и более мелким периодам. Для того, чтобы платежный календарь был реальным, его составителям необходимо следить за ходом производства и реализации, состоянием запасов, дебиторской задолженности с тем, чтобы предупредить невыполнение финансового плана.

Притоки и оттоки денежных средств в платежном календаре должны быть сбалансированы. Верно составленный платежный календарь позволяет выявить финансовые ошибки, недостаток средств, вскрыть причину такого положения, наметить соответствующие мероприятия и таким образом избежать финансовых затруднений.

На основе реальной информационной базы о денежных потоках предприятия составляется календарь платежей. Его информационной базой служат: планы, составленные на предприятии, смета затрат на производство, план капитальных вложений и т.п.; выписки по счетам предприятия и приложения к ним; нормативно установленные сроки платежей для финансовых обязательств; договора; счета-фактуры; график выплаты заработной платы; внутренние приказы.

Тема 22. Отраслевые особенности финансов организаций

- 22.1 Организация финансов предприятий сельского хозяйства
- 22.2 Организация финансов предприятий торговли
- 22.3 Организация финансов предприятий грузового транспорта
- 22.4 Организация финансов предприятий строительства
- 22.5 Организация финансов предприятий потребительской кооперации
- 22.6 Организация финансов предприятий жилищного и коммунального хозяйства

22.1 Организация финансов предприятий сельского хозяйства

Сельское хозяйство - это одна из важнейших отраслей национальной экономики, центральное звено АПК. Производственные отношения внутри сельскохозяйственных предприятий, их технологические связи с участниками агропромышленной интеграции, деловые контакты с бюджетом, банками, налоговой службой, страховыми компаниями образуют основу возникновения в данной сфере финансовых отношений и финансовых потоков.

Особенности организации финансов сельского хозяйства предопределены спецификой сельскохозяйственного производства и особым статусом отрасли сельского хозяйства.

1) Роль основного средства производства в сельском хозяйстве выполняет земля. Она является одновременно и орудием и предметом труда. Земля ограничена в своих объемах и незаменима другими средствами производства. Это придает особое значение проблеме сохранения полезных свойств земли путем мелиорации, известкования, дезактивации, коренного улучшения и т.п. Все названные мероприятия являются капиталоемкими. Их значение выходит за границы интересов конкретного землепользователя, а поэтому их финансирование преимущественно осуществляется за счет средств государственного бюджета.

2) Земельные участки обладают различным уровнем плодородия. Эти различия отражены в кадастровой оценке земель – официальном систематизированном своде данных о полезных свойствах земли, выраженных в баллах. Качество земель влияет на выход сельскохозяйственной продукции, один гектар разных по качеству земель приносит различный доход. Это

обстоятельство обеспечивает отдельным сельскохозяйственным товаропроизводителям дифференциальную ренту и предопределяет необходимость искусственного выравнивания условий хозяйствования путем дополнительного внутриотраслевого перераспределения полученных доходов.

3) Для сельского хозяйства свойственна большая длительность производственного цикла. Замедленный кругооборот средств, длительный срок окупаемости вложений, большие объемы незавершенного производства делают отрасль непривлекательной для внешних инвесторов.

4) Выручка от реализации сельскохозяйственной продукции поступает в течение года неравномерно. Это приводит к тому, что реальный финансовый результат деятельности сельскохозяйственных предприятий может быть выявлен только в конце года.

5) Доходные и расходные потоки сельскохозяйственных формирований не совпадают во времени. Текущие расходы растениеводства и животноводства осуществляются на протяжении всего года, а выручка поступает в конце года. Такое их несовпадение во времени предопределяет особую роль кредита в сельском хозяйстве. В составе финансовых ресурсов любого сельскохозяйственного предприятия наличие заемных средств объективно предопределено.

6) Все сельскохозяйственные работы и сроки их выполнения носят обязательный характер. Промедление любого вида весенне-полевых, уборочных работ вызывает большие потери и убытки. Соблюдение агрономических и зоотехнических сроков выполнения сельскохозяйственных работ требует полной обеспеченности предприятий материальными, трудовыми и финансовыми ресурсами, необходимыми для осуществления посевной, уборочных кампаний и т.п.

7) Сельскому хозяйству свойственна зависимость от природно-климатического фактора. Необходимость противостояния природным катаклизмам требует осуществления здесь ряда превентивных, предупреждающих мер, что ведет к удорожанию сельскохозяйственной продукции.

8) Сельскохозяйственное производство - это рисковое производство, что предопределяет особую роль здесь страхования. Сельскохозяйственные предприятия широко практикуют самострахование и создают страховые резервы кормов, семян, что вносит свою специфику в процесс нормирования их оборотных средств.

Особый статус сельскому хозяйству придает производимая здесь продукция - продукты питания. Обеспеченность государства хлебом, молоком, мясом напрямую связано с продовольственной безопасностью государства. Именно поэтому сельское хозяйство во всем мире является объектом особого внимания со стороны государства, объектом государственной поддержки.

Это предопределяет наличие и действие второй группы факторов, обуславливающих специфику отрасли.

Государственная поддержка сельского хозяйства осуществляется тремя основными способами:

а) посредством прямого финансирования государством из бюджета и иных целевых государственных фондов отдельных воспроизводственных нужд сельскохозяйственных предприятий;

б) посредством косвенного финансирования сельскохозяйственных предприятий через системы льготного их налогообложения, кредитования и страхования;

в) посредством таможенного и ценового регулирования сельскохозяйственного производства.

Отраслевые особенности формирования денежных расходов в сельском хозяйстве связаны с тем, что процесс производства в растениеводстве не ограничивается календарным годом. Все затраты растениеводства подразделяются на: а) затраты прошлых лет под урожай текущего года; б) затраты текущего года под урожай текущего года; в) затраты текущего года под урожай будущих лет. Себестоимость растениеводческой продукции за отчетный период образуют только: затраты прошлых лет под урожай текущего года и затраты отчетного года

под урожай текущего года. Затраты текущего года под урожай будущих лет образуют незавершенное производство и расходы будущих периодов.

В животноводстве от одного вида скота получают не одну, а несколько видов продукции. Это вносит специфику в калькуляцию животноводческой продукции. Для распределения общей суммы затрат вся получаемая продукция переводится в условную при помощи специальных коэффициентов. Определяя объем затрат приходящихся на единицу условной продукции, и располагая информацией о фактическом выходе всех видов продукции рассчитывается объем затрат, приходящихся на производство основной и сопряженной продукции.

Особенности формирования доходов в сельском хозяйстве связаны с наличием внутриотраслевого оборота. Часть произведенной сельскохозяйственной продукции не поступает в сферу обращения, а образует внутриотраслевой оборот.

Вторая особенность предопределена тем, что основная масса сельскохозяйственной продукции реализуется государству в рамках госзаказа.

Свою специфику в процесс формирования доходов сельского хозяйства вносит ценовой диспаритет. Цены в промышленности либерализованы, а в сельском хозяйстве – удерживаются на уровне покупательской способности населения. В итоге производители сельскохозяйственной продукции оказались в ценовых ножницах.

В промышленности все основные средства представлены продуктами предшествующей индустриальной деятельности человека, а в сельском хозяйстве значительная их часть являются биологически активными объектами: животные, земля, многолетние насаждения. Если основные средства промышленного происхождения рассчитаны на непрерывную эксплуатацию вплоть до их полного износа то, к примеру, многолетние насаждения в течение года активно функционируют лишь в пределах вегетационного периода, коровы - в период лактации и т.п. В производственном процессе машины и оборудование, здания и сооружения, по мере их износа, неизбежно утрачивают свою стоимость, а биологически активные средства производства, наоборот, при правильной их эксплуатации, могут не только сохранить, но и увеличить ее.

22.2 Организация финансов предприятий торговли

Торговля - важнейшая отрасль национальной экономики. Она прямое продолжение процесса производства в сфере обращения, поскольку производство считается завершенным лишь после доведения товара до потребителя. Специфика функционирования торговых организаций заключается в том, что в их деятельности сочетаются операции производственного характера (закупка, хранение, фасовка, упаковка и т.д.) с непроизводственными операциями, которые связаны со сменой форм стоимости, т.е. непосредственно с реализацией продукции.

Оптовая торговля – совокупность экономических, организационных и правовых отношений между контрагентами в условиях свободного выбора партнеров при покупке и реализации различных видов продукции крупными партиями товаров.

Розничные торговые предприятия реализуют товары или услуги непосредственно конечным потребителям (населению) для их личного некоммерческого использования, т.е. завершают процесс товарного обращения продукции (от изготовителя к потребителю) на потребительском рынке. В торговых организациях основу коммерческой деятельности на потребительском рынке составляет процесс продажи товаров. Экономическое содержание этого процесса отражает товарооборот (реализация товаров) организации. Под товарооборотом торговой организации понимается объем продажи товаров и услуг в денежном выражении за определенный период времени.

В торговых организациях расходы на реализацию товаров (издержки обращения) представляют собой затраты живого и овеществленного труда, выраженные в денежной форме и связанные с процессом движения товаров от производителя к потребителю. Они включают: текущие затраты на транспортировку, хранение, доработку, фасовку товаров, заработную плату торговых работников, отчисления в государственные внебюджетные фонды социаль-

ного назначения, амортизацию основных фондов и нематериальных активов и др. Основное отличие расходов на реализацию товаров от категории себестоимости продукции заключается в том, что в затратах торговли отсутствует стоимость закупленных товаров, она просто сохраняется.

Постоянные расходы – это статьи затрат, которые непосредственно не зависят от объема и структуры товарооборота. Они являются постоянными только в краткосрочном периоде деятельности торговой организации. К постоянным расходам на реализацию относят следующие расходы торговых организаций: расходы на оплату труда работников по окладам или тарифным ставкам, амортизация основных средств и др. Постоянные расходы – это затраты, связанные со способностью хозяйствовать, т.е. они характеризуют эффективность управления.

Переменными являются расходы, размер которых зависит от объема и структуры товарооборота. В состав этих расходов включаются: транспортные расходы; расходы на оплату труда работников по сдельным расценкам; проценты по полученным кредитам, займам; расходы на рекламу и др. Переменные расходы характеризуют расходы хозяйственной активности, связанные с ростом объема продаж.

Доходы от реализации как экономическая категория представляют собой часть стоимости товара, которая предназначена для покрытия расходов на реализацию товаров, уплаты налогов и неналоговых платежей и образования прибыли. За оказываемые услуги по доведению товара до потребителя, по его реализации торговое предприятие взимает плату, которая по своей сущности является ценой торговых услуг. В настоящее время этой платой является торговая надбавка к цене закупленных товаров. Доходы от реализации торговой организации представляют собой сумму торговых надбавок и торговых скидок, приходящихся на реализованные товары.

Основой для формирования доходов организаций торговли являются цены. На рынке торговые услуги выступают как товар и обладают стоимостью и потребительной стоимостью. Покупатель, приобретая товар, должен оплатить, не только стоимость самого товара (цену закупки), но и стоимость услуг, какой является торговая надбавка.

Розничная цена – это цена, по которой товары народного потребления приобретаются населением. В зависимости от способа их установления розничные цены можно подразделить: на фиксированные; свободные; регулируемые. Фиксированные розничные цены устанавливаются органами ценообразования и едины на территории всей страны. Они указываются в прейскурантах. В действующей практике фиксированные розничные цены установлены только на табачные изделия, сахар, водку белую. В состав фиксированной розничной цены входит торговая скидка, которая предоставляется торговыми организациями поставщиками при реализации товаров по фиксированным розничным ценам. Она дифференцирована в зависимости от места реализации (город или село), вида франкировки (франко-станция отправления или франко-станция назначения).

Торговая надбавка – надбавка, устанавливаемая торговыми предприятиями при реализации товаров населению. Она устанавливается торговыми организациями самостоятельно. Торговые надбавки устанавливаются в процентах к отпускной цене предприятия – изготовителя без НДС, а торговая скидка – в процентах к фиксированной розничной цене.

Регулируемые розничные цены – это цены, при формировании которых регулируется какой – то элемент цены, прежде всего торговая надбавка. В состав регулируемой розничной цены включаются следующие элементы: отпускная цена предприятия – изготовителя без НДС, торговая надбавка, налог на добавленную стоимость.

В Республике Беларусь существует перечень социально значимых товаров, на которые устанавливаются более низкие размеры торговой надбавки с целью создания условий для обеспечения этими товарами социально незащищенных слоев населения. По остальным товарам, кроме социально значимых, торговая надбавка устанавливается самостоятельно торговыми организациями. Торговые надбавки дифференцируются по товарным группам, торговым системам и торговым организациям.

Одним из основных показателей торговой деятельности является прибыль. Это связано с тем, что в ней концентрируется эффект всей хозяйственной деятельности торговой организации. Прибыль организаций торговли представляет собой часть чистого дохода общества, получаемого торговлей от ведения хозяйственной деятельности, она является основным собственным внутренним финансовым источником, обеспечивающим развитие торгового предприятия на принципах самофинансирования.

Прибыль от реализации товаров как экономическая категория выражает экономические отношения по поводу образования части стоимости прибавочного продукта, получаемой организацией непосредственно от операций по реализации товаров.

Одним из наиболее простых и широко используемых на предприятиях торговли является метод планирования суммы прибыли от реализации товаров на основе среднего уровня рентабельности товарооборота. Данный метод основан на использовании двух показателей – планового объема реализации товаров и планируемого уровня рентабельности товарооборота. Последний показатель определяется на основе его значения в предплановом периоде, скорректированного с учетом предстоящих изменений уровней доходности и расходов на реализацию товаров (в процентах к товарообороту).

В торговле осуществление предпринимательской деятельности связано с формированием и использованием основного и оборотного капитала, которые необходимы для продвижения, хранения и реализации товаров и услуг. На предприятии торговли основной капитал охватывает все объекты, предназначенные для постоянного использования: основные средства, нематериальные активы и долгосрочные финансовые вложения.

В торговом предприятии затраты на воспроизводство долгосрочных активов производятся в форме капитальных вложений.

22.3 Организация финансов предприятий грузового транспорта

Транспорт является одной из базовых отраслей народного хозяйства. Он обеспечивает взаимосвязь производителей и потребителей продукции. Без системы перевозок и доставок грузов невозможно территориальное разделение труда и экономический прогресс в обществе.

В структуре транспортной системы Республики Беларусь автомобильный транспорт играет ведущую роль. На его предприятия приходится в разные годы от 70% до 80% грузовых перевозок, что обусловлено небольшой территорией страны. Автомобильный транспорт имеет преимущества перед другими видами транспорта: маневренность, срочность и регулярность доставки грузов, сохранность грузов, возможность концентрации транспортных средств там, где они в данный момент необходимы.

В составе материальных затрат отдельно выделяются затраты топлива. Они достигают 28-30% всей себестоимости и оказывают наиболее существенное влияние на ее динамику. Автотранспорт ежегодно потребляет около 85% всех объемов используемого в республике бензина и более 50% дизельного топлива. Поэтому экономия постоянно дорожающих топливно-энергетических ресурсов является не только отраслевой, но и народнохозяйственной задачей.

К непосредственно материальным затратам относятся такие своеобразные элементы как: стоимость износа автомобильных шин; стоимость материалов и запасных частей, расходуемых при проведении профилактических осмотров, текущих, средних и капитальных ремонтов автомобилей и др.

Плановый расчет производственных издержек в разрезе указанных элементов в целом по автотранспортному предприятию осуществляется путем составления сметы затрат на производство на год с разбивкой по кварталам.

По каждому виду автотранспортных перевозок составляются калькуляции себестоимости, которые служат основанием для расчета транспортных тарифов, оплачиваемых клиентами-заказчиками услуг.

В плановую себестоимость единицы транспортной работы включаются только затраты, связанные с перевозочной деятельностью.

Расходы по экспедированию грузов, погрузочно-разгрузочным работам, по хранению грузов, командировочные расходы, оплата проезда по платным дорогам, по предоставлению контейнеров, взвешиванию грузов, оплате таможенных, экологических, местных сборов в себестоимость перевозок не включаются. Они учитываются и оплачиваются заказчиками перевозок по соглашению сторон отдельно.

Доходы от перевозки грузов формируются за счет платы потребителей этих услуг по установленным тарифам.

Тарифы на перевозку грузов рассчитываются перевозчиком на основе Положения о порядке формирования цен, предусматривающего включение в их состав себестоимости, прибыли и налогов, увеличивающих в соответствии с законодательством реализационную цену транспортной услуги. При этом учитывается также существующая конъюнктура цен на рынке транспортных услуг.

Тарифы рассчитываются и дифференцируются по типам, маркам автомашин по следующим единицам транспортных работ: за 1 тонну перевезенного груза; 1 отправку груза (ездку); 1 тонно-километр; 1 автомобиле-день эксплуатации автомобиля; 1 час нахождения автомобиля у заказчика; 1 километр пробега и др. В тарифы на грузовые, а также на междугородные пассажирские перевозки, помимо себестоимости и прибыли, включается в установленном порядке налог на добавленную стоимость по ставке 20%. В тариф на внутригородские и пригородные пассажирские перевозки НДС не включается.

Основные средства автохозяйств характеризуются своей структурой, в которой около 60% приходится на подвижной состав. Эффективность использования автомобилей является главным фактором, определяющим финансовые результаты работы автотранспортных предприятий.

При проведении экономического анализа с целью выявления резервов увеличения доходов, снижения себестоимости автомобильных перевозок и роста прибыли основное внимание уделяется оценке следующих технико-экономических показателей эксплуатации транспортных средств:

Коэффициент использования пробега позволяет оценить эффективность работы диспетчерской службы, задачей которой является обеспечение загрузки автомобилей в обратном направлении, так как при этом транспортная организация получает двойные доходы и прибыль. В противном случае при порожнем возвращении автомобилей на автобазу нарастают переменные затраты без источников их покрытия. В настоящее время более 40% расстояния автомобили проходят без груза, что говорит о существенных неиспользованных резервах в этой области.

Программа развития логистических центров в Республике Беларусь, в которой будут задействованы транспортные организации, направлена на совершенствование управления грузопотоками, что позволит оптимизировать использование пробега автомобилей и увеличить их доходы.

Коэффициент использования грузоподъемности должен стремиться к единице. Тогда возрастают объемы оплаченной работы и выручка от реализации при неизменных затратах на транспортировку грузов.

Коэффициент использования парка машин показывает интенсивность эксплуатации автомобилей, непосредственно определяющую величину получаемых доходов. На его уровень влияют простои автомобилей из-за технической неисправности или из-за отсутствия заказов на перевозки.

22.4 Организация финансов предприятий строительства

Строительство представляет собой отдельную самостоятельную отрасль экономики страны, которая предназначена для ввода в действие новых, а также реконструкции, расши-

рения, ремонта и технического перевооружения действующих объектов производственного и непроизводственного назначения.

Субъекты строительной деятельности:

-*инвестор* – субъект инвестиционной деятельности, принимающий решение о вложении собственных и заемных имущественных и интеллектуальных ценностей в строительство объекта. Инвестор может выступать в роли заказчика, кредитора, покупателя строительной продукции – объекта, а также выполнять функции заказчика или застройщика;

-*заказчик* в строительной деятельности – инвестор или уполномоченное им лицо привлекающее подрядчика для реализации инвестиционного проекта и (или) выполнения других работ в рамках строительной деятельности на основании заключенного договора;

-*застройщик* в строительной деятельности – инвестор или уполномоченное им лицо, выполняющие функции по реализации инвестиционного проекта до заключения договора с подрядчиков либо осуществляющее реализацию инвестиционного проекта собственными силами или его финансирования. Застройщик отличается от заказчика правами на земельный участок под стройку. Он является землевладельцем на праве личной собственности, а заказчик использует земельный участок под стройку на условиях длительной аренды.

-*подрядчик* в строительной деятельности – физическое или юридическое лицо, имеющие право на осуществление строительной деятельности и (или) заключившее договор с заказчиком, застройщиком.

-*генеральный подрядчик* – фирма, осуществляющая по договору подряда (или контракту) возведение объекта и привлекающее для выполнения отдельных своих обязательств других лиц по договорам субподряда (субподрядчиков). По согласованию с заказчиком генеральный подрядчик привлекает к выполнению отдельных комплексов строительно-монтажных работ субподрядные организации и несет ответственность за качество выполненных работ в течение гарантийного периода времени после сдачи объекта в эксплуатацию.

В строительстве используются показатели сметной (определенной в сметах), плановой (рассчитанной строительной организацией с учетом конкретных условий) и фактической (реально сложившейся на строительной площадке) себестоимости строительно-монтажных работ. Себестоимость строительно-монтажных работ включает: расходы на приобретение материалов, топлива, энергии, оплату труда персонала, компенсацию износа используемых основных средств и другие затраты. Все издержки в зависимости от способа их включения в себестоимость работ подразделяются на прямые и накладные (косвенные). Значительную часть издержек строительного производства составляют прямые затраты, определяемые на основании объема работ, предусмотренного сметой, и сметных норм и расценок.

Плановая себестоимость строительно-монтажных работ представляет собой прогноз величины затрат конкретной строительной организации на выполнение определенного комплекса строительно-монтажных работ. Она используется строительной организацией для определения прибыли и возможностей своего производственного и социального развития, построения внутрипроизводственного хозяйственного расчета своих структурных подразделений и для других целей. Фактическая себестоимость строительно-монтажных работ – это величина производственных затрат, определяемых по данным бухгалтерского учета. Она складывается из фактической стоимости материалов, заработной платы, затрат на эксплуатацию строительных машин и механизмов, накладных расходов, прочих затрат и налогов, относимых на себестоимость.

Доходами от текущей деятельности для строительных организаций является выручка от сдачи заказчику строительной продукции, а также поступления, связанные с выполнением работ, оказанием услуг (далее выручка).

Большое значение при формировании выручки играет порядок расчетов за выполненные строительные работы, который определяется договором подряда. При организации расчетов за отчетный период может быть принят месяц либо период времени, необходимый для строительства объекта или выполнения строительных работ, либо выполненный этап (комплекс) строительных работ.

При расчетах организации с заказчиком за готовую строительную продукцию необходимо принимать во внимание разрыв между временем выполнения строительно-монтажных работ и сдачей готовой строительной продукции, то есть учитывать изменение объема незавершенного строительного производства.

К незавершенному строительному производству относят работы, выполненные подрядной организацией и не сданные заказчику. Состав незавершенного строительного производства зависит от принятого порядка расчетов с заказчиком. При расчетах с заказчиком за готовую строительную продукцию незавершенным производством считаются все виды работ, выполненные на объектах, до сдачи их заказчику. При расчетах с заказчиком по мере выполнения отдельных этапов работ к незавершенному строительному производству относятся работы по этапам до полного их завершения и сдачи.

Под сметной прибылью понимается прибыль, определенная в процессе разработки проектно-сметной документации. Сметная прибыль – сумма средств, необходимых для покрытия общих расходов строительных организаций на развитие производства, социальной сферы и материальное стимулирование. Сметная прибыль в строительстве имеет специфическое название – плановые накопления. Она определяется нормативным методом в процентах от принятой базы исчисления. В настоящее время в Республике Беларусь нормы сметной прибыли рассчитываются в процентах от суммы сметных величин основной заработной платы рабочих и заработной платы в затратах на эксплуатацию машин и механизмов. В зависимости от уровня развития экономики нормативы по определению плановых накоплений могут периодически изменяться.

Плановая прибыль представляет собой прогноз прибыли строительной организации, составляемый при разработке бизнес-плана. Плановая прибыль может определяться как по отдельным объектам и работам, так и по строительной организации в целом

В целом по организации плановая прибыль рассчитывается как сумма прибыли от сдачи работ заказчиком, выполненных собственными силами, и от реализации услуг подсобных производств и вспомогательных хозяйств. Фактическая прибыль ($P_{ф}$) от сдачи выполненных работ заказчику определяется как разность между выручкой от их реализации (договорной ценой) без косвенных налогов и затратами на их производство и реализацию (фактическая себестоимость строительно-монтажных работ)

С целью осуществления производственно-хозяйственной деятельности строительные организации должны иметь в своем распоряжении оборотные средства.

К оборотным производственным фондам относятся производственные запасы и средства в производстве (незавершенное производство, расходы будущих периодов).

Производственные запасы – это предметы труда, которые предназначены для обеспечения непрерывности процесса строительного производства, но еще не включенные в производственный процесс.

Незавершенное производство строительно-монтажных работ является материальной технологически незавершенной частью строительного производства, без которой процесс производства не может осуществляться непрерывно. К незавершенному производству по строительно-монтажным работам относятся: незаконченные работы по конструктивным элементам и видам строительно-монтажных работ, которые не могут быть включены в акты приемки выполненных работ и оплачены заказчиком в соответствии с существующими правилами расчетов за выполненные работы.

Расходы будущих периодов – это затраты произведенные в отчетном периоде, но относящиеся к будущим отчетным периодам. Они имеют своей целью подготовку производственного процесса и предназначены для обеспечения бесперебойного строительного производства. К расходам будущих периодов относятся: затраты на строительство временных нетитульных зданий и сооружений: бытовок, столовых, буфетов и т.д.; расходы по доставке и монтажу машин на строительных площадках; по испытанию конструкций и материалов и др.

Средства в расчетах – суммы по предъявленным заказчиком счетам за выполненные работы, срок оплаты по которым еще не наступил. Образование этих сумм связано с тем, что реализация готовой строительной продукции требует определенного времени, в течение ко-

того ранее затраченные средства находятся в стадии расчетов с заказчиками. К средствам в расчетах относятся также дебиторская задолженность за товары и услуги, по выданным авансам и др.

22.5 Организация финансов предприятий потребительской кооперации

Потребительская кооперация – это система потребительских обществ, их союзов и созданных ими унитарных предприятий и учреждений, действующих на основании устава в целях удовлетворения материальных (имущественных) и иных потребностей членов потребительских обществ и населения Республики Беларусь. Кооперативная форма хозяйствования по сравнению с другими ее формами характеризуется более низким уровнем обобществления производства. Все имущество кооперативных предприятий принадлежит им на праве собственности.

В настоящее время структура управления потребительской кооперацией Республики Беларусь осуществляется по системе: райпо - облпотребсоюз – Белкоопсоюз.

Потребительское общество - добровольное объединение граждан либо граждан и юридических лиц в форме потребительского кооператива с целью удовлетворения их материальных (имущественных) и иных потребностей, осуществляемое путем объединения его членами имущественных паевых взносов.

Особенностью кооперативных финансов является то, что их основой служит собственность на имущество, создаваемое за счет средств членов потребительских обществ — пайщиков, а также прибыли и других доходов от хозяйственной деятельности кооперативных организаций.

Имущество потребительского общества является неделимым и не подлежит распределению по долям (вкладам) между его членами и работниками. В большинстве стран мира в кооперативном законодательстве и уставах кооперативных организаций предусматривается, что в случае ликвидации потребительского общества его имущество разделу между пайщиками не подлежит, а передается другим потребительским обществам или союзам. Данный подход учтен и в законе Республики Беларусь «О потребительской кооперации (потребительских обществах и их союзах) в Республике Беларусь».

Неделимый фонд выступает в качестве коллективного капитала, которого не может быть в иных организациях, осуществляющих предпринимательскую деятельность. Он не распределяется между участниками потребительского общества в период его функционирования.

По своей социально-экономической сущности неделимый фонд должен обеспечить устойчивость деятельности потребительской кооперации как социального достояния многих поколений членов-пайщиков, способствовать, тем самым, достижению долговременной цели получения экономических и социальных услуг.

Обращение товаров, как и их производство, связано с определенными затратами материальных и нематериальных ресурсов. В кооперативной торговле денежное выражение текущих затрат, связанных с процессом обращения товаров представляет собой расходы на реализацию. Они включают текущие затраты ресурсов на транспортировку, расфасовку, хранение и реализацию товаров сбытовыми, заготовительными, торговыми предприятиями и предприятиями общественного питания. Основное отличие расходов на реализацию от категории себестоимости продукции заключается в том, что в затратах торговли, общественного питания, заготовок отсутствует стоимость закупаемых товаров, она просто сохраняется. Такая специфика вытекает из особенностей кругооборота средств в сфере обращения, которая закупает уже произведенные товары, затрачивая средства лишь на доведение их до потребителей.

В потребительской кооперации расходы на реализацию учитываются и планируются отдельно по торговле, общественному питанию и заготовкам.

Предприятия общественного питания наряду с функцией обращения товаров выполняют также функции производства и организации потребления готовой пищи. В результате у них формируются расходы производства, реализации и потребления.

В общественном питании предприятия получают продукты и товары в основном из тех же источников и по тем же ценам, что и торговые предприятия: по фиксированным розничным ценам за вычетом торговых скидок или по свободным отпускным ценам, на которые устанавливают торговые надбавки.

Учет и планирование расходов на реализацию по заготовкам сельскохозяйственных продуктов и сырья осуществляется по тем же статьям, что и в торговле. Однако в составе расходов на реализацию по заготовкам сельскохозяйственных продуктов и сырья можно выделить специфические статьи расходов – затраты на содержание скота и птицы на базах и приемных пунктах.

Снижение расходов на реализацию в потребительской кооперации будет способствовать повышению эффективности работы данной отрасли экономики.

Выручка представляет собой денежные средства, полученные за реализованные товары, готовую продукцию и оказанные услуги. Она выражает конечную стадию в кругообороте средств торговых и заготовительных предприятий и организаций.

Для каждого предприятия и организации выручка имеет большое значение. Выручка для предприятий торговли, общественного питания, заготовок и материально-технического обеспечения служит источником возмещения затрат на приобретение (покупку) товаров, уплаты косвенных налогов, покрытия расходов на реализацию и других планируемых расходов, а также образования прибыли.

Наибольшая часть товаров реализуется по свободным ценам, которые подразделяются на отпускные и розничные.

Отпускная цена – цена, применяемая предприятиями – изготовителями в расчетах со всеми покупателями, кроме населения. Она формируется исходя из плановой себестоимости; прибыли, с учетом качества продукции (товаров, услуг) и конъюнктуры рынка; косвенных налогов.

Закупочные цены на сельскохозяйственную продукцию определяются производителями по согласованию с перерабатывающими, заготовительными и торгующими предприятиями исходя из плановых затрат на производство, необходимой прибыли, конъюнктуры рынка, установленных налогов.

Розничная цена – цена (фиксированная или свободная), по которой товар реализуется населению. Розничная цена на товары формируется исходя из: отпускной цены предприятия – изготовителя или цены импортера; оплаченной оптовой надбавки (при закупке их на территории республики у оптовых поставщиков); торговой надбавки, определенной субъектом хозяйствования, исходя из плановых расходов на реализацию и прибыли, взимаемой к отпускной цене предприятия – изготовителя или цене импортера; косвенных налогов.

Розничными торговыми предприятиями формируются розничные цены на сельскохозяйственную продукцию исходя из закупочной цены сельхозпроизводителей или отпускной цены заготовительных организаций, оплаченной оптовой надбавки при закупке у оптовых поставщиков и торговой надбавки, а также косвенных налогов.

Фонды потребительской кооперации – это форма существования собственных средств в денежном выражении. Фонды потребительской кооперации по своему экономическому содержанию, выполняемой роли, порядку образования и использования подразделяются на общие (общехозяйственные) и специальные (целевые).

Фонды общие – это собственные средства, предназначенные для финансирования основной деятельности кооперативных предприятий и организаций. К ним относятся: паевой фонд и уставный фонд. Фонды специального назначения создаются для финансирования специальных целевых программ. К ним относятся: фонд пополнения собственных оборотных средств, фонд финансирования инвестиций в основной капитал, фонд финансирования международного кооперативного движения, фонд потребления.

22.6 Организация финансов предприятий жилищного и коммунального хозяйства

Жилищное хозяйство является отраслью государственной экономики, обеспечивающей через свои организации функционирование и надлежащее состояние жилищного фонда. В систему жилищного хозяйства входят: жилищные ремонтно-эксплуатационные объединения (ЖРЭО), жилищно-эксплуатационные службы (ЖЭС), жилищно-эксплуатационные участки (ЖЭУ), планово-расчетные центры (ПРЦ) и другие самостоятельные хозяйственные организации, обеспечивающие качественное обслуживание жилищного фонда и достойный уровень проживания в нем населения. Социальная направленность деятельности жилищного хозяйства определяет специфику финансирования отрасли, в которой кроме средств потребителей услуг в большой степени участвуют также ресурсы государственного бюджета.

Расходы на производство и реализацию жилищных услуг определяют их цену, оплачиваемую потребителями. Расходы, относимые на себестоимость жилищных услуг, рассчитываются по нормам и нормативам, установленным в законодательном порядке. Это не позволяет жилищным организациям их бесконтрольно увеличивать, ссылаясь на объективные причины роста цен на энергоресурсы, материалы и другие составляющие расходов на производство, а нацеливает на проведение режима экономии. В общем объеме расходов на техническое обслуживание жилищного фонда наибольший удельный вес составляют расходы на содержание домового хозяйства и на текущий ремонт жилых помещений. Расходы на содержание домового хозяйства включают заработную плату работников (кроме аппарата управления), отчисления в фонд социальной защиты, расходы на спецодежду, износ инвентаря и др. Расходы на текущий ремонт также являются комплексной статьей, охватывающей оплату труда ремонтных рабочих с начислениями на социальное страхование, стоимость материалов, спецодежды и др.

Расходы по обслуживанию и ремонту лифтов, а также по вывозу и обезвреживанию твердых бытовых отходов относятся к категории компенсационных расходов, так как они в фактически собранных с потребителей этих услуг суммах платежей возмещаются коммунальным предприятиям.

Источники доходов жилищных предприятий. Оплата услуг по техническому обслуживанию жилищного фонда согласно жилищному законодательству осуществляется по двум вариантам.

1. По тарифу, устанавливаемому ежегодно Советом Министров Республики Беларусь.
2. По полной фактической себестоимости данных услуг.

По установленному тарифу население оплачивает техническое обслуживание жилищного фонда исходя из общей площади занимаемого жилого помещения с учетом количества зарегистрированных в нем граждан.

Жилищным законодательством республики предусмотрена норма обеспечения общей жилой площадью каждого зарегистрированного члена семьи в размере 20 кв. м на человека и дополнительно к ней положено иметь 10 кв. м. на всю семью. Оплата технического обслуживания жилищного фонда, занимаемого проживающими в нем гражданами сверх установленной нормы общей жилой площади, осуществляется по фактической себестоимости этих услуг, которая гораздо выше тарифа (в 2,3 раза).

Тарифы на услуги по техническому обслуживанию, пользованию жилыми помещениями, жилищно-коммунальные услуги, оказываемые населению, устанавливаются Советом Министров по согласованию с Президентом Республики Беларусь до начала очередного финансового года с учетом роста доходов населения и параметров возмещения затрат за счет бюджета. Все доходы в совокупности, получаемые жилищными организациями, покрывают их текущие расходы не более чем на 50%.

Источники средств для проведения капитального ремонта жилых домов: целевые сборы с собственников квартир и нанимателей. Выделяются также на эти цели бюджетные ассигнования. Невыполнение норм по капитальному ремонту влечет за собой повышенный износ строительных конструкций и инженерных систем, что в свою очередь обуславливает рост

расходов по текущему ремонту. Поэтому поиск источников воспроизводства жилищного фонда путем привлечения частных инвесторов в данную сферу деятельности является актуальной проблемой для отрасли.

Модернизация, обновление, переоснащение основных средств объектов инженерной инфраструктуры жилищного хозяйства осуществляется за счет: собственных средств организаций, средств инновационных фондов облисполкомов и Минского горисполкома, кредитов банков, выдаваемых под гарантии местных исполнительных и распорядительных органов, средств республиканского и местных бюджетов.

Коммунальное хозяйство - отрасль национальной экономики, функциональным назначением которой является предоставление населению и хозяйствующим субъектам жизненно необходимых материальных благ и услуг. Оно снабжает населенные пункты водой, газом, электро- и теплоэнергией, обеспечивает пассажирским транспортом, производит ряд других видов коммунальной продукции и услуг.

Подотрасли коммунального хозяйства:

- санитарно-техническая, включающая организации водоканала, санитарной очистки городов;
- городской электротранспорт – трамвайные, троллейбусные депо, метрополитен;
- коммунальная энергетика – местные электростанции, городские электросети, газовые и тепловые сети;
- коммунальное обслуживание – гостиницы, рекламно-информационные службы;
- внешнее городское благоустройство – организации по озеленению, освещению улиц;
- промышленные и ремонтные предприятия, обслуживающие коммунальное хозяйство.

Эксплуатационные расходы коммунальных организаций включают материальные затраты, заработную плату, отчисления в фонд социальной защиты населения, амортизацию основных средств и нематериальных активов и прочие расходы. Их структура зависит от видов деятельности и различна по отраслям. Так в водопроводно-канализационном хозяйстве в составе производственных затрат преобладают материальные затраты (стоимость расходуемых на очистку воды химических реагентов, электроэнергии на ее подачу в сеть), на предприятиях пассажирского электротранспорта значительны расходы на заработную плату с начислениями и на оплату электроэнергии и т.д. У всех коммунальных предприятий большой удельный вес в себестоимости услуг составляют амортизационные отчисления, что обусловлено особенностями структуры их активов, в составе которых основные средства занимают в среднем 95%.

Затраты рассчитываются (калькулируются) на единицу продукции, услуг: кубический метр воды, газа, вывоза и обезвреживания твердых бытовых отходов; киловатт/час электроэнергии; гека/калории отопления и подогрева воды и др.

Их сумма в основном зависит от объемов производства. Однако в некоторых отраслях, таких как коммунальный электротранспорт, эксплуатационные затраты не зависят от размера реализованных услуг (количества перевезенных пассажиров). Они напрямую связаны лишь с величиной пробега транспортных средств, поэтому калькуляционной единицей здесь выступает не 10 перевезенных пассажиров, на которую рассчитываются доходы, а вагоно- и машино-километры выполненной работы.

Планирование эксплуатационных расходов осуществляется в порядке, установленном Советом Министров исходя из объемов производства и реализации коммунальных услуг с использованием обоснованных нормативов затрат. При этом особое внимание должно быть уделено снижению потребления топливно-энергетических ресурсов, в том числе и за счет устранения потерь энергии, газа, воды при транспортировке к месту потребления и из-за аварий в сети.

Для стимулирования эффективной работы организаций коммунального хозяйства экономия средств, полученная в результате снижения затрат, направляется на развитие производства и материальное стимулирование работников.

Коммунальные предприятия реализуют продукцию, услуги, работы по установленным тарифам и получают выручку от реализации продукции. Основным источником доходов является выручка от реализации, поэтому ее планированию, контролю, регулированию придается наибольшее значение в управлении финансами. Величина выручки, получаемой коммунальными организациями, зависит от объемов реализуемых услуг и размеров установленных тарифов, по которым производится их оплата.

Уровень коммунальных тарифов должен отвечать двум главным требованиям:

- во-первых, обеспечивать рентабельную работу коммунальных предприятий;
- во-вторых, быть доступным для широкого потребителя. Когда эти требования не совпадают, то затраты, не покрытые тарифом возмещаются за счет бюджетных субсидий. В этом проявляется социальный подход к оплате коммунальных услуг, которым пользуется практически все население.

Государственная защита в сфере тарифов на коммунальные услуги заключается в том, что организации не вправе их повышать по собственному усмотрению. Тарифы за горячее и холодное водоснабжение, канализацию, газ, электрическую и тепловую энергию, пользование лифтами, вывоз и обезвреживание твердых бытовых отходов устанавливаются Советом Министров по согласованию с Президентом Республики Беларусь до начала очередного финансового года с учетом роста доходов населения.

С ростом доходов населения размеры перекрестного субсидирования будут постепенно снижаться. Все категории потребителей будут полностью за счет своих средств погашать стоимость коммунальных услуг, что соответствует принципам рыночной экономики.

Тема 23. Особенности финансов предприятий различных организационно-правовых форм хозяйствования

23.1 Особенности организации финансов ООО и ОДО

23.2 Особенности организации финансов ЗАО и ОАО

23.3 Особенности организации финансов СП и ИП

23.4 Особенности организации финансов малого предпринимательства

23.5 Особенности организации финансов унитарных предприятий

23.1 Особенности организации финансов ООО и ОДО

Общества с ограниченной ответственностью (ООО) и общества с дополнительной ответственностью (ОДО) - это разновидности хозяйственных обществ, создаваемых юридическими или физическими лицами путем объединения их вкладов в денежной или материальной форме. Целью их создания является предпринимательская деятельность, получение прибыли с перспективой последующего распределения ее части между участниками общества пропорционально их вкладу. Вклад учредителей ООО и ОДО подтверждается специальным свидетельством, которое не относится к категории ценных бумаг. Основные принципы создания и функционирования белорусских ООО и ОДО регламентируются Законом Республики Беларусь «О хозяйственных обществах».

Различия между ООО и ОДО заключаются в способах осуществления имущественной ответственности их участников по обязательствам общества:

- участники ООО несут ответственность исключительно в пределах своей доли, т.е. их ответственность ограничена их вкладом. Отсюда и название такого хозяйственного общества - общество с ограниченной ответственностью.

- участники ОДО отвечают по обязательствам общества тоже в пределах своей доли, однако при ее недостаточности у отдельных из них, дополнительную ответственность берут на себя остальные участники общества, распределяя ее между собой пропорционально своим долям. Отсюда и словосочетание «дополнительная ответственность» в названии этого общества.

Общества с ограниченной и дополнительной ответственностью считаются созданными и приобретают права юридического лица с момента их *государственной регистрации*. Основными регистрационными документами ООО и ОДО являются учредительный договор и устав общества. В них содержится информация о наименовании общества, его местонахождении, видах деятельности, составе участников, размерах их вкладов, механизме распределения прибыли, порядке реорганизации, ликвидации общества и т.п.

В основе создания таких хозяйственных обществ лежит процесс *формирования их уставного фонда*, который определяет размер их имущества, гарантирует интересы кредиторов. Минимальный размер уставного фонда устанавливается государством. Уставный фонд ООО и ОДО разделен на доли. Размер доли каждого участника общества определяется соотношением номинальной стоимости его вклада к объему уставного фонда общества. Уставный фонд хозяйственных обществ может быть изменен (увеличен или уменьшен), что ведет к изменению индивидуальной доли каждого участника.

Увеличение уставного фонда обществ с ограниченной и дополнительной ответственностью может быть осуществлено тремя основными способами:

а) за счет капитализации средств самого общества, т.е. за счет использования на эти нужды части прибыли общества. Увеличение уставного фонда в данной ситуации приводит к пропорциональному увеличению номинальной стоимости долей всех участников без изменения их размеров.

б) за счет дополнительных вкладов участников общества. Решение о дополнительных вкладах принимается общим собранием ООО и ОДО, которое определяет общую стоимость дополнительных вкладов и устанавливает единое для всех участников соотношение между их стоимостью и суммой, на которую увеличится номинальная стоимость доли участников.

в) за счет вкладов третьих лиц, принимаемых в ООО и ОДО. Решение о принятии третьих лиц принимает общее собрание общества. На размер вклада третьих лиц увеличивается уставный фонд общества, и изменяются размеры долей всех участников общества, при сохранении номинальной стоимости их вкладов.

Уменьшение уставного фонда ООО и ОДО осуществляется путем уменьшения номинальной стоимости долей всех участников общества и погашения долей, принадлежащих обществу. При этом сохраняются размеры долей всех участников. Основные экономические интересы участников ООО и ОДО связаны с *распределением полученной прибыли*.

Выделяют следующие основные этапы распределения прибыли ООО и ОДО:

- из общей прибыли уплачиваются общегосударственные налоги и сборы, предусмотренные налоговым законодательством государства, местные налоги и сборы, штрафные санкции в бюджет и т.п. после чего образуется чистая прибыль;

- из чистой прибыли обществ образуются целевые фонды денежных средств, факт создания которых, их размеры, состав и структура определяется самими обществами.

В составе чистой прибыли ООО и ОДО предусматриваются средства для выплаты доходов учредителям на их долю в уставном фонде. Решение об их выплате принимается общим собранием общества. При этом, следует отметить, что согласно действующего законодательства такое решение не может быть принято в следующих случаях: до полного формирования уставного фонда общества; при обнаружении признаков несостоятельности общества.

При выходе (исключении) участника ООО и ОДО из общества ему выплачивается стоимость части имущества, пропорциональная его доле в уставном фонде. При этом, если вы-

плаченная уходящему (исключенному) из общества участнику доля не возмещается остальными участниками, то производится уменьшение уставного фонда.

При реорганизации хозяйственных обществ все права и обязанности, принадлежащие им переходят к правопреемникам. По своей природе, своему устройству общества с дополнительной ответственностью являются более надежными, обладают большей финансовой устойчивостью. Участники ОДО солидарно несут субсидиарную ответственность и это выгодно отличает эти общества от обществ с ограниченной ответственностью. Сравнительно большая надежность ОДО способствует их эволюции и созданию на их основе более совершенных организационных структур - акционерных обществ.

23.2 Особенности организации финансов ЗАО и ОАО

Акционерные общества - это одна из наиболее распространенных форм хозяйственных обществ, создаваемых на основе объединения капитала как минимум двух учредителей с целью предпринимательской деятельности и получения прибыли.

Механизм объединения капитала основан на использовании акции. *Акция* - это разновидность ценных бумаг, удостоверяет причастность их держателей к формированию уставного фонда акционерного общества и дает им право претендовать на получение ежегодного дохода (дивиденда) из полученной обществом прибыли.

Стартовый капитал акционерного общества формируется за счет средств, вырученных от продажи акций в форме *закрытой или открытой подписки* на них.

При закрытой подписке на акции круг потенциальных акционеров заранее определен, что приводит к образованию закрытого акционерного общества (ЗАО). В результате открытой подписки на акции осуществляется их свободная продажа среди всех желающих и образуется открытое акционерное общество (ОАО).

Создание *закрытого акционерного общества* включает в себя заключение договора о совместной деятельности по созданию общества, утверждение устава, государственную регистрацию общества и его акций. Акции ЗАО распространяются среди лиц, подписавших договор о совместной деятельности по созданию общества, а, следовательно, они являются именными. Число акционеров закрытого акционерного общества не должно превышать 100 человек.

Создание *открытого акционерного общества* включает в себя проведение открытой подписки на акции, учредительной конференции, государственной регистрации общества и его акций. Число акционеров ОАО не ограничивается. В ОАО имеют хождение акции на предъявителя - их собственником является любой их держатель.

Виды акций: обыкновенные и привилегированные.

Уставный фонд акционерного общества образуется из суммарной номинальной стоимости акций, приобретенных акционерами. Он разделен на определенное число акций равной номинальной стоимости. Минимальная величина уставного фонда открытого и закрытого акционерного общества определяется законодательством государства. Акционерное общество вправе увеличивать или уменьшать свой уставный фонд.

Денежная сумма, обозначенная на акции, называется ее *номинальной стоимостью*. Цена, по которой продается акция, называется ее курсом – *курсовой стоимостью*. Соотношение между такими явлениями как номинальная и рыночная цена акции проиллюстрировано на следующем рисунке.

Термин «*дивиденд*» латинского происхождения. В буквальном переводе означает подлежащий разделу. В финансовой практике акционерных обществ этот термин используется в двух значениях. Во-первых, дивиденды – это разновидность индивидуальных доходов, получаемых держателями акций. Во-вторых, - это часть чистой прибыли акционерного общества, подлежащая распределению между акционерами, т.е. дивидендный фонд. Сумма индивидуальных дивидендов определяется в результате распределения дивидендного фонда между

акционерами в соответствии с числом, имеющих у каждого из них акций.

Специфика распределения чистой прибыли акционерных обществ – образование фондов: резервного, дивидендного и фонда акционирования.

Резервный фонд – это специальный целевой фонд акционерного общества, предназначенный для финансирования непредвиденных расходов, возмещения убытков, устранения временных финансовых затруднений и выплаты дивидендов по привилегированным акциям (в случае отсутствия у акционерного общества прибыли на эти цели). Его размер определяется каждым АО самостоятельно.

Дивидендный фонд создается для последующего распределения этой части прибыли предприятия между акционерами общества, соразмерно числу, имеющих у них акций данного общества.

Установлены определенные законодательные ограничения на выплату дивидендов.

Фонд акционирования формируется из чистой прибыли для приобретения акций, продаваемых акционерами данного общества и последующего размещения их среди своих работников, других акционеров данного общества или третьих лиц, в сотрудничестве, с которыми акционерное общество заинтересовано. Размер фонда акционирования заранее не оговаривается.

Отдельным направлением деятельности акционерного общества является *управление его чистыми активами*. Чистые активы – это разница между стоимостью активов и пассивов, принимаемых к расчету. Активы, участвующие в расчете – это денежное и неденежное имущество акционерного общества, которое является потенциальным носителем его доходов. Пассивы – это обязательства акционерного общества. Если по окончании второго и каждого последующего финансового года стоимость чистых активов акционерного общества оказывается меньше его уставного фонда, акционерное общество должно объявлять об уменьшении своего капитала до величины стоимости его чистых активов. Если же при таком сравнении стоимость чистых активов оказывается меньше величины установленного государством минимального уставного фонда, то общество обязано принять решение о своей ликвидации или же ликвидации общества вправе потребовать в судебном порядке акционеры, кредиторы.

На волне разгосударствления, посредством передачи имущества государственного предприятия в собственность его работников, в Беларуси возникли первые закрытые акционерные общества. Это позволило без дополнительных капитальных вложений существенно активизировать деятельность трансформируемых предприятий, укрепить их финансовое состояние. С углублением рыночных реформ и становлением отечественного рынка ценных бумаг, в Республике Беларусь начали создаваться открытые акционерные общества.

23.3 Особенности организации финансов СП и ИП

Совместные и иностранные предприятия – это продукты международной межфирменной интеграции. Их использование существенно повышает потенциал национальной экономики, усиливает позитивное воздействие на нее международного опыта ведения бизнеса. Международная интеграция позволяет:

- производить, распределять и потреблять товары, услуги, используя материальные и нематериальные активы, расположенные в различных частях мира;
- завоевать мировые рынки, большая часть которых регулируется мировыми техническими стандартами и нормами;
- использовать наднациональные организационные структуры экономическое содержания (ЕС, МВФ, ВТО и т.п.).

Основным финансовым инструментом международной интеграции являются иностранные инвестиции в национальную экономику.

Экономический интерес к международной интеграции заключается в следующем:

- национальная экономика получает финансовые ресурсы, передовые технологии и возможность экономического роста;

-иностранные инвесторы получают возможность более выгодного вложения средств в бизнес чем у себя на родине, удовлетворяют свои виды на прибыль, достигают определенных, важных для них социальных или природоохранных эффектов.

Формы распространения иностранных инвестиций:

-долевое участие иностранных партнеров в создании предприятий совместно с белорусскими юридическими лицами, что ведет к образованию совместных предприятий (СП);

-единоличное формирование иностранным инвестором капитала и имущества предприятия, что ведет к образованию иностранных предприятий (ИП).

Уставный фонд предприятий с иностранными инвестициями формируется в Республике Беларусь по следующим правилам:

- минимальный размер иностранных инвестиций в уставный фонд совместного или иностранного предприятия определяется государством, в долларах США, в размере 20000 долларов США.

Классификация СП и ИП, получивших распространение в Беларуси:

а) в зависимости от организационно-правовой формы они могут создаваться в виде ООО, ОДО, ЗАО, ОАО.

б) в зависимости от сфер деятельности среди них различают: сбытовые, производственные, научно-исследовательские и конструкторские

Основные финансовые аспекты деятельности СП и ИП, связанные с формированием их имущества, ценообразованием, распределением прибыли и ответственности по их обязательствам укладываются в границы, схемы и правила, разработанные для отечественных предприятий.

Специфика деятельности СП и ИП:

а) в любом государстве, заинтересованном в создании СП и ИП определяется система финансовых льгот для них;

в) для их эффективного функционирования СП и ИП в национальной экономике правительство разрабатывает гарантии, защищающие интересы иностранного инвестора

Основные подходы к организации СП:

- каждый из потенциальных отечественных и зарубежных партнеров вносит свой вклад в формирование собственности, находящейся в совместном владении и управлении;

-каждый из партнеров СП приобретает право участия в прибылях пропорционально их вкладу в уставный фонд;

-каждый из участников СП несет риски от совместной деятельности пропорционально вкладу в совместное имущество;

-совместная работа рассчитана на продолжительное время и опирается на договорную основу и жесткое ее регулирование

Основные мотивы создания СП:

- ограничения или запрет на импорт в стране базирования совместного предприятия;

- стремление к минимизации риска по сравнению с созданием полностью иностранного предприятия;

- стремление иностранного инвестора заявить о себе на местном рынке товаров;

- получение конкурентных преимуществ, благодаря соединению, представленных иностранным инвестором технических, маркетинговых, управленческих ноу-хау, со знанием отечественным партнером местного рынка и использования дешевой, высококвалифицированной рабочей

Основные подходы к организации ИП:

-ИП формирует свой уставный фонд, имущество исключительно за счет иностранного инвестора;

-вся прибыль, полученная в ходе деятельности ИП, ему и принадлежит;

-все риски от ведения бизнеса несет ИП;

- работа ИП рассчитана на продолжительное время и ее эффективность зависит от инвестиционного климата в государстве, принимающем иностранные инвестиции

Основные мотивы создания ИП:

-возможность экономить на затратах за счет использования местных производственных ресурсов, сырья, дешевой рабочей силы;

-возрастающая конкуренция со стороны местных, а также зарубежных предприятий на рынке страны, с которой сотрудничество осуществлялось ранее в форме экспорта;

-использование преимуществ сбыта благодаря близости покупателей;

-возможность использования иностранным предприятием различных налоговых таможенных льгот, действующих в стране принимающей иностранные инвестиции.

Важнейший финансовый аспект эффективного функционирования в национальной экономике СП и ИП – это наличие в государстве, принимающем иностранные инвестиции, определенных льгот и гарантий иностранным инвесторам.

Государственные гарантии для деятельности СП и ИП в Беларуси:

а) гарантии от принудительных отчуждений

б) гарантии от незаконных действий государственных органов и их должностных лиц;

в) гарантии по использованию доходов совместных и иностранных предприятий

Гарантии от принудительных отчуждений – они исключают возможность национализации, реквизиции, изъятия, захвата, принудительной купли и иных действий, ведущих к лишению иностранного инвестора его права собственности, кроме как по приговору суда, а также по мотивам общественной необходимости (в случае стихийных бедствий, аварий, эпидемий и других обстоятельств, носящих чрезвычайный характер).

Гарантии от незаконных действий государственных органов и их должностных лиц – они не допускают вмешательства государственных органов и их должностных лиц в хозяйственную и иную деятельность предприятия с иностранными инвестициями, за исключением случаев обусловленных государственным контролем и надзором за деятельностью всех предприятий, в том числе и ИП, СП.

Гарантии по использованию доходов совместных и иностранных предприятий – они гарантируют инвестору после уплаты налогов полную свободу при расходовании его доходов на цели инвестирования, реинвестирования, покупку товаров и валюты на внутреннем рынке Республики Беларусь, беспрепятственный перевод доходов в валюте в страну происхождения инвестиций или в любую другую страну.

23.4 Особенности организации финансов малого предпринимательства

Малые предприятия – это специфическая форма организационного устройства субъектов хозяйствования, которая получает развитие в рамках любой формы собственности (а не только частной как иногда понимается). Идентификационным моментом выступают размеры предприятия и масштабы его деятельности.

Под субъектами малого предпринимательства в Республике Беларусь понимаются предприниматели, осуществляющие свою деятельность без образования юридического лица и со следующей среднесписочной численностью работников: в промышленности и на транспорте – до 100 человек; в сельском хозяйстве – до 60 человек; в строительстве и оптовой торговле – до 50 человек; в розничной торговле и бытовом обслуживании населения – до 30 человек; в других отраслях непродовольственной сферы – до 25

Развитие малого предпринимательства дает возможность реализовать творческий потенциал всем желающим и тем самым - удовлетворить высшую, согласно иерархии потребностей, потребность человека в самовыражении. Малый бизнес способствует созданию новых рабочих мест, обеспечивает удовлетворение первейших материальных и духовных потребностей человека, что формирует благоприятный социальный климат в государстве, обеспечивает демонополизацию экономики, ускоряет внедрение в производство достижений НТП, создает конкурентную среду.

Сфера распространения МП в Беларуси: обслуживание населения, ресторанный, парикмахерский, цветочный бизнес, рыночная торговля и т.п.

Преимущества малых предприятий:

- способность быстро реагировать на изменения спроса и предложения, адаптироваться к сложившимся условиям хозяйствования;
- сравнительно низкая величина стартового капитала, что обуславливает доступность малого бизнеса широким слоям граждан;
- мобильность на рынке товаров и услуг, строгая ориентация на удовлетворение постоянно меняющихся нужд потребителя;
- высокая оборачиваемость капитала и возможность свободного его перелива в различные сферы и отрасли экономики;
- экологичность МП, его однозначно меньшее разрушающее воздействие на окружающую среду.

Недостатки малых предприятий:

- МП не способны выступать инициаторами создания ресурсосберегающих, инновационных производств;
- МП обладают слабым экспортным потенциалом, они не способны создать конкурентоспособную продукцию, освоить новые технологии;
- МП имеют большую зависимость от других лиц, фирм, государства;
- МП неспособны противостоять неизбежным финансовым трудностям, особенно на стадии становления;
- МП слишком чувствительны к экономическим и правовым переменам в государстве;

МП подвержены огромным единоличным предпринимательским рискам

Специфика финансов МП заключается: в особом, льготном характере их финансовых отношений с бюджетом, налоговой службой, банковскими учреждениями, другими финансовыми институтами государства, который обозначается на практике термином «государственный протекционизм» или «государственная поддержка».

В Республике Беларусь правительством разработана Программа государственной поддержки малого предпринимательства. Для практической ее реализации в расходах республиканского и местных бюджетов ежегодно предусматриваются средства.

23. 5 Особенности организации финансов унитарных предприятий

Унитарное предприятие – это коммерческая организация, не наделенная правом собственности на закрепленное за ней собственником имущество. Имущество унитарного предприятия является неделимым и не может быть распределено по вкладам (долям, паям), в том числе между работниками предприятия. Долевая собственность на имущество унитарного предприятия не допускается.

Унитарное предприятие может быть создано только одним учредителем – физическим или юридическим лицом (как национальным, так и иностранным инвестором). Это означает, что единственный учредитель может самостоятельно принимать любые управленческие решения, касающиеся унитарного предприятия.

Единственным учредителем унитарного предприятия выступает собственник его имущества.

Собственник имущества унитарного предприятия:

- принимает решение о создании унитарного предприятия;
- определяет цели деятельности унитарного предприятия;
- утверждает устав унитарного предприятия и изменения и (или) дополнения, вносимые в него;
- формирует уставный фонд унитарного предприятия, принимает решение о его изменении;
- назначает на должность руководителя унитарного предприятия, заключает, изменяет и прекращает с ним трудовой договор (контракт) или гражданско-правовой договор в соответ-

ствии с законодательством, если иное не предусмотрено Гражданским кодексом Республики Беларусь;

- принимает решение об изъятии имущества у унитарного предприятия в порядке и случаях, предусмотренных законодательством либо уставом;

- осуществляет контроль за деятельностью унитарного предприятия, использованием по назначению и сохранностью имущества, принадлежащего унитарному предприятию;

- дает письменное согласие на создание, реорганизацию и ликвидацию дочерних предприятий, создание и ликвидацию представительств и филиалов;

- принимает решение о реорганизации или ликвидации унитарного предприятия в соответствии с законодательством;

- имеет другие права и несет другие обязанности в соответствии с Гражданским кодексом Республики Беларусь, иными законодательными актами и уставом.

Учредительные документы унитарного предприятия. Единственным учредительным документом унитарного предприятия является устав. Унитарное предприятие самостоятельно определяет размер своего уставного фонда. Устав унитарного предприятия должен содержать помимо сведений, предусмотренных для учредительных документов юридического лица, сведения о размере уставного фонда предприятия, порядке и источниках его формирования.

На момент осуществления государственной регистрации унитарного предприятия его уставный фонд должен быть полностью сформирован собственником имущества предприятия, если иное не предусмотрено законодательными актами.

Органом унитарного предприятия является руководитель, который назначается собственником имущества и ему подотчетен. Собственник имущества унитарного предприятия - физическое лицо вправе непосредственно осуществлять функции руководителя.

Полномочия руководителя унитарного предприятия по решению собственника имущества могут быть переданы по договору другой коммерческой организации (управляющей организации) либо индивидуальному предпринимателю (управляющему).

В зависимости от того, в чьей собственности находится имущество, закрепленное за унитарным предприятием, различают казенные (республиканские или коммунальные) и частные унитарные предприятия. Имущество республиканского унитарного предприятия находится в собственности Республики Беларусь и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения или оперативного управления. Имущество коммунального унитарного предприятия находится в собственности административно-территориальной единицы и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения. Имущество частного унитарного предприятия находится в частной собственности физического лица (совместной собственности супругов) либо юридического лица и принадлежит такому предприятию на праве хозяйственного ведения. Имущество дочернего унитарного предприятия находится в собственности собственника имущества предприятия-учредителя и принадлежит дочернему предприятию на праве хозяйственного ведения.

Основным недостатком УП (ЧУП) является сложность смены учредителя в унитарном предприятии. В случае, если учредитель УП (ЧУП) примет решение продать, подарить либо иным образом передать свой бизнес - свое унитарное предприятие другому лицу, процедура оформления и реализации такого решения будет дольше, дороже и сложнее, чем аналогичная процедура в других формах коммерческих организаций.

К преимуществам частного унитарного предприятия следует отнести:

- возможность собственника единолично учреждать частное унитарное предприятие;
- возможность нахождения частного унитарного предприятия в жилом помещении (квартира, жилой дом) учредителя. Однако осуществление производственной деятельности в таком помещении запрещено без перевода его в нежилое;

- право учредителя занимать должность директора своего предприятия и самостоятельно вести бухгалтерский учет, составлять бухгалтерскую отчетность.

Республика Беларусь несет субсидиарную ответственность по обязательствам казенного предприятия при недостаточности его имущества. Устав казенного предприятия утверждает-

ся Правительством Республики Беларусь. Фирменное наименование предприятия, основанного на праве оперативного управления, должно содержать указание на то, что предприятие является казенным.

Права собственника имущества республиканского унитарного предприятия, осуществляют:

-Правительство Республики Беларусь, а также в пределах, установленных законодательством, республиканские органы государственного управления – в отношении республиканского унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения;

-Правительство Республики Беларусь, а также в пределах, установленных законодательством, республиканские органы государственного управления, другие государственные органы – в отношении казенного предприятия.

От имени административно-территориальной единицы права собственника имущества коммунального унитарного предприятия, основанного на праве хозяйственного ведения, осуществляют соответствующие органы местного управления и самоуправления, а также уполномоченные ими государственные организации.

Унитарное предприятие отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Унитарное предприятие не несет ответственности по обязательствам собственника его имущества, за исключением случаев, предусмотренных Гражданским кодексом Республики Беларусь. Субсидиарная ответственность учредителя предусмотрена лишь в случае банкротства по вине учредителя.

Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований

24.1 Особенности организации финансов холдингов

24.2 Особенности организации финансов финансово-промышленных групп

25.1 Особенности организации финансов холдингов

Холдинги - это специфические объединения предприятий, являющиеся звеньями технологической вертикали, объективно возникающей при осуществлении предпринимательской деятельности. Образование холдинговых структур является результатом проявления «мягкой интеграции». Основное назначение холдинга – за счет централизации капитала направлять деятельность всей вертикали и каждого ее звена в отдельности, добиваясь оптимизации их прибыли. Холдинговая система основана на акционировании и, в частности, на концентрации в одних руках контрольного пакета акций предприятий, фирм, входящих в объединение. Контрольный пакет акций и является тем инструментом, который позволяет холдингу реализовать на практике свое целевое предназначение. В итоге без прямого слияния капиталов предприятий осуществляется их функциональное взаимодействие.

Холдинговая система позволяет под руководством единого центра осуществлять принятие стратегических решений для ряда предприятий, значительно отличающихся по интересам и сферам деятельности.

В реальной жизни холдинги используются как инструмент объединения имущества и капитала предприятий (производственные холдинги) и как способ управления активами различных предприятий и фирм (финансовые холдинги).

Производственные холдинги – это результат объединения предприятий в отраслях с длительным производственным циклом и высоким уровнем кооперации. Все предприятия, организации, учреждения, задействованные в производстве конечной продукции, находятся в единой технологической цепочке. Наличие общей цели деятельности – производство конечной продукции, и предполагает объединение усилий всех ее производителей.

Производственный холдинг позволяет установить технологическое и финансово-экономическое единство всех его участников и эффективно балансирует их интересы. Он позволяет устранить или минимизировать основную финансовую несправедливость всех тех-

нологических цепочек: высокую окупаемость затрат, прибыльность предприятий и отраслей, стоящих в конце технологической цепочки (сборка готовой продукции, торговля) на фоне хронической убыточности предприятий и производств, находящихся в самом ее начале (заготовка сырья, его первичная обработка, создание полуфабрикатов).

В качестве головных предприятий – интеграторов, как правило, выступают предприятия, осуществляющие производство готовой продукции. Именно они являются центральным звеном общей технологической цепи и определяют финансовые результаты деятельности всего объединения.

Финансовые отношения и финансовые потоки производственных холдингов аналогичны финансовым отношениям и потокам акционерных обществ, специфика функционирования которых рассмотрена нами ранее. Ответственность по обязательствам производственных холдингов их участники несут в пределах своего участия в них. Этот же «долевой» инструмент положен в основу распределения получаемой холдингом прибыли.

В объединениях такого типа все участники интеграции продолжают выполнять свои технологические функции, связанные с производством продукции, но, практически полностью, теряют свою хозяйственную и финансовую самостоятельность. В этом своем качестве производственные холдинги отличаются от концернов и являются разновидностью наиболее жестких форм внутриотраслевой интеграции.

Идею производственного холдинга удобнее всего иллюстрировать на примере взаимодействия предприятий в границах любого народнохозяйственного комплекса государства: военно-промышленного (ВПК), аграрно-промышленного комплекса (АПК) и т.п.

Все они построены по холдинговому типу и включают в себя набор отраслей и производств, обеспечивающих полный технологический цикл производства определенного вида продукции. Например, аграрно-промышленный комплекс Республики Беларусь включает в себя все отрасли, связанные с получением продуктов питания и их доведением до потребителей. При этом в одной технологической цепочке оказываются:

- а) промышленные предприятия, производящие трактора, сельскохозяйственные машины, удобрения;
- б) сельскохозяйственные предприятия, производящие продукцию растениеводства и животноводства;
- в) агросервисные предприятия, отвечающие за техническое обслуживание и материальное обеспечение сельского хозяйства;
- г) заводы, комбинаты и другие предприятия перерабатывающей промышленности, производящие из сельскохозяйственного сырья конкретные виды продуктов питания: муку, крупу, сахар, сыры;
- д) торговые и заготовительные предприятия, обеспечивающие доведение продукции до потребителей.

Технологическое единство названных предприятий и производств делает возможным и целесообразным их объединение в структуру холдингового типа. Следует особо отметить, что перспективы финансового оздоровления важнейших хозяйственных комплексов Республики Беларусь сегодня напрямую связаны с их реорганизацией и, в частности, посредством создания на их основе структур холдингового типа.

Производственные холдинги могут иметь статус международных и объединять технологически родственные предприятия нескольких государств. Примером такого объединения предприятий является международный холдинг «Атлант-М». Это одна из крупнейших автомобильных компаний в СНГ, специализирующаяся на продаже, гарантийном и сервисном обслуживании автомобилей, а также на продаже запасных частей к ним.

Финансовый (чистый) холдинг возможен в экономике с достаточно высоким уровнем развития рыночных институтов и, в частности, рынка ценных бумаг. По сути финансовый холдинг – это компания, владеющая пакетом акций других предприятий, фирм с целью контроля и управления их деятельностью. Эффективное управление обеспечивается контрольным пакетом акций. Однако, кроме контрольных пакетов холдинги могут владеть паритетными

(50%) и неконтрольными пакетами акций, так называемыми пакетами участия в других обществах.

Финансовый (чистый) холдинг представляет собой, как правило, головную компанию какой-либо значительной финансовой группировки, монополии, владеющую контрольным пакетом акций ее предприятий и специализирующуюся на управлении.

При этом сама холдинговая компания такого вида не занимается непосредственно производством и реализацией продукции, работ, услуг.

Финансовый холдинг может иметь многоступенчатую структуру, состоящую из материнской и дочерних компаний. Материнская холдинговая компания, контролирует через систему участия (владение акциями) дочерние холдинги, являющиеся, в свою очередь, держателями акций других различных фирм. Появление чистых (финансовых) холдингов связано в первую очередь с высоким уровнем развития акционерной собственности, позволяющей без прямого слияния капиталов компаний осуществлять их функциональное взаимодействие.

Свой доход холдинговая компания получает в виде дивидендов на акции, держателем которых она выступает. В финансовом холдинге сохраняется конкуренция между их членами и в этом состоит главное отличие чистого холдинга от концерна.

Свой доход финансовая холдинговая компания получает в виде дивидендов на акции, держателем которых она выступает. Прибыль производственного холдинга распределяется между его участниками пропорционально их вкладу в Уставный фонд объединения.

24.2 Особенности организации финансов финансово-промышленных групп

Финансово-промышленные группы (ФПГ) - это продукт более развитой формы интеграции предприятий, организаций, учреждений. Они объединяют множество субъектов хозяйствования, относящихся к разным отраслям экономики: промышленные, торговые, транспортные предприятия, банки, кредитные учреждения, страховые компании и т.п. Такие объединения основаны на объективной технологической связи, пронизывающей различные отрасли по вертикали, и определенной их связи с финансовыми институтами государства, что порождает финансовые отношения и финансовые потоки. Здесь функционируют общие интересы и единые экономические стимулы.

Основные предпосылки создания ФПГ:

- предельно полное использование внутриотраслевых инвестиционных возможностей предприятий и необходимость создания новой системы инвестирования;
- формирование потенциала торгового и банковского капитала и необходимость его задействования при удовлетворении инвестиционных нужд национальной экономики;
- возрастание объемов финансовых активов различных внебанковских кредитно-финансовых учреждений, страховых компаний и возможность использования их в роли потенциальных инвесторов.

Основной целью объединения независимых фирм, компаний, предприятий в финансово-промышленные группы является привлечение в национальную экономику дополнительного капитала, необходимого для освоения новых технологий, повышения конкурентоспособности производимой продукции и ее выхода на мировые рынки.

В национальных экономиках *ФПГ позиционируются* как:

- корпоративные структуры, обеспечивающие интеграцию финансового и промышленного капиталов, позволяющую осуществлять широкомасштабную инвестиционную деятельность;
- новые организационно-хозяйственные структуры, объединяющие предприятия той или иной степени технологической сопряженности;
- предпринимательские объединения, целью создания которых является деятельность, направленная на извлечение прибыли.

Во главе финансово-промышленной группы стоит *центральная компания*. Центральная компания ФПГ (ядро) - это юридическое лицо, учрежденное всеми участниками договора на

ведение дел ФПГ. Центральная компания, как правило, является инвестиционным институтом.

Создание финансово-промышленных групп в Республике Беларусь явилось следствием рыночной трансформации национальной экономики и совпадения интересов потенциальных участников:

-интерес субъектов хозяйствования (предприятий, банков, других кредитно-финансовых учреждений) заключался в стремлении к упрочнению своего финансового состояния, имиджа, места и роли в национальной экономике.

-интерес государства в развитии ФПГ заключался в преодолении негативных тенденций в развитии национальной экономики посредством объединения производственного, банковского, торгового капитала.

В результате объединения промышленного, банковского и торгового капитала ФПГ получают в свое распоряжение мини-рынок капиталов, управление которым происходит в единстве с рынком труда и материальных ресурсов. Кругооборот капитала ФПГ приобретает специфические формы, резко меняются сроки его оборачиваемости, возрастает его отдача и нормы его приращения за счет увеличения и стабилизации объемов получаемой прибыли. Эти обстоятельства в конечном итоге и определяют более высокую финансовую устойчивость ФПГ.

Нормативно - правовое регулирование процесса создания и функционирования ФПГ в Беларуси обеспечивается Законом Республики Беларусь «О финансово-промышленных группах». Этот закон определяет, что началу функционирования ФПГ предшествует заключение всеми потенциальными участниками ФПГ договора о создании группы. В договоре отражается наименование ФПГ, цель ее создания, органы управления и объемы их полномочий, порядок изменения состава группы, порядок распределения прибыли, уплаты налогов, условия объединения активов и т.п.

Высшим органом управления ФПГ в Республике Беларусь является совет управляющих, включающий представителей всех участников группы. Для оперативного управления ФПГ, координации ее деятельности участники группы учреждают центральную компанию или наделяют координирующими полномочиями одного из участников группы, как правило, банк, который координирует все сферы ее деятельности и управляет ее консолидированным капиталом.

Участники ФПГ сохраняют свою независимость, они самостоятельно действуют на внутреннем рынке, вступают в международные торговые сделки. Центральной компании передаются только функции стратегического управления инвестициями, финансами, производством и сбытом продукции.

Под прибылью ФПГ понимается консолидированная прибыль ее участников. При ведении ФПГ сводного консолидированного баланса прибыль отражается на балансе центральной компании. Порядок и направления расходования образовавшейся прибыли определяются решением совета управляющих.

По обязательствам ФПГ ее участники несут солидарную ответственность. Особенности исполнения солидарной ответственности устанавливаются договором создания ФПГ. При прекращении деятельности ФПГ в случае истечения срока действия договора о ее создании, при расторжении договора по решению всех ее участников, при обнаружении противоправного ее функционирования имущественные, хозяйственно-правовые вопросы рассматриваются в соответствии с законодательством государства.

Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств

25.1 Сущность и функции финансов домашнего хозяйства

25.2 Финансовые ресурсы домохозяйства

25.3 Бюджет домашнего хозяйства

25.4 Денежные доходы домашнего хозяйства

25.5 Денежные расходы домашнего хозяйства и их состав

25.1 Сущность и функции финансов домашнего хозяйства

Финансы домашнего хозяйства (домохозяйства) представляют собой экономические денежные отношения по формированию и использованию фондов денежных средств в целях обеспечения материальных и социальных условий жизни членов хозяйства и их воспроизводства.

Функции домашних хозяйств:

1) обеспечения жизненных потребностей семьи; 2) распределительную функцию.

Группы финансовых отношений домашнего хозяйства:

1) отношения между данной хозяйственной единицей и другими звеньями финансовой системы (государственными финансами - бюджетами и внебюджетными фондами, и финансами коммерческих организаций и предприятий), создавая первичные доходы в виде заработной платы, пенсий, пособий и т.п.; 2) отношения между членами домохозяйства, когда средства распределяются и обособляются, образуя обособленные денежные фонды. Обособление средств внутри домохозяйства не меняет собственника, исключая всякую эквивалентность.

25.2 Финансовые ресурсы домохозяйства

Финансовые ресурсы домохозяйства – это совокупный фонд денежных средств, находящийся в распоряжении семьи. Созданный в результате производственной деятельности членов домохозяйства, он выступает частью национального дохода общества. Объем денежного фонда домохозяйства зависит от усилий каждого в хозяйстве.

Финансовые ресурсы домохозяйства выступают в виде обособленных денежных фондов, имеющих, как правило, целевое назначение. Создаются два основных фонда: фонд потребления, предназначенный для удовлетворения личных потребностей данного коллектива – семьи и фонд сбережений, который будет использован в будущем для приобретения дорогостоящих товаров либо как капитал для получения прибыли.

Фондовая форма финансовых ресурсов позволяет увязать потребности домохозяйства с возможностью коллектива хозяйства в целом, а также проконтролировать, как удовлетворяются потребности каждого в семье.

Состав финансовых ресурсов домохозяйств:

1) собственные средства, т.е. заработанные каждым членом семьи - зарплата, доход от подсобного хозяйства, прибыль от коммерческой деятельности;

2) средства, мобилизованные на рынке, в форме полученного кредита у кредитных организаций, дивиденды, проценты;

3) средства, поступившие в порядке перераспределения, - пенсии, пособия, ссуды из бюджетов и внебюджетных социальных фондов.

Финансы домохозяйства взаимодействуют с централизованными и децентрализованными финансами. Между ними возникают непрерывные денежные потоки - односторонние, двух- и многосторонние.

25.3 Бюджет домашнего хозяйства

Бюджет домохозяйства - это форма образования и использования фонда денежных средств домохозяйства. Он объединяет совокупные доходы членов домохозяйства и расходы, обеспечивающие их личные потребности. Средств семейного бюджета постоянно не хватает в связи с расширением потребностей. Недостаток средств бюджета, вынуждает участников домохозяйства помимо продажи рабочей силы на основном месте работы и получения оплаты труда по трудовым договорам вести личное подсобное хозяйство, осуществлять индивидуально-трудовую и предпринимательскую деятельность, сдавать излишки своей не-

движимости и предметы длительного пользования в аренду, приобретать и реализовывать ценные бумаги и т.п.

В рамках бюджета формируются обособленные денежные фонды: индивидуальные; совместный; накопления и обеспечения (резервный фонд).

Доход семейного бюджета определяет объем потребления домохозяйств. Постоянный доход, размер которого повторяется из года в год, не вызовет серьезных колебаний в их потребительских расходах. В то же время временный доход может оказать серьезное влияние на общий платежеспособный спрос страны.

Государство оказывает существенное воздействие на объем бюджета домашнего хозяйства, так как в рыночной экономике оно полностью интегрировано в общий кругооборот материальных и денежных средств. Это воздействие осуществляется:

- 1) через налоговую систему — домохозяйства оплачивают налоги, сборы, пошлины и делают другие обязательные отчисления
- 2) через оплату труда работников в государственном секторе;
- 3) через предоставляемые различные общественные блага и услуги;
- 4) через государственное ценообразование.

25.4 Денежные доходы домашнего хозяйства

Доходы домашнего хозяйства - часть национального дохода, создаваемая в процессе производства и предназначенная для удовлетворения материальных и духовных потребностей членов хозяйства. Эти доходы должны возместить трудовые затраты, т.е. все физические и умственные способности людей, израсходованные в процессе производства. Однако в современном обществе из-за не равномерного распределения национального дохода ресурсы у отдельных категорий домохозяйств оказываются недостаточными, чтобы поддержать жизненные силы на требуемом уровне. Поэтому государство за счет бюджета и внебюджетных фондов и предприниматель за счет прибыли пополняют средства домохозяйств.

Валовой доход домохозяйств - это денежные доходы, стоимость натуральных поступлений продуктов питания и предоставленных государством и предприятиями в натуральном выражении льгот, дотаций, подарков. В валовых доходах преобладают денежные доходы, представляющие собой объем денежных средств, которыми располагает домохозяйство для обеспечения своих расходов. Денежные доходы формируются за счет следующих источников:

- 1) оплата труда членов домохозяйств, полученная при выполнении трудовых соглашений при найме, а также премии, постоянные надбавки к зарплате, выплаты работодателями на социально-культурные цели: пособия, оплата транспортных услуг, путевок и т.п.;
- 2) доходы от предпринимательской деятельности в форме прибыли, дивидендов, процентов по ценным бумагам и вкладам, арендная плата и др.;
- 3) государственные социальные выплаты (трансферты) пенсии, пособия и другие платежи из бюджета и внебюджетных социальных фондов.

25.5 Денежные расходы домашнего хозяйства и их состав

Денежные расходы домохозяйства - фактические затраты на приобретение материальных и духовных ценностей, необходимые для продолжения жизни человека, которые включают потребительские расходы и расходы, не связанные непосредственно с потреблением. Они выполняют очень важную роль по воспроизводству рабочей силы отдельных членов домашнего хозяйства.

Члены домохозяйств, расходуя свои средства, удовлетворяют разнообразные потребности двумя путями: 1) использованием денежных доходов на приобретение товаров и услуг; 2) натуральным самообеспечением.

Структура расходов домохозяйства показывает, что расходы на продукты питания занимают преобладающую долю. Вторая группа денежных расходов домохозяйств - обязательные и добровольные платежи. Третья группа расходов - сбережения и накопления домохозяйств. Переход к рынку и свобода предпринимательства создали возможность для особой категории домохозяйств накапливать средства, откладывая их для приобретения дорогостоящих ценностей либо для капитализации путем вложения в ценные бумаги, банковские депозиты.

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

26.1 Критерии оценки финансового состояния предприятия

26.2 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности предприятия

26.3 Анализ финансовой устойчивости предприятия

26.4 Анализ показателей доходности работы предприятия

26.1 Критерии оценки финансового состояния предприятия

Финансовое состояние предприятия – это характеристика его финансовой конкурентоспособности, его способность своевременно и в полном объеме рассчитываться по имеющимся денежным обязательствам, обеспечивать развитие бизнеса и соответственно рост капитала и финансовых ресурсов.

Оценка финансового состояния основана на расчете и анализе *специальных показателей*.

Показатели, характеризующие с различных позиций состояние финансов хозяйствующего субъекта могут быть сведены в следующие группы:

1. коэффициенты ликвидности и платежеспособности;
2. коэффициенты финансовой устойчивости;
3. коэффициенты доходности.

Основным *источником информации* для проведения анализа финансового состояния и доходности предприятия является бухгалтерский баланс (форма 1) с приложениями к нему:

- отчет о прибылях и убытках (форма 2);
- отчет об изменении капитала (форма 3);
- отчет о движении денежных средств (форма 4);
- отчет о целевом использовании полученных средств (форма 5).

Для оперативного анализа финансового состояния и платежеспособности могут использоваться данные государственной статистической отчетности:

- отчет о составе средств и источниках их образования (форма 2-ф);
- отчет о финансовых результатах (форма 5-ф);
- отчет о состоянии расчетов (форма 6-ф).

Целью анализа финансового состояния является оценка удовлетворительности структуры его бухгалтерского баланса, критериями которой являются уровень текущей ликвидности и степень обеспеченности собственными оборотными средствами.

26.2 Анализ показателей ликвидности и платежеспособности организации

Показателями ликвидности и платежеспособности организации являются нижеследующие.

Коэффициент текущей ликвидности характеризует общую обеспеченность предприятия собственными оборотными средствами для ведения хозяйственной деятельности и своевременного погашения срочных обязательств. Он определяется как отношение фактиче-

ской стоимости находящихся в наличии у предприятия краткосрочных активов в виде запасов и затрат, дебиторской задолженности, расчетов с учредителями, денежных средств, финансовых вложений и прочих краткосрочных активов к краткосрочным обязательствам предприятия (итог раздела V пассива бухгалтерского баланса за вычетом строки «Резервы предстоящих платежей»).

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами характеризует наличие у предприятия собственных оборотных средств, необходимых для его финансовой устойчивости. Он определяется как отношение суммы итога раздела III пассива бухгалтерского баланса и строки «Резервы предстоящих платежей» за вычетом итога раздела I актива бухгалтерского баланса к итогу раздела II актива бухгалтерского баланса. Сумма собственных оборотных средств организации, которую называют также чистым оборотным капиталом, представляет собой разницу между текущими активами и текущими пассивами. Краткосрочные активы, не покрытые денежными средствами предприятия, финансируются в долг за счет кредиторской задолженности и кредитов банка. Мера этого финансирования и отражает коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами.

Коэффициент абсолютной ликвидности показывает какая часть краткосрочных обязательств может быть погашена немедленно. В числителе данного показателя отражается сумма легко ликвидных активов (денежные средства и финансовые вложения), а в знаменателе – сумма текущих обязательств за вычетом резервов предстоящих расходов).

В мировой практике за истинную ликвидность принимают соотношение быстроликвидных оборотных активов (оборотные активы минус запасы незавершенного производства) к текущим финансовым обязательствам и данный показатель должен приближаться к 1.

В буквальном понимании платежеспособным предприятие можно считать только тогда, когда у него отсутствует просроченная кредиторская задолженность и когда наличие денежных средств на текущем (расчетном) счете достаточное для проведения всех расчетов. В этом аспекте финансовый потенциал большинства отечественных предприятий выглядит невысоким.

27.3 Анализ финансовой устойчивости организации

Финансовая устойчивость характеризует долгосрочные взаимоотношения организации с кредиторами (поставщиками, бюджетом, работниками). Для ее оценки используются два показателя: коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами и коэффициент обеспечения просроченных обязательств активами.

Коэффициент обеспеченности финансовых обязательств активами характеризует способность организации рассчитаться по своим финансовым обязательствам после реализации активов. Он определяется как отношение всех (долгосрочных и краткосрочных) обязательств предприятия, за исключением резервов предстоящих расходов (итог IV и III разделов пассива бухгалтерского баланса за вычетом строки «Резервы предстоящих платежей») к общей стоимости активов (валюта бухгалтерского баланса).

Предприятие считается устойчиво неплатежеспособным, если в течение четырех кварталов у него сложилась неудовлетворительная структура бухгалтерского баланса и значение коэффициента обеспеченности финансовых обязательств активами превышало 0,85.

Коэффициент обеспеченности просроченных финансовых обязательств активами рассчитывается как отношение просроченных финансовых обязательств предприятия (долгосрочная и краткосрочная кредиторская задолженность) к общей стоимости активов (валюта бухгалтерского баланса).

Финансовое состояние предприятия зависит не только от наличия оборотных активов, но и от эффективности их использования, т.е. от оборачиваемости.

Коэффициент оборачиваемости оборотных средств рассчитывается как отношение выручки от реализации товаров, продукции, работ, услуг к средней стоимости оборотных активов предприятия. Уменьшение коэффициента за анализируемый период свидетельствует о

замедлении оборачиваемости оборотных средств, в результате чего объемы реализации на рубль оборотных активов уменьшаются. Для установления причин данного негативного явления необходимо, прежде всего, оценить изменения в структуре оборотных средств, т.е. в соотношении между запасами и затратами, включая сырье, материалы и другие активы; незавершенным производством и полуфабрикатами; готовой продукцией и товарами для реализации; товарами отгруженными; расходами будущих периодов; прочими запасами и затратами; дебиторской задолженностью; денежными средствами; финансовыми вложениями; прочими оборотными активами.

Увеличение удельного веса производственных запасов и затрат в составе оборотных активов может свидетельствовать как о наращивании предприятием производственного потенциала для увеличения выпуска продукции, так и о нерационально выбранной хозяйственной стратегии, направленной на излишнюю закупку материалов в объемах, не соответствующих реальным потребностям обеспечения производства. Замораживание финансовых ресурсов в излишних запасах ведет к недостатку денежных средств для финансирования текущей деятельности и к излишнему привлечению в оборот платных кредитов.

К тем же последствиям приводит рост дебиторской задолженности по расчетам с покупателями. Он показывает, что предприятие предоставляет товарные ссуды потребителям своей продукции, отвлекая из оборота собственные средства, замещая их кредитами и увеличивая собственную кредиторскую задолженность. Углубленный анализ состава дебиторской задолженности необходим для принятия мер по возврату долгов.

Финансовое состояние предприятий зависит от результатов их хозяйственной деятельности. Отсутствие или недостаточность прибыли не позволяет предприятиям в требуемом объеме пополнять собственные оборотные средства, обновлять и расширять основные фонды, своевременно рассчитываться с бюджетом по налогам и сборам, погашать кредиты банка и т.д. Поэтому анализ финансового состояния должен сочетаться с анализом финансовой эффективности работы хозяйствующего субъекта.

27.4 Анализ показателей доходности работы предприятия

Доходность хозяйствующего субъекта характеризуется абсолютными и относительными показателями. Абсолютный показатель доходности – это сумма прибыли и доходов. Относительный показатель – уровень рентабельности. В оценке доходности работы предприятия в большей степени используется рентабельность, так как она отражает соотношение эффекта от хозяйственной деятельности с теми издержками, на основе которых этот эффект получен. В этом смысле при исчислении рентабельности прибыль сопоставляется с:

- 1) потребленными ресурсами;
- 2) вложенным капиталом;
- 3) выручкой от реализации продукции (работ, услуг).

В первом случае рентабельность (P_3) рассчитывается как процентное отношение прибыли (Π) к затратам на производство и реализацию продукции (работ, услуг) (C) по формуле:

$$P_3 = \frac{\Pi \times 100\%}{C}$$

Данный показатель используется для оценки уровня эффекта (доходности) от совокупности всех произведенных затрат на выпуск товарной продукции, а также для сравнения эффекта от выпуска каждого конкретного изделия.

Во втором случае полученная прибыль сопоставляется с вложенным в производство капиталом – основным (O_k) и оборотным ($Об_k$). Показатель общей рентабельности (P_o) рассчитывается в целом по предприятию по формуле:

$$P_o = \frac{П \times 100\%}{O_k + Об_k}$$

В третьем варианте рентабельность продаж ($P_{п}$) рассчитывается как процентное соотношение прибыли от реализации продукции ($П_p$) и полученной выручки от реализации (B) по формуле:

$$P_{п} = \frac{П_p \times 100\%}{B}$$

В мировой практике признано, что этот показатель более реально характеризует результативность бизнеса, чем традиционный для нашей экономики показатель рентабельности продукции (отношение прибыли к себестоимости). Действительно, изменения себестоимости уже нашли отражение в прибыли, поэтому сопоставление этих двух взаимозависимых показателей, хотя и познавательно, но недостаточно продуктивно.

Динамика рентабельности продаж даже в условиях инфляции отражает реальную картину эффективности, так как инфляционная составляющая присутствует одновременно и в числителе, и в знаменателе показателя.

Тема 27. Финансовые отношения организации в условиях экономической несостоятельности и банкротства

- 27.1 Экономическая сущность банкротства, его виды, причины и последствия
- 27.2 Национальная система банкротства
- 27.3 Основы антикризисного управления предприятием
- 27.4 Диагностика возможного банкротства предприятия
- 27.5 Финансовые механизмы досудебного оздоровления предприятия
- 27.6 Финансовые аспекты судебных процедур банкротства

27.1 Экономическая сущность банкротства, его виды, причины и последствия

С позиции финансового менеджмента банкротство – это катастрофический риск предприятия, вследствие которого оно неспособно функционировать в прежнем формате: своевременно и в полном объеме удовлетворять требования кредиторов, обязательства перед бюджетом.

При изучении сущности банкротства необходимо четко дифференцировать следующие родственные категории:

- *неплатежеспособность предприятия* – это его неспособность удовлетворить требования кредиторов по денежным обязательствам, а также по обязательствам, вытекающим из их трудовых и связанных с ними отношений, и (или) исполнить обязанность по уплате обязательных платежей: налогов, пошлин, финансовых санкций и т.п.
- *экономическая несостоятельность* – это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда об экономической несостоятельности с санацией должника
- *банкротство* – это неплатежеспособность, имеющая или приобретающая устойчивый характер, признанная решением хозяйственного суда о банкротстве с ликвидацией должника.

На практике банкротство проявляется в различных видах:

1. *Реальное банкротство* - полная неспособность предприятия выполнять свои обязательства и восстановить в ближайшем будущем свою платежеспособность
2. *Фиктивное банкротство* - заведомо ложное объявление предприятием о своей финансовой несостоятельности с целью введения в заблуждение кредиторов для получения от них всевозможных отсрочек, скидок в выполнении своих обязательств

3. *Преднамеренное банкротство* - умышленно созданное руководителем или собственником предприятия состояние неплатежеспособности с целью нанесения предприятию экономического ущерба, преследуя личные интересы или интересы отдельных групп

4. *Техническое банкротство* – это состояние неплатежеспособности предприятия, вызванное существенной просрочкой его дебиторской задолженности. При этом ее размер превышает объемы кредиторской задолженности предприятия, а сумма его активов значительно превосходит его финансовые обязательства. При эффективной санации техническое банкротство не приводит к банкротству юридическому.

В основе банкротства лежат внутренние и внешние причины, которые препятствуют нормальному осуществлению деятельности.

К внешним причинам относятся: общеэкономические причины (спад объема ВВП, рост инфляции, нестабильность налоговой системы, рост безработицы и т.п.) и рыночные причины (снижение емкости внутреннего рынка, усиление монополизма на рынке, существенное снижение спроса, нестабильность валютного рынка и т.п.).

Внутренние причины включают в себя: инвестиционные причины (неудовлетворительная структура инвестиционного портфеля, существенный перерасход инвестиционных ресурсов, неэффективный инвестиционный менеджмент и т.п.); операционные причины (неэффективная структура затрат (высокая доля постоянных затрат), низкий уровень использования основных средств, неэффективный производственный менеджмент и т.п.); финансовые причины (неэффективная финансовая стратегия, низкая ликвидность активов, чрезмерная доля заемного капитала, рост дебиторской задолженности, превышение допустимых уровней рисков, неэффективный финансовый менеджмент и т.п.).

Банкротство – это результат неэффективной финансовой деятельности, оно несет в себе огромный разрушающий потенциал для финансов конкретного предприятия и государства в целом. Необходимость противодействия этой угрозе требует становления в любом государстве института банкротства.

Финансовые последствия банкротства:

1. Предприятие - банкрот подлежит ликвидации и прекращает свое существование и деятельность.

2. Финансовая несостоятельность одного предприятия генерирует финансовые риски для других, наносит им ощутимый экономический ущерб, что в итоге снижает общий потенциал экономического развития страны и содержит в себе негативные последствия и для экономики всего государства.

3. Предприятие-банкрот не может своевременно уплатить налоги и сборы, что осложняет формирование доходной части бюджета, бюджетных и внебюджетных фондов, а это в свою очередь замедляет социально-экономическое развитие государства.

4. Вынужденно сокращая объемы своей хозяйственной деятельности, финансово несостоятельное предприятие сокращает численность рабочих мест, что порождает социальную напряженность в стране

27.2 Национальная система банкротства

Национальная система банкротства включает:

- законодательную базу процедур банкротства
- судебную систему, специализирующуюся на ведении дел по банкротству
- институт специалистов по реализации процедур банкротства
- органы государственного управления по делам о банкротстве

В Республике Беларусь *законодательная база* банкротства представлена Законом Республики Беларусь «Об экономической несостоятельности (банкротстве)» от 18.07.2000г. и Указом Президента Республики Беларусь «О некоторых вопросах экономической несостоятельности (банкротства)» от 12.11.2003г.

Отечественная *специализированная судебная система* в сфере банкротства представлена системой экономических судов.

Институт специалистов, обеспечивающих реализацию процедур банкротства, включает антикризисных и временных управляющих, их помощников. Советников, консультантов. В Беларуси создана эффективная система подготовки и аттестации данных специалистов. Процесс это находится под строгим контролем государства.

Органом государственного управления по делам о банкротстве, наделенным регулирующими и надзорными функциями, является департамент по санации и банкротству Министерства экономики Республики Беларусь.

Департамент по банкротству выполняет следующие функции:

Реализует государственную политику по предупреждению банкротства:

- разрабатывает методы ранней диагностики банкротства;
- разрабатывает перечень мер по недопущению кризисных состояний экономики;

Организует систему подготовки управляющих:

- проводит аттестацию физических лиц – кандидатов в управляющие;
- устанавливает квалифицированные требования к управляющим;
- проводит в пределах своей компетенции аккредитацию юридических и физических лиц на осуществление экспертной деятельности по вопросам банкротства и улучшения финансового состояния должников;

Обеспечивает условия для реализации процедур банкротства:

- издает в пределах своей компетенции нормативно-правовые акты по процедурам банкротства

- обеспечивает осуществление процедуры банкротства отсутствующего должника

- организует по запросу общего и хозяйственного суда, прокуратуры или иного уполномоченного органа подготовку заключения о наличии признаков ложного банкротства, преднамеренного банкротства, сокрытия банкротства или срыва возмещения убытков кредиторам и т.п.

Таким образом, банкротство затрагивает имущественные интересы практически всех субъектов хозяйствования – должников, кредиторов, государства. Введение в государстве института банкротства является действенным инструментом влияния на их интересы. Сам факт банкротства или его реальная угроза побуждают субъектов хозяйствования к активным мерам по поддержанию своего финансового состояния на должном уровне. Все это делает крайне необходимым разработку на каждом предприятии мер по предотвращению этого катастрофического риска и выводит антикризисное управление в отдельную область финансового менеджмента.

27.3 Основы антикризисного управления предприятием

Принципы антикризисного управления:

- постоянная готовность к возможному нарушению финансового равновесия предприятия – этот принцип указывает на высокую изменчивость состояния финансов предприятия, их подверженность влиянию внутренней и внешней предпринимательской среды;

- ранняя диагностика кризисных явлений в деятельности предприятия – этот принцип указывает на необходимость и целесообразность недопущения, упреждения столь катастрофических рисков как банкротство;

- дифференциация индикаторов кризисных явлений по степени их опасности – этот принцип обеспечивает разработку адекватных мер реагирования на кризисные явления;

- срочность реагирования на кризисные явления – этот принцип указывает на тот факт, что любое кризисное явление имеет не только тенденцию к нарастанию, расширению, но и порождает новые риски для предприятия;

- полная реализация досудебных возможностей выхода предприятия из кризиса – этот принцип указывает на болезненность для предприятия реорганизационных и катастрофичность ликвидационных процедур.

Политика антикризисного управления организацией - это часть ее финансовой стратегии, заключающейся в разработке системы методов предварительной диагностики угрозы бан-

кротства и «включении» механизмов финансового оздоровления, обеспечивающих выход из кризисного состояния. Она включает в себя следующие этапы работы:

- Осуществление мониторинга финансового состояния предприятия с целью раннего обнаружения признаков кризисного развития
 - Определение масштабов кризисного состояния предприятия
 - Исследование основных факторов, обуславливающих кризисное развитие предприятия
 - Формирование системы целей вывода предприятия из кризисного состояния, адекватных его масштабам
 - Выбор и использование действенных внутренних механизмов финансовой стабилизации предприятия
 - Обеспечение контроля за реализацией разработанных мероприятий по выводу предприятия из кризиса

Объектами постоянного мониторинга в системе антикризисного управления являются:

- чистый денежный поток – при этом, определяется его общая сумма, которая затем сопоставляется с суммой текущих обязательств предприятия и его потребностью в инвестициях;
- динамика и структура активов предприятия – при этом, определяется соотношение краткосрочных и долгосрочных активов, оценивается эффективность их использования путем расчета соответствующих коэффициентов: коэффициента маневренности активов, коэффициента обеспеченности высоколиквидными активами, коэффициента текущей платежеспособности, коэффициента абсолютной платежеспособности, коэффициента соотношения дебиторской и кредиторской задолженности.
 - структура капитала предприятия, его цена;
 - состав финансовых обязательств и их ранжирование по срочности погашения - при этом, определяются суммы долгосрочных и краткосрочных финансовых обязательств, рассчитываются соответствующие коэффициенты: коэффициент соотношения привлеченного денежного и товарного кредита, коэффициент неотложных финансовых обязательств в их сумме и т.п.
 - текущие затраты предприятия – при этом, определяется соотношение постоянных и переменных затрат, общего уровня затрат и выручки, рассчитывается уровень операционного рычага;
 - риски - при этом, определяются все их виды, имеющие отношение к данному предприятию, определяется уровень концентрации бизнеса в зонах повышенного риска;
 - рыночная стоимость предприятия- при этом рассчитывается коэффициент капитализации прибыли.

Мероприятия по восстановлению платежеспособности предприятия:

1. Ускорение ликвидности краткосрочных активов, обеспечивающее рост положительного денежного потока в краткосрочном периоде путем ускорения инкассации дебиторской задолженности, снижения размеров страховых запасов, уценки трудноликвидных активов, увеличения размеров ценовой скидки и т.п.;

2. Ускорение частичного реинвестирования долгосрочных активов, обеспечивающее рост положительного денежного потока в краткосрочном периоде за счет реализации высоколиквидной части долгосрочных финансовых инструментов инвестиционного портфеля; аренды оборудования ранее намеченного к приобретению, продажи неиспользуемого имущества и т.п.

3. Ускорение сокращения размера краткосрочных финансовых обязательств, обеспечивающее снижение объема отрицательного денежного потока в краткосрочном периоде путем пролонгации краткосрочных кредитов, перевода части краткосрочных кредитов в долгосрочные, увеличения периода предоставления товарного кредита и т.п.

Цель антикризисного управления считается достигнутой, если устранена текущая неплатежеспособность предприятия, то есть объем денежных поступлений превышает объем неот-

ложных финансовых обязательств в краткосрочном периоде. Это означает, что угроза банкротства предприятия в текущем отрезке времени ликвидирована.

27.4 Диагностика возможного банкротства предприятия

Диагностика банкротства представляет собой систему целевого финансового анализа, направленного на выявление параметров кризисного развития предприятия, генерирующих угрозу банкротства в предстоящем периоде. Основной целью диагностики банкротства является обнаружение признаков кризисного развития предприятия, предварительная оценка его масштабов; оценка и прогнозирование способности предприятия к нейтрализации угрозы банкротства за счет внутреннего финансового потенциала.

Виды диагностики делятся в зависимости от целей и методов осуществления: 1) экспресс-диагностика банкротства; 2) фундаментальная диагностика банкротства.

Экспресс– диагностика банкротства – это система регулярной оценки кризисных параметров финансового развития предприятия с целью их раннего обнаружения и оценки масштабов финансовой катастрофы. Показатели кризисного состояния и алгоритм их расчета четко регламентированы. В результате сопоставления фактических и нормативных значений названных коэффициентов выявляются определенные соотношения между статьями баланса предприятия, позволяющие признать (не признать) его структуру удовлетворительной. Если структура баланса признана удовлетворительной дополнительно рассчитывается коэффициент утраты платежеспособности в ближайшие три месяца. Если структура баланса признана неудовлетворительной дополнительно рассчитывается коэффициент восстановления платежеспособности в ближайшие шесть месяцев. По результатам расчетов может быть принято одно из следующих решений:

- о признании структуры баланса предприятия неудовлетворительной, а предприятия – неплатежеспособным;

- о наличии реальной возможности у предприятия – должника восстановить свою платежеспособность;

- о наличии реальной возможности у предприятия-должника утратить свою платежеспособность, что не позволит ему выполнить свои обязательства перед кредиторами.

Экономическая интерпретация основных коэффициентов:

- значение коэффициента текущей ликвидности – указывает, какую часть текущих обязательств по кредитам и расчетам можно погасить, мобилизовав все оборотные средства

- значение коэффициента обеспеченности собственными средствами – показывает, в какой степени оборотные средства или имущество организации в целом сформированы за счет собственных источников

- значение коэффициента восстановления (утраты) платежеспособности – который показывает возможность (не возможность) восстановления предприятием своей платежеспособности

Используемые мировой практикой индикаторы кризисного состояния:

- наличие у предприятия просроченной задолженности перед бюджетом и бюджетными фондами, банками и прочими кредиторами, которая в короткие сроки грозит обернуться неплатежеспособностью предприятия;

- неспособность предприятия погасить краткосрочные обязательства за счет оборотных активов, вынуждающая привлечь в эту сферу долгосрочные финансовые вложения, основные средства, долгосрочные активы;

- превышение общей суммы финансовых обязательств предприятия над стоимостью его активов, делающее невозможным расчеты с кредиторами даже при реализации всего имущества;

- хронический дефицит собственных оборотных средств, который ограничивает деловые возможности предприятия;

- низкое качество дебиторской задолженности, а именно наличие в ее составе больших объемов просроченной задолженности;

-нарушение ритмичности работы предприятия, частые и продолжительные остановки производства, увеличение объемов незавершенного производства, непроизводительных расходов (штрафы)

Система экспресс– диагностики обеспечивает раннее обнаружение признаков кризисного развития и позволяет принять оперативные меры по их нейтрализации.

Фундаментальная диагностика – это система глубокой оценки финансового состояния предприятия на основе факторного анализа, с выявлением внутренних и внешних факторов и степени их влияния на финансы диагностируемого объекта.

Основные методы фундаментальной диагностики:

1. Двухфакторная модель Альтмана.

Во внимание принимаются всего два основных показателя, от которых зависит вероятность банкротства (Z):

-коэффициент покрытия или иначе - коэффициент текущей ликвидности (Ктл), определяемый делением текущих активов предприятия на его текущие обязательства;

-коэффициент финансовой зависимости (Кфз), определяемый делением заемных средств на общую величину пассивов.

На основе анализа были выявлены весовые значения этих коэффициентов:

$$Z = -0,3877 - 1,0736 \text{ Ктл} + 0,0579 \text{ Кфз},$$

Где Z – надежность, степень отдаленности от банкротства

Если $Z = 0$, вероятность банкротства равняется 50%. Если $Z < 0$, то вероятность банкротства меньше 50%. Если $Z > 0$, то вероятность банкротства больше 50%.

Основным достоинством этого метода является его простота. А основным недостатком – игнорирование ряда важнейших факторов, влияющих на состояние финансов предприятий.

2. Пятифакторная модель Альтмана. Ею в расчет берется пять факторов:

-доля оборотных средств в активах предприятия (Коб);

-рентабельность активов как отношение нераспределенной прибыли к общей сумме активов (Кнп);

-коэффициент рентабельности, исчисленный по бухгалтерской прибыли (Кр);

-коэффициент покрытия по рыночной стоимости как отношение рыночной стоимости капитала к краткосрочным обязательствам (Кп);

-коэффициент капиталоотдачи как отношение выручки от реализации продукции к общей величине активов предприятия (Кок)

На основе анализа были выявлены весовые значения этих коэффициентов:

$$Z = 1,26 \text{ Коб} + 1,4 \text{ Кнп} + 3,3 \text{ Кр} + 0,6 \text{ Кп} + 1,0 \text{ Кок}$$

Шкала оценки вероятности банкротства:

Значение Z	Вероятность банкротства
1,8 и меньше	очень высокая
От 1,81 до 2,7	высокая
От 2,8 до 2,9	возможная
3, 0 и выше	очень низкая
<i>При этом, если $Z < 1,81$, то предприятие станет банкротом:</i>	
через 1 год	с вероятностью 95%
через 3 года	с вероятностью 48%
через 4 года	с вероятностью 30%
через 5 лет	с вероятностью 30%

Использование результатов диагностики. Названные методы позволяют определить масштабы кризисного состояния предприятия и наметить, адекватные этому состоянию, пути выхода из него:

Вероятность банкротства	Масштаб кризисного со-	Рекомендуемый способ реагирования
-------------------------	------------------------	-----------------------------------

<i>по результатам диагностики</i>	<i>стояния предприятия</i>	
Возможная	Легкий финансовый кризис	Нормализация текущей финансовой деятельности
Высокая	Глубокий финансовый кризис	Полное использование внутренних механизмов финансовой стабилизации предприятия
Очень высокая	Финансовая катастрофа	1)Поиск санатора, осуществление санации 2)Начало судебных процедур банкротства и ликвидация предприятия.

В дальнейшем полученные оценки служат основанием для начала досудебного оздоровления предприятия, а при их неэффективности – основанием для начала соответствующих судебных процедур банкротства.

28.5 Финансовые механизмы досудебного оздоровления предприятия

Досудебное оздоровление предприятия используется, если при оценке его финансового состояния выявляется:

- а) наличие у него финансовых проблем при реальной возможности восстановить свою платежеспособность в ближайшем будущем;
- б) наличие у него реальной возможности утратить свою платежеспособность в ближайшем будущем

Задачи досудебного оздоровления сводятся к следующему:

- устранение неплатежеспособности предприятия;
- восстановление его финансовой устойчивости;
- обеспечение его финансового равновесия в длительном периоде

Механизмы досудебного оздоровления предприятия:

-*внутренние механизмы*, которые реализуют попытку предприятия своими силами поправить свое финансовое положение;

-*внешние механизмы*, которые реализуют возможность предприятия поправить свое положение за счет внешней помощи (санация).

Внутренние механизмы финансовой стабилизации носят оперативный, тактический и стратегический характер:

1. Оперативный механизм финансовой стабилизации представляет собой систему мер, направленную, с одной стороны, на уменьшение размера текущих внешних и внутренних финансовых обязательств предприятия в краткосрочном периоде, а с другой стороны, — на увеличение суммы денежных активов, обеспечивающих срочное погашение этих обязательств. Принцип „отсечения лишнего“, лежащий в основе этого механизма, определяет необходимость сокращения размеров как текущих потребностей (вызывающих соответствующие финансовые обязательства), так и отдельных видов ликвидных активов (с целью их срочной конверсии в денежную форму).

2. *Тактический механизм финансовой стабилизации* представляет собой систему мер, направленных на достижение точки финансового равновесия предприятия в предстоящем периоде.

3. *Стратегический механизм финансовой стабилизации* представляет собой систему мер, направленных на поддержание достигнутого финансового равновесия предприятия в длительном периоде. Этот механизм базируется на использовании модели устойчивого экономического роста предприятия, обеспечиваемого основными параметрами его финансовой стратегии.

Внешние механизмы досудебной финансовой стабилизации связаны с использованием санации, которая инициируется чаще всего самим проблемным предприятием. Такая санация носит упреждающий характер, подчинена интересам антикризисного управления и согласуется с мерами внутренней финансовой стабилизации. Санация предполагает осуществление нескольких обязательных мероприятий (этапов):

1 этап. Определение целесообразности проведения санации на основе результатов диагностики банкротства и мониторинга осуществления внутренней финансовой стабилизации;

2 этап. Обоснование концепции санации: оборонительной или наступательной

3 этап. Определение направлений санации:

-санация направленная на рефинансирование долгов предприятия: перевод краткосрочных кредитов в долгосрочные, отсрочка погашения долгов, списание части долга и т.п.

-санация, направленная на реструктуризацию предприятия путем слияния, поглощения, разделения, передачу в аренду, приватизации и т.п.

4 этап. Подбор санатора – в этой роли могут выступать государственные органы управления предприятием, кредиторы, коммерческий банк и т.п.

5 этап. Подготовка и утверждение бизнес-плана санации – основного документа, разрабатываемого санатором или предприятием – должником, утверждаемого ими и принимаемого к исполнению.

Цель досудебных оздоровительных процедур считается достигнутой, если предприятию - должнику удалось нормализовать свое финансовое состояние и избежать судебных процедур банкротства

27.6 Финансовые аспекты судебных процедур банкротства

Порядок осуществления судебных процедур банкротства включает в себя следующие действия:

1.Подачу заявления о возбуждении судебного производства по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия. Такое заявление в соответствии с действующим законодательством может быть подано: предприятием-должником; кредитором; прокурором. На основании заявления предприятия-должника, кредитора или прокурора судья хозяйственного суда возбуждает производство по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия, о чем выносит соответствующее определение.

2.Судебное разбирательство по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия. Целью судебного разбирательства является установление реальных причин неплатежеспособности предприятия, возможностей и форм их устранения, а также наличие или отсутствие реальных предпосылок успешного преодоления возникшего финансового кризиса в предстоящем периоде.

3.Принятие судом решения по делу о несостоятельности (банкротстве) предприятия. Принципиально это решение может иметь следующие формы:

а) об отклонении заявления при выявлении финансовой состоятельности предприятия-должника. Так, заявление отклоняется, если неплатежеспособность предприятия носит фиктивный характер (фиктивное банкротство) или технический характер (техническое банкротство) и имеющиеся активы позволяют ему в полной мере удовлетворить все финансовые обязательства и осуществлять дальнейшую хозяйственную деятельность;

б) о приостановлении производства по делу в связи с осуществлением реорганизационных процедур. Такие процедуры направлены на предотвращение ликвидации предприятия и его выход из финансового кризиса. Реорганизационные процедуры включают внешнее управление имуществом предприятия-должника и его санацию. Основанием для вынесения решения об осуществлении реорганизационных процедур является наличие реальной возможности восстановить платежеспособность и финансовую устойчивость предприятия-должника путем реализации части его имущества, прекращения дальнейшего привлечения кредитов во всех их формах и осуществления других аналогичных финансовых мероприятий;

в) о признании предприятия-должника банкротом и его ликвидации. В этом случае осуществляются специальные ликвидационные процедуры (открывается конкурсное производство).

При рассмотрении дела о банкротстве должника применяется ряд установленных процедур.

1. Защитный период вводится хозяйственным судом в течении трех дней со дня принятия заявления о банкротстве на срок не более трех месяцев. При этом хозяйственный суд выносит определение о назначении временного управляющего. Должник обязан предоставить временному управляющему любую информацию, касающуюся своей деятельности.

Функции временного управляющего: 1) обеспечить сохранность имущества предприятия – должника; 2) установить перечень кредиторов и дебиторов предприятия с указанием сумм задолженностей; 3) провести углубленный анализ платежеспособности предприятия-должника; 4) убедиться в отсутствии признаков ложного, преднамеренного банкротства, фактов срыва возмещения убытков кредиторам; 5) оказывать содействие в заключении мирового соглашения между предприятием - должником и его кредиторами.

2. Конкурсное производство – это наиболее радикальная из названных процедур банкротства. В этот период руководитель предприятия – должника полностью отстраняется от управления предприятием. Все его полномочия переходят временному управляющему. Информация об открытии конкурсного производства публикуется в СМИ в целях извещения всех кредиторов и заинтересованных лиц.

Суд может принять одно из двух возможных вариантов осуществления конкурсного производства: решение о банкротстве с санацией должника; решение о банкротстве с ликвидацией должника. Общий срок конкурсного производства при ликвидации должника составляет 16 месяцев, а при проведении санации - 22 месяца. Если в течение срока цели санации достигнуты, платежеспособность предприятия и его финансовая устойчивость восстановлены, то дело о банкротстве прекращается. Если цели санации не достигнуты судом принимается решение о банкротстве с ликвидацией предприятия-должника. При принятии решения о банкротстве с ликвидацией должника события развиваются следующим образом:

- имущество предприятия-должника продается и вырученные средства направляются на расчеты с кредиторами;

- предприятие – должник выводится из Реестра хозяйствующих субъектов.

3. Мировое соглашение - соглашение между должником и кредиторами об уплате долгов, об освобождении должника от долгов, уменьшение долгов или рассрочка их уплаты, а также срок уплаты долгов.

Состав ликвидационных мероприятий:

1. Оценка имущества предприятия-банкрота по балансовой стоимости
2. Определение объема и состава ликвидационной (конкурсной) массы
3. Оценка имущества, входящего в состав ликвидационной (конкурсной) массы по рыночной стоимости
4. Определение объема реальных финансовых обязательств предприятия – банкрота.
5. Выбор наиболее эффективных форм продажи имущества
6. Удовлетворение требований кредиторов за счет выручки от реализации имущества.

Последовательность удовлетворения требований кредиторов при ликвидации предприятия:

- вне очереди - судебные расходы, расходы, связанные с выплатой вознаграждения управляющему, текущие платежи в процессе конкурсного производства;
- в первую очередь - требования физических лиц, перед которыми должник несет ответственность за причинение вреда их жизни и здоровью;
- во вторую очередь - расчеты по выплате выходных пособий и оплате труда лиц, работающих у должника, выплате вознаграждений по авторским договорам;
- в третью очередь - требования по обязательным платежам;
- в четвертую очередь - требования кредиторов по обязательствам, обеспеченным залогом имущества должника;
- в пятую очередь - расчеты с другими кредиторами.

Рассмотрев отчет управляющего по итогам ликвидационного производства, и признав его обоснованным, суд выносит определение о завершении ликвидационного производства. С момента внесения такой записи полномочия временного управляющего прекращаются, лик-

видационное производство считается завершенным, а предприятие-должник – ликвидированным и свободным от долгов.

Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности

- 28.1 Сущность инноваций и их место в развитии экономики
- 28.2 Инновационная деятельность как объект финансирования
- 28.3 Система финансирования инновационной деятельности
- 28.4 Источники финансирования инновационной деятельности
- 28.5 Венчурное финансирование инвестиционной деятельности
- 28.6 Проектное финансирование инновационной
- 28.7 Источники косвенного финансирования инновационных проектов

28.1 Сущность инноваций и их место в развитии экономики

Существует принципиальное различие в понимании категории «инновации» у зарубежных и отечественных ученых. Зарубежные ученые трактуют инновации как деятельность, процесс изменений. Отечественные ученые трактуют инновации как результат инновационной деятельности.

Инновация включает в себя четыре ключевых компонента: креативность – умение генерировать новые идеи; стратегию – выяснение того, является ли эта идея новой и полезной, реализацию – переход от новой и полезной идеи до ее реализации в виде конкретных продуктов и услуг; прибыльность – повышение до максимума ценности конечного продукта и услуг.

Основные свойства инноваций:

- научно-техническая, технологическая или управленческая новизна;
- востребованность, практическая применимость (возможность реализации в конкретном проекте);
- соответствие рыночному спросу (общественным потребностям);
- потенциальная прибыльность.

Функции инноваций: преобразующая; стимулирующая; воспроизводственная; социальная.

Инновации в экономической системе общества:

- двигатель развития современной экономики;
- фактор обеспечения конкурентоспособности экономики и её устойчивого роста;
- оказывают существенное влияние на объемы производства и реализации продукции, на её качественные показатели и эксплуатационные характеристики;
- дают возможность снизить трансформационные издержки;
- приводят к росту производительности труда;
- выступают предпосылкой и важнейшим фактором создания новых и расширения действующих производств, появления дополнительных рабочих мест;
- способствуют реализации интеллектуальных способностей человека, создают условия для дальнейшего его творческого роста.
- изменяют среду обитания человека, повышают ее качество.

28.2 Инновационная деятельность как объект финансирования

Наибольшей эффективностью обладают вложения в инновации, где предприниматель имеет возможность получать сверхприбыль. Высокий потенциал инноваций обеспечивает спрос на нововведения со стороны предпринимателей, формируя рынок научно-технических, организационных, экономических и социальных новшеств. Финансирование инноваций – важный элемент инновационной политики любой страны.

Принципы построения системы финансирования:

- 1) целевая ориентация финансирования - его увязка с задачей быстрого и эффективного внедрения современных научно-технических разработок;
- 2) обоснованность и юридическая защищенность источников финансирования;
- 3) множественность источников финансирования;
- 4) широта и комплексность финансирования, т.е. возможность максимального охвата широкого круга технических и технологических новинок и направлений их использования;
- 5) адаптивность и гибкость системы финансирования с целью учета динамично изменяющихся условий конъюнктуры рынка.

Алгоритм финансирования инноваций.

На первом этапе осуществляется обоснование потребности организации в финансовом обеспечении, объема финансовых ресурсов посредством анализа финансово-хозяйственной деятельности организации,

процесса формирования оптимальной структуры источников финансирования с учетом риска и неопределенности.

На втором этапе осуществляется процесс мобилизации, инвестирования аккумулированных средств и целевого управления ими.

На третьем и четвертом этапах производится контроль за использованием и возвратом авансированных финансовых ресурсов.

28.3 Система финансирования инновационной деятельности

Задачи системы финансирования инновационной деятельности:

-создание условий для быстрого и эффективного внедрения инноваций во всех звеньях народного хозяйства;

-сохранение и развитие стратегического инновационного потенциала в приоритетных направлениях развития;

-создание необходимых условий для сохранения кадрового потенциала науки, техники, предотвращение его утечки из инновационной сферы.

Особенности финансирования инноваций: долгосрочный отток капитала; высокие риски вложений финансовых средств; непрогнозируемый уровень получаемых доходов на вложенный капитал; высокий уровень стоимости вкладываемого капитала в виду высоких рисков объектов инвестирования;

Методы финансирования, то есть способы мобилизации и размещения финансовых ресурсов: самофинансирование; заемное; бюджетное; акционерное; лизинговое; смешанное.

Все известные методы финансирования делятся на: прямые и косвенные; внешние и внутренние.

К прямым методам относятся: банковский кредит; средства от эмиссии ценных бумаг; сторонние инвестиции под создание отдельного предприятия для реализации проекта; средства от продажи или сдачи в аренду свободных активов; инновационный кредит; доходы от краткосрочных проектов (для финансирования долгосрочных); собственные средства фирмы (прибыль, амортизационный фонд); средства, полученные под заклад имущества; доходы от продажи патентов, лицензий; факторинг; форфейтинг.

К косвенным методам относят: покупка в рассрочку или получение в лизинг (аренду) необходимого для выполнения проекта оборудования; размещение ценных бумаг с оплатой в форме поставок или получения в лизинг необходимых ресурсов; привлечение потребных трудовых ресурсов и привлечение вкладов под проект в виде знаний, навыков и "ноу-хау".

Внешнее финансирование предполагает привлечение и использование средств государства, финансово-кредитных организаций, отдельных граждан и нефинансовых организаций. Формы внешнего финансирования: бюджетное финансирование, использование банковских кредитов, финансирование в форме лизинга и др.

Внутреннее финансирование инновационной деятельности осуществляется за счет собственных и приравненных средств предприятий

28.4 Источники финансирования инновационной деятельности

Собственные финансовые ресурсы - основной источник финансирования инновационной деятельности предприятий, направляемые на работы, исполнителями которых являются исследовательские и конструкторские подразделения, либо на проекты, выполняемые на основе договоров. Источниками собственных средств предприятий, направляемых на инновационную деятельность, являются: нераспределенная между акционерами (пайщиками) часть прибыли; акционерный капитал.

Крупные предприятия осваивают конструкторские и технологические новшества за счет собственных средств, концентрирующихся в *фонде развития производства*.

Первостепенное значение для предприятий, осуществляющих инновации, имеет вопрос о включении расходов на НИОКР, проводимых предприятиями за счет собственных средств, в себестоимость продукции. В соответствии с действующим положением, затраты, связанные с проведением НИОКР, созданием новых видов сырья и материалов, переоснащением производства и разработкой новых технологий, в себестоимость продукции не включается, что не соответствует мировой практике учета расходов на НИОКР и сужает базу собственных средств предприятий, используемых на реализацию инноваций.

Финансирование из нераспределенной прибыли не используется при выполнении крупных, средних или долгосрочных проектов, поскольку связано с изъятием денежных средств из хозяйственного оборота, что может нарушить стабильность производственного цикла из-за недостатка оборотного капитала. В то же время применение рассматриваемого источника стабильно работающими предприятиями, имеющими регулярные денежные поступления от продаж, на осуществление инновационной деятельности позволяет избавить предприятия от долгосрочной задолженности.

Заемные финансовые ресурсы – хозрасчетный источник финансирования инновационной деятельности. На выдаче инновационных кредитов специализируются инновационные банки и инновационные фонды. Инновационные банки заинтересованы во внедрении высокоприбыльных изобретений и перспективных новшеств. Доступность инновационного кредита для небольшой фирмы предоставляется большей, чем возможность получения коммерческого кредита, что обусловлено специализированной направленностью инновационных банков.

Инновационные фонды могут оказывать финансовую поддержку, консультационные, патентные и др. технические услуги инновационным фирмам, осуществлять финансирование венчурных, связанных с повышенным риском, проектов.

Эмиссия ценных бумаг – широко распространенная форма финансирования инновационной деятельности выступает эмиссия ценных бумаг. Посредством эмиссии ценных бумаг производится замена инвестиционного кредита рыночными долговыми обязательствами, что способствует оптимизации структуры финансовых ресурсов, инвестируемых в инновационный проект. В момент учреждения акционерного общества осуществляется первичная эмиссия акций, при привлечении дополнительных средств - вторичная эмиссия. Именно вторичная эмиссия проводится, как правило, для получения средств на осуществление различных инновационных проектов. Привлечение инвестиционных ресурсов "под выпуск" ценных бумаг носит название эмиссионного финансирования и значительно способствует привлечению средств для осуществления крупных вложений инновационной фирмы.

Предоставление бюджетных средств осуществляется в формах: финансирования государственных целевых инновационных программ; финансового обеспечения перспективных инновационных проектов на конкурсной основе.

Важнейшими механизмами финансирования инноваций в Республике Беларусь являются Государственные комплексные целевые научно-технические программы, целевые средства инновационных фондов министерств, а также Белорусский инновационный фонд, образованный как самостоятельное учреждение.

В Беларуси инновационные проекты обычно предполагают объединение усилий Национальной академии наук, академического НИИ либо научно-исследовательского подразделения вуза с предприятием.

Белорусский инновационный фонд - организация, подведомственная Государственному комитету по науке и технологиям. Занимается предоставлением финансовой поддержки инновационным предприятиям, в том числе частным фирмам, не включенным в государственные, отраслевые и региональные программы.

Государственное участие в инновационной деятельности может включать как непосредственную финансовую поддержку централизованными средствами (прямое финансирование), так и создание определенных налоговых, кредитных, страховых благоприятствований инновационной деятельности (косвенное финансирование).

Особая роль государства в финансовой поддержке инновационной деятельности обусловлена следующими основными причинами :

во-первых, только государство может и должно проинициировать и профинансировать проведение фундаментальных исследований, которые, как правило, почти не выполняются частным бизнесом в связи с длительными сроками проведения научных разработок, неопределенностью затрат и непредсказуемостью результатов;

во-вторых, только государство может и должно профинансировать осуществление масштабных дорогостоящих инновационных проектов, обеспечивающих технологический прорыв отдельных производств и укладов национальной экономики;

в-третьих, только государство может и должно организовать проведение НИОКР в приоритетных для государства социальных сферах (экология, медицина, строительство очистных сооружений и т.п.);

в-четвертых, только государство может простимулировать инновационную деятельность, предоставляя госзаказы на проведение НИОКР, гранты организациям-исполнителям НИОКР, выделяя средства на развитие и модернизацию опытно-экспериментальной базы и т.п.

в-пятых, только государство может сформировать благоприятные экономические условия для инновационной деятельности (это включает в себя формирование нормального финансового рынка, законодательное регулирование отношений в инновационной сфере, поощрение экспорта наукоемкой технической продукции и т.п.).

28.5 Венчурное финансирование инвестиционной деятельности

Особое место среди источников финансового обеспечения инновационных проектов в предпринимательском секторе занимает в последние полвека венчурное (рисковое) инвестирование.

В настоящее время наиболее развиты следующие формы венчурного финансирования:

-*прямое венчурное инвестирование*, когда происходит непосредственное финансирование инвестором венчурного предприятия (венчура);

-*финансирование через венчурные фонды*.

Риск, связанный с финансированием инноваций, распределяется между различными партнерами пропорционально их долевному участию в капитале фонда. Вероятность получения прибыли возрастает благодаря вкладыванию средств фонда одновременно в несколько инновационных проектов. *Функциональной задачей венчурного финансирования* является помощь росту конкретного бизнеса путем предоставления определенной суммы денежных средств в обмен на долю в уставном капитале или некий пакет акций.

Венчурный капитал - это долгосрочный, рисковый капитал, инвестируемый в акции новых и быстрорастущих компании с целью получения высокой прибыли после регистрации акций этих компаний на фондовой бирже.

При венчурном финансировании прямые инвестиции одного из учредителей используются для коммерциализации технологических достижений другого.

28.6 Проектное финансирование инновационной деятельности

Проектное финансирование - особый источник финансирования инновационной деятельности. В мировой практике под проектным финансированием часто подразумевают такой

тип организации финансирования, когда доходы, полученные от реализации проекта, являются единственным источником погашения долговых обязательств. Существенным различием между инновационным венчурным и проектным финансированием состоит в том, что проектное финансирование применяется в отношении тех продуктов, на которые уже сформирован коммерческий спрос.

Основные требования, предъявляемые к организации проектного финансирования: солидный состав учредителей и их партнеров; квалифицированный анализ проекта; компетентно составленное технико-экономическое обоснование, предварительное согласование с банком процедуры проекта; достаточная капитализация проекта, его технико-технологическая осуществимость и высокие эксплуатационные характеристики.

Немаловажным следует считать и четкое распределение проектных рисков, наличие соответствующих гарантий от государственных и правительственных учреждений, доскональное знание объекта проектного финансирования.

К числу *сфер*, наиболее соответствующих требованиям проектного подхода, можно отнести добывающие отрасли и энергетику, переработку нефтегазового сырья, альтернативные источники энергии, определенные типы машиностроения, приборостроения, некоторые виды строительных материалов, а также перспективных химических продуктов. В этом случае "чистое" проектное финансирование не требует ни дополнительных источников финансирования, ни дополнительных гарантий и основано на приемлемом уровне различных видов риска.

Виды проектного финансирования инноваций:

- финансирование, основанное на жизнеспособности самого проекта, без учета кредитоспособности его участников, их гарантий и гарантий погашения кредита третьими лицами;
- финансирование инвестиций, при котором источником погашения задолженности являются денежные потоки, генерируемые в результате реализации проекта. Третьими считают такой вид финансирования, при котором обеспечением кредита служат потоки наличных средств, генерируемых в результате реализации проекта, так и активы предприятия. Четвертым видом проектного финансирования является обеспечение кредита экономической и технической жизнеспособности самого предприятия.

28.7 Источники косвенного финансирования инновационных проектов

Суть данного метода финансирования сводится к тому, что обеспечение инновационных проектов осуществляется непосредственно потребными для их реализации материально-техническими, трудовыми и информационными ресурсами - минуя стадию привлечения денег и расходования их на приобретение этих ресурсов:

1. Покупка и аренда материально-технических средств, любого материального имущества и прочих имущественных прав в кредит на срок, увязанный со сроком реализации инновационного проекта и получения от него прибылей, за счет которых будет обслуживаться и погашаться товарный кредит;

2. Покупка при той же синхронизации с ожидаемыми доходами от проекта материального имущества и прочих имущественных прав в рассрочку (с получением прав пользования ими без прав собственности, которые перейдут к покупателю только после окончательной выплаты рассрочки и процентов; в случае невыплаты очередных сумм рассрочки и процентов собственник изымает имущество у покупателя, лишает его прав пользования);

3. Приобретение лицензии на технологию, заложенную в инновационный проект, с полным комплектом услуг и поставок при оплате лицензии исключительно в форме "роялти" (процента, в данном случае весьма высокого, от объема продаж продукции, услуг, освоенных по лицензии);

4. Размещение акций и иных видов ценных бумаг с оплатой непосредственно в форме поставок или сдачи в аренду потребных материально-технических (включая площади, земли и т.п.) и информационных (патенты, ноу-хау) ресурсов, равных по их рыночной (договорной оценке стоимости размещенных бумаг);

5. То же при привлечении вкладов в натуре от партнеров в уставные фонды собственного либо целевого совместного предприятия, в обеспечение совместных проектов или консорциумов;

6. Привлечение трудовых ресурсов, найм работников с оплатой в ценных бумагах фирмы, выпущенных под инновационный проект (практически с оплатой будущими дивидендами из прибылей по инвестиционному проекту).

На уровне государства нужно предпринять меры по расширению системы финансовой поддержки инновационной деятельности, Развитию систем финансирования инновационной деятельности способствует: предоставление налоговых льгот для стимулирования инновационной деятельности; внедрение новых механизмов финансовой поддержки предприятий на начальных стадиях инновационного цикла: льготного кредитования, инновационных ваучеров и грантов, государственных гарантий по кредитам для инновационных предприятий, удовлетворяющих минимальным требованиям; предоставление целевой государственной поддержки развитию частного финансирования инновационных проектов на ранних этапах их реализации.

В Беларуси реализуется широкий спектр программ поддержки инновационной деятельности. Часть из них является программами инвестиций в технологическую модернизацию, а не подлинными инновациями. Для дальнейшего развития систем поддержки инновационной деятельности необходимо четкое разграничение между инвестициями и подлинными инновациями.

Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

- 29.1 Международные финансовые отношения и их субъекты
- 29.2 Мировые финансы и их структура
- 29.3 Особенности управления международными финансами
- 29.4 Риски международных финансов и управление ими
- 29.5 Государственное регулирование международных финансов

29.1 Международные финансовые отношения и их субъекты

В настоящее время международные экономические отношения между субъектами мирового хозяйства утвердились и реализуются в следующих формах:

- международная торговля товарами и услугами;
- инвестирование капитала (вывоз и ввоз капитала);
- кредитно-финансовые отношения;
- платежно - финансовые отношения.

Международная торговля является наиболее распространенной формой международного бизнеса. В международной торговле задействованы три специфических финансовых инструмента:

-*международный коммерческий переводной вексель (тратта)* представляет собой письменный приказ экспортера импортеру уплатить тому, кого укажет экспортер, определенную сумму денег либо в момент предъявления тратты, либо через определенное согласованное время после предъявления.

-*коносамент* представляет собой товаросопроводительный документ на перевозку товаров от экспортера к импортеру, который одновременно служит распиской транспортной компании, выполняет роль контракта на перевозку и удостоверяет право собственности на груз.

-*аккредитив* представляет собой согласие банка от имени импортера оплатить вексель, выписанный на импортера, что существенно снижает риск неплатежа для экспортера.

Субъекты международных экономических отношений. Субъектами международных экономических отношений являются:

- государство, в лице общегосударственного органа управления и его дипломатических и иных представительств, осуществляющих государственные программы во взаимоотношениях с другими государствами;
- государственные предприятия, созданные в соответствии с отечественным законодательством и местонахождением на территории данного государства (хозяйствующие субъекты);
- резиденты - хозяйствующие субъекты;
- нерезиденты - хозяйствующие субъекты;

Международные финансовые организации – это особый субъект международных экономических отношений. Среди таких организаций следует назвать:

1. *Международный валютный фонд (МВФ).* Это - межгосударственный финансовый институт с почти универсальным членством стран. Основные цели МВФ заключаются в следующем:

- содействие международной валютной кооперации;
- обеспечение сбалансированного роста международной торговли;
- содействие стабильности валютных курсов;
- осуществление помощи в основании многосторонней системы платежей и устранении валютных ограничений, препятствующих развитию мировой торговли;
- обеспечение доступа членов к ресурсам фонда для устранения нарушений платежного баланса без использования торговых ограничений и ограничений платежей;
- организация форумов для консультаций и обсуждения проблем развития международной финансовой системы.

Основу финансовых средств МВФ составляют платежи стран-членов в счет установленных для них квот. В соответствии с квотами определяются права заимствования и право голоса.

Наибольшее значение имеют следующие виды помощи со стороны МВФ:

а) резервные транши осуществляются за счет собственных предварительно внесенных в МВФ средств. «Чистый» резервный транш соответствует квоте страны в МВФ. На резервный транш не начисляют процентные платежи.

б) кредитные линии – имеют своим главным назначением кредитование макроэкономических стабилизационных программ стран-членов.

в) специальные кредитные линии открываются для стран — экспортеров сырья, зерновых, валютные поступления которых сильно зависят от конъюнктуры мировых цен, для финансирования непредвиденных потерь в результате действия непредсказуемых внешних факторов и т.п.,

г) кредитные линии структурных преобразований предоставляются развивающимся странам с низким доходом на душу населения на особо благоприятных условиях. Процентная ставка по ним не превышает 0,5% годовых. Перед предоставлением таких кредитов страна-заемщик и МВФ разрабатывают совместно среднесрочный рамочный план экономического развития государства-заемщика.

2. *Международный банк реконструкции и развития (МБРР)* – это структура, образующая совместно с Международной ассоциацией развития (МАР) группу всемирного банка (ГВБ). Членом МБРР может быть только *государство*, которое является одновременно членом МВФ и берет на себя, таким образом, вытекающие из этого обязательства.

Средства МБРР и МАР при основании банка были получены за счет взносов его членов и пополняются за счет этого источника при вступлении новых членов. Однако уставный капитал играл ключевую роль в финансировании программ банка лишь на первом этапе.

В настоящее время основные свои ресурсы МБРР формирует за счет операций на международных финансовых рынках путем эмиссии средне- и долгосрочных долговых обязательств, имеющих наивысший кредитный рейтинг, а также путем частного размещения средств правительств, центральных банков и других кредиторов по фиксированным ставкам

процента. В отличие от МВФ МБРР занимает средства не только у правительств, но и у частных организаций, причем в значительно больших размерах.

Специалисты Всемирного банка следующим образом классифицируют свои ссуды:

а) особые инвестиционные ссуды - предоставляются для финансирования определенного объекта с целью возведения новых производственных сооружений, расширения объема производства на уже существующих объектах или улучшения их технического обслуживания.

б) секторальные ссуды - предоставляются для финансирования проектов в границах целевых секторов экономики, например, транспорта, энергетики, сельского хозяйства и т. п.

в) ссуды структурной реорганизации – это разновидность помощи странам, испытывающим проблемы с платежным балансом. Критерии для выделения таких ссуд наиболее мягкие и предполагают представление страной-заемщиком национальной программы структурных преобразований, согласованной с МБРР и имеющей перспективы на успех.

3. Европейский центральный банк (ЕЦБ) - начал свою активную деятельность с переходом большей части государств ЕС к единой валюте евро. Он стоит во главе Европейской системы центральных банков которая включает все 15 центральных банков стран ЕС (зона евро).

Европейскому центральному банку принадлежит ключевая роль в осуществлении кредитно-денежной политики в рамках Европейской валютной системы (ЕВС).

Основные функции ЕЦБ сводятся к:

- установлению текущих целевых значений для основных денежных агрегатов для контроля уровня инфляции.

- определению диапазоны колебаний основных процентных ставок, в том числе для сближения их по всей зоне евро.

- установлению минимальные резервные требования для коммерческих банков (до 10%), а также в отношении процентного вознаграждения (14%).

- введению кредитных и депозитных механизмов регулирования ликвидности на денежном рынке евро:

4. Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) имеет своей основной целью - содействие переходу к рыночной экономике и стимулирование развития частной и предпринимательской инициативы в странах Центральной и Восточной Европы.

Функции ЕБРР:

- содействие через частных или иных заинтересованных инвесторов образованию, развитию и расширению конкурентоспособного частного сектора (в первую очередь малого и среднего предпринимательства);

- мобилизация иностранного и местного капитала;

- инвестирование в производственную сферу, а также в финансовый сектор и сферу услуг, которые необходимы для поддержки частной инициативы;

- техническое содействие в подготовке, финансировании и осуществлении проектов;

- стимулирование развития национальных рынков капитала.

Устав ЕБРР предусматривает, в первую очередь, поддержку деятельности негосударственных коммерческих структур, укрепление финансовых институтов и правовых систем, развитие инфраструктуры, необходимой для поддержки частного сектора.

ЕБРР принимает участие в инвестиционных фондах, которые вкладывают средства в средние частные предприятия путем покупки их акций. Он реализует также программы содействия торговле с участием местных финансовых институтов. В области инфраструктуры ЕБРР работает по следующим направлениям: муниципальное и экологическое, инфраструктура, транспорт, энергетика, энергоэффективность.

Развитие международных экономических отношений привело к возникновению мирового хозяйства как системы национальных хозяйств отдельных стран, объединенных международным разделением труда, торгово-производственными, финансовыми и научно-техническими связями.

В свою очередь, развитие мирового хозяйства обусловило появление мировых, международных финансов.

29.2 Мировые финансы и их структура

Мировые финансы возникли в результате распространения финансовых отношений на мирохозяйственные связи. Являясь частью мировой экономики, они представляют собой совокупность финансовых ресурсов мира, т. е. финансовых ресурсов 185 стран.

Однако чаще используется менее широкое толкование мировых финансовых ресурсов как ресурсов, используемых в международных экономических отношениях, т. е. в отношениях между резидентами и нерезидентами.

Особенность международных финансов и их отличие от государственных финансов, а также финансов фирм и финансов домохозяйств заключается в следующем:

- международные финансы представлены множеством субъектов, т.е. изначально это многосубъектная категория;

- они не имеют единого международного фонда денежных средств, сосредоточенного в конкретном месте и являющегося собственностью мировой экономики.

В составе мировых финансов выделяют: мировой валютный рынок; мировой рынок деривативов; мировой кредитный рынок; золотовалютные резервы; финансовая помощь

Финансовые ресурсы мира находятся преимущественно в обращении, образуя мировой финансовый рынок (МФР).

Мировой валютный рынок (МВР) – это важнейшая часть МФР. Он представляет собой совокупность денежных требований и обязательств нерезидентов друг к другу. МВР сложился в связи с возникновением и развитием мировой валютной системы (МВС).

Мировой валютный рынок включает отдельные рынки, локализованные в различных регионах мира, центрах международной торговли и валютно-финансовых операций. Среди них особое место занимали рынки, расположенные в Лондоне, Нью-Йорке, Токио, Сянгане (Гонконге), Сингапуре, Цюрихе, Париже, Франкфурте-на-Майне.

Валютный курс определяется как стоимость денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны. Валютные курсы подразделяются на два основных вида — фиксированные и плавающие. В основе фиксированного курса лежит валютный паритет, т. е. официально установленное соотношение денежных единиц разных стран. Плавающие валютные курсы зависят от рыночного спроса и предложения валюты и могут значительно колебаться по величине.

Кризис финансовых рынков, изменчивость финансовых условий требовала новых подходов к повышению конкурентоспособности и принятию мер для минимизации рисков рынка.

В рамках нового подхода и получили широкое распространение деривативы, или производные финансовые инструменты. Признаком их производности является то, что цена на них определяется на основании цен базисных активов (товаров, валюты, ценных бумаг).

Наиболее известными деривативами являются акции, облигации. В последние годы все большее распространение получают:

- опционы - дающие его обладателю право продать или купить необходимые акции;
- свопы - соглашения об обмене денежными платежами в течение определенного периода времени;
- фьючерсы - контракты на будущую поставку, в том числе валюты, по указанной в контракте цене.

Рынок деривативов тесно связан с валютным рынком, и прежде всего на основе обмена одной валюты на другую или ценных бумаг в одной валюте на другие. Объем рынка деривативов за последние годы значительно вырос.

Ведущей биржей по производным финансовым инструментам является Чикагская товарная биржа, Лондонская международная биржа. На их долю приходится почти половина всего биржевого рынка производных финансовых инструментов мира.

В отечественной экономической литературе категория «мировой кредитный рынок» рассматривается в двух ракурсах:

- в широком смысле - это экономический механизм аккумуляции и перераспределения свободного капитала в рамках всего мира;

-в узком смысле - это рынок международных кредитных операций.

В силу весьма значительного объема этого рынка его чаще рассматривают по частям, анализируя мировой рынок долговых ценных бумаг и мировой рынок банковских кредитов.

Мировой рынок долговых ценных бумаг обеспечивает обращение прежде всего векселей и облигаций (частных и государственных). Здесь хождение имеют и иностранные облигации; обычно они обращаются в какой-либо одной зарубежной стране и номинируются в ее национальной валюте.

На мировом рынке акций, как и на остальных рынках капитала, доминируют развитые страны. Вместе с тем не во всех странах эмитирование акций является основным источником мобилизации средств на финансовых рынках. Например, в Германии, Франции и Италии фирмы обычно предпочитают использовать в этих целях банковские кредиты.

Мировой рынок банковских кредитов – это рынок различных финансовых ссуд, займов и кредитов. Заемщиками на нем выступают фирмы, банки, правительства (в том числе центральные, региональные и даже муниципальные). Кредиторами на этом рынке выступают финансово-кредитные организации, преимущественно банки, а также трасты и фонды.

Физические лица, компании, организации и государство часть своих финансовых ресурсов обращают в резервы, т. е. активы, сберегаемые для возможных будущих расходов. При анализе мировых финансов внимание уделяют прежде всего резервам, которые состоят преимущественно из иностранной валюты и золота, и особенно тем из них, что принадлежат государству, т. е. официальным золотовалютным резервам (валютным резервам, официальным резервам, международным резервам, резервным активам). Они хранятся в центральных банках, других финансовых органах страны и в МВФ (как взнос страны).

Официальные золотовалютные резервы (ЗВР) предназначены для обеспечения платежеспособности страны по ее международным финансовым обязательствам, прежде всего в сфере валютно-расчетных отношений.

Другая важная задача ЗВР — воздействие на макроэкономическую ситуацию в своей стране, для чего на внутреннем валютном рынке государство продает и покупает иностранную валюту.

Такие сделки называются валютными интервенциями и предназначены для изменения рыночного спроса и предложения на национальную и иностранную валюту и поддержания (изменения) на этой основе их обменного курса.

Финансовую помощь нуждающимся странам оказывают как зарубежные государства (преимущественно развитые), так и международные организации (преимущественно МВФ и МБРР).

Помощь, оказываемая в виде услуг, называется технической, а в виде поставок продовольствия, медикаментов и других предметов первой необходимости — гуманитарной. От подобной помощи обычно отделяют военную помощь (в виде поставок вооружений и др.).

Для отличия финансовой помощи от коммерческих займов, кредитов и ссуд применяют понятие «грант-элемент». Грант-элементом называется показатель, используемый для определения уровня льготности различных заимствований.

Он устанавливает, какую часть платежей в счет погашения долга недополучит кредитор в результате предоставления займа (кредита, ссуды) на условиях более льготных, чем коммерческие. Международные финансы представляют собой систему экономических денежных отношений и потоков по поводу перераспределения мирового совокупного валового продукта, формирования и использования мировых централизованных денежных фондов, с целью реструктуризации, активизации, поддержки национальных экономик.

29.3 Особенности управления международными финансами

Финансовый менеджмент в сфере международных отношений имеет свои особенности. Они предопределены нижеследующими причинами и факторами.

- 1) Использование в международных расчетах различных валют.
- 2) Национальная специфика в области права и экономики.

- 3) Языковой барьер.
- 4) Особенности национальной культуры в области технологии и управления.
- 5) Особая роль правительственных органов в регулировании бизнеса и принятии международных финансовых решений.
- 6) Национальная специфика в области учета и налогообложения.

29.4 Риски международных финансов и управление ими

Международные финансовые отношения сопровождаются различными рисками, основные из них - политические и валютные риски.

Политические риски связаны с вмешательством государств-участников международных финансовых отношений в ход и результативность сделок. Политический риск может простирается от умеренного вмешательства в дела корпорации до полной конфискации ее имущества. Вмешательство в бизнес включает законы, устанавливающие минимальный процент граждан, которые могут быть наняты на различные должности; инвестиции в социальные проекты и проекты по защите окружающей среды; ограничения по конвертируемости валют. К основному политическому риску относится экспроприация, при которой государство может национализировать частный бизнес.

Наиболее распространенным способом борьбы с политическими рисками является правильное оформление международных сделок с четкой формулировкой гарантий международному бизнесу о недопустимости его экспроприации.

Валютный риск можно рассматривать как изменчивость валютного курса одной валюты по отношению к другой. Существует три вида валютных рисков:

а) риск пересчета представляет собой вероятность потерь учетной прибыли, связанных с изменением валютного курса.

б) риск по сделкам выявляется при окончательном расчете по определенной сделке (например, продажа в кредит) и состоит в том, что расчет происходит при одном валютном курсе, в то время как обязательство первоначально было записано при другом.

в) экономический риск включает изменения валютных курсов в прогнозируемых будущих денежных потоках и, следовательно, изменение экономической стоимости

Способы управления валютными рисками: естественное хеджирование, управление денежными средствами, регулирование внутрифирменных расчетов, а также международное финансовое хеджирование и валютное хеджирование путем заключения форвардных, фьючерсных контрактов, валютных опционов и валютных свопов.

Хеджированием называется использование срочных контрактов для борьбы с риском или для его страхования. Естественное хеджирование основано на том, что рост издержек в связи с изменением обменного курса компенсируется ростом выручки, и поэтому колебания курса валюты не влияют на прибыль.

Форвардный контракт покупают для обмена одной валюты на другую в конкретный установленный момент в будущем по определенному согласованному курсу. Это срочный договор с обязательным его исполнением каждой из сторон, т. е. твердая сделка. Цена защиты от валютного риска выражается в разнице форвардного и еногового валютного курсов.

Фьючерсный контракт на валютный курс (валютный фьючерс) - это стандартный биржевой договор купли-продажи определенного вида валюты в конкретный день в будущем по курсу, установленному в момент заключения контракта.

Валютные опционы обеспечивают защиту от изменения валютного курса в одну сторону, т. е. от неблагоприятного движения валюты, что выражается в выплате премии. Владелец валютного опциона платит премию за право, но не обязательство исполнить опцион. Валютный опцион подходит для хеджирования одностороннего риска.

Валютный своп - обмен валютами или валютными обязательствами в будущем по фиксированному или плавающему курсу. Например, стороны передают друг другу эквивалентные суммы в разных валютах на основе их текущего валютного курса сразу после заключения

договора, а через определенный срок возвращают их друг другу в соответствии с указанным в договоре форвардным курсом их обмена.

29.5 Государственное регулирование международных финансов

Методы государственного регулирования международных финансов: а) экономические (тарифно-налоговые) методы – предусматривает использование таможенных пошлин и налогов в качестве инструмента регулирования внешнеэкономической деятельности и сводятся к воздействию на данную деятельность путем изменения ставок таможенных пошлин и налогов, предоставлением таможенных и налоговых льгот, преференций; б) административные (нетарифные) методы – обеспечивают влияние на внешнеэкономическую деятельность путем квотирования и лицензирования экспорта и импорта отдельных видов товаров; контроля за экспортом всех видов продукции, входящих в перечень стратегически важных сырьевых товаров; контроля за ввозом на территорию государства товаров, для которых требуется подтверждение их безопасности; сертификации ввозимых товаров; введения таможенных процедур и иного рода ограничений. Налоговое регулирование внешнеэкономической деятельности хозяйствующих субъектов представляет собой комплекс экономических мер, направленных на обеспечение поступления средств от взимания платежей и сборов в бюджет, и проведения целенаправленной внешнеэкономической политики. Так, налоговое регулирование импорта направлено, с одной стороны на ведение политики разумного протекционизма, а с другой — регулирование ввоза продукции, не имеющей отечественных аналогов или производящейся в недостаточном количестве для удовлетворения потребностей внутреннего рынка.

Таможенное регулирование внешнеэкономической деятельности основано на использовании таких экономических инструментов как таможенная пошлина и тарифная льгота (преференция). По цели взимания таможенные пошлины делятся на: фискальные; протекционистские; антидемпинговые. Под тарифной льготой (преференцией) понимается предоставление на условиях взаимности или в одностороннем порядке льгот в отношении товара, перемещаемых через таможенную границу государства. Основными видами тарифных льгот являются: возврат ранее уплаченной пошлины; освобождение от уплаты пошлины; снижение ставки пошлины предоставляется в отношении товаров, происходящих из развивающихся стран; установление тарифных квот на преференциальный ввоз товара.

Важное место среди административных мер валютного регулирования ВЭД занимает валютный контроль. Системой валютного контроля охвачены экспортные, импортные и бартерные сделки.

В системе регулирования валютных операций просматривается также приоритет экономических мер, что соответствует логике рыночного регулирования. Однако, следует признать, что в периоды ухудшения состояния экономики, сопровождающиеся инфляцией и различием между внутренними и мировыми ценами, правительства вынуждены прибегать к административным инструментам регулирования экспортно-импортных операций.

В настоящее время одним из инструментов регулирования является обязательная регистрация всех участников внешнеэкономической деятельности.

1.2. ТЕМЫ РЕФЕРАТИВНЫХ РАБОТ

Тема 1. Сущность и функции финансов

1. История возникновения и развитие науки о финансах.
2. Взаимосвязь финансов с законами стоимостного распределения (закон стоимости, денежного обращения, накопления, распределения по труду).
3. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.
4. Финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки.

Тема 2. Финансовая система государства

1. основополагающие элементы финансовой системы - финансовые отношения и фонды денежных средств.

2. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе.
3. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

Тема 3. Финансовая политика государства

1. Необходимость совершенствования налогового механизма.
2. Роль Министерства финансов страны в реализации бюджетно-налоговой политики.
3. Роль Национального банка страны в реализации денежно-кредитной политики страны
4. Приоритеты инвестиционной политики.

Тема 4. Финансовый механизм

1. Перестройка финансового механизма в условиях рыночной экономики.

Тема 5. Управление финансами государства

1. Необходимость совершенствования управления финансами.
2. Административные и экономические методы управления финансами.
3. Место и значение финансового менеджмента в управлении финансами.

Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование

1. Бизнес план предприятия – его необходимость и основы разработки.
2. Необходимость совершенствования содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики.

Тема 7. Финансовый контроль

1. Задачи и функции финансового контроля.
2. Совершенствование финансового контроля в условиях перехода к рынку.
3. Перспективы развития финансового контроля.

Тема 8. Социальная защита населения и социальное страхование

1. Мировой опыт страхования здоровья и его использование.
2. Негосударственные пенсионные фонды как форма дополнительного пенсионного страхования, их характеристика и перспективы развития.
3. Зарубежный опыт социальной защиты населения.

Тема 9. Государственный бюджет

1. Основные причины возникновения бюджетного дефицита.
2. Экономические и социальные последствия бюджетного дефицита.

Тема 10. Налоги в системе финансовых отношений

1. История возникновения налогов.
2. Направления совершенствования механизма налогообложения.

Тема 11. Государственный кредит

1. Характеристика государственных займов и их классификация.
2. Курс займа.

Тема 12. Роль финансов в социально-экономическом развитии государства

1. Роль финансов в развитии международных экономических отношений.
2. Воздействие финансов на международный интеграционный процесс.

Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства

1. Влияние форм собственности и отраслевых особенностей на организацию финансов хозяйствующих субъектов.

Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими

1. Факторы, влияющие на размер затрат.
2. Переменные и постоянные затраты. в финансовом планировании и анализе.

Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими

1. Возможные пути увеличения доходов организаций

Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими

1. Зарубежный опыт расчетов прибыли.
2. Эффект производственного рычага.

Тема 17. Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими

1. Причины недостатка краткосрочных активов и разработка мер по их восполнению.

Тема 18. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

1. Анализ налоговой нагрузки на организацию.
2. Направления снижения налоговой нагрузки.

Тема 19. Страховые отношения организаций и управление ими

1. Страхование в системе финансовых отношений.
2. Объекты страхования имущества в организациях.

Тема 20. Инвестиции в долгосрочные активы организации и управление ими

2. Сущность лизинга и возможность его использования для обновления оборудования.

Тема 21. Финансовое планирование и прогнозирование в организациях

1. Зарубежный опыт финансового планирования.

Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий

1. Характеристика сельского хозяйства как субъекта финансовых отношений.
2. Общая характеристика торговли как субъекта финансовых отношений.
3. Общая характеристика грузового автотранспорта как субъекта финансовых отношений.
4. Общая характеристика строительства как субъекта финансовых отношений.
5. Общая характеристика потребительской кооперации как субъекта финансовых отношений.
6. Общая характеристика организаций жилищного и коммунального хозяйства и их отраслевая специфика.

Тема 23. Особенности организации финансов различных организационно-правовых форм

1. Характеристика предприятий различных организационно-правовых форм в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь.

Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований.

1. Экономические и нормативно-правовые предпосылки создания и функционирования в Республике Беларусь корпоративных формирований.
2. Зарубежный опыт функционирования корпоративных формирований.

Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств

- Роль домашних хозяйств в рыночной экономике.

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

1. Понятие и важность оценки финансового состояния организации.

Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства

1. История возникновения банкротства.
2. Стадии процесса банкротства.

Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций

1. Понятие и сущность инноваций.
2. Роль инноваций в устойчивом развитии национальной экономики.

Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

1. Понятие внешнеэкономической деятельности. Роль внешнеэкономического фактора в развитии национальной экономики.
2. Государственное регулирование ВЭД.
3. Особенности ВЭД в Республике Беларусь.
4. Сущность, структура и особенности организации финансов в ВЭД.

ТЕМЫ И ВОПРОСЫ, ВЫНОСИМЫЕ НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ

Тема 1. Сущность и функции финансов

1. История возникновения и развитие науки о финансах.
2. Взаимосвязь финансов с законами стоимостного распределения (закон стоимости, денежного обращения, накопления, распределения по труду).
3. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.
4. Финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки.

Тема 2. Финансовая система государства

1. Основопологающие элементы финансовой системы - финансовые отношения и фонды денежных средств.
2. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе.
3. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

Тема 3. Финансовая политика государства

1. Необходимость совершенствования налогового механизма.
2. Роль Министерства финансов страны в реализации бюджетно-налоговой политики.
3. Роль Национального банка страны в реализации денежно-кредитной политики страны
4. Приоритеты инвестиционной политики.

Тема 4. Финансовый механизм

1. Перестройка финансового механизма в условиях рыночной экономики.

Тема 5. Управление финансами государства

1. Необходимость совершенствования управления финансами.
2. Административные и экономические методы управления финансами.
3. Место и значение финансового менеджмента в управлении финансами.

Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование

1. Бизнес план предприятия – его необходимость и основы разработки.
2. Необходимость совершенствования содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики.

Тема 7. Финансовый контроль

1. Задачи и функции финансового контроля.
2. Совершенствование финансового контроля в условиях перехода к рынку.
3. Перспективы развития финансового контроля.

Тема 8. Социальная защита населения и социальное страхование

1. Мировой опыт страхования здоровья и его использование.
2. Негосударственные пенсионные фонды как форма дополнительного пенсионного страхования, их характеристика и перспективы развития.

3.Зарубежный опыт социальной защиты населения.

Тема 9.Государственный бюджет

- 1.Основные причины возникновения бюджетного дефицита.
- 2.Экономические и социальные последствия бюджетного дефицита.

Тема 10.Налоги в системе финансовых отношений

1. История возникновения налогов.
- 2.Направления совершенствования механизма налогообложения.

Тема 11.Государственный кредит

- 1.Характеристика государственных займов и их классификация.
- 2.Курс займа.

Тема 12.Роль финансов в социально-экономическом развитии государства

- 1.Роль финансов в развитии международных экономических отношений.
- 2.Воздействие финансов на международный интеграционный процесс.

Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства

- 1.Влияние форм собственности и отраслевых особенностей на организацию финансов хозяйствующих субъектов.

Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими

- 1.Факторы, влияющие на размер затрат.
- 2.Переменные и постоянные затраты. в финансовом планировании и анализе.

Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими

- 1.Возможные пути увеличения доходов организаций

Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими

- 1.Зарубежный опыт расчетов прибыли.
- 2.Эффект производственного рычага.

Тема 17. Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими

1. Причины недостатка краткосрочных активов и разработка мер по их восполнению.

Тема 18. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

- 1.Анализ налоговой нагрузки на организацию.
2. Направления снижения налоговой нагрузки.

Тема 19. Страховые отношения организаций и управление ими

1. Страхование в системе финансовых отношений.
- 2.Объекты страхования имущества в организациях.

Тема 20. Инвестиции в долгосрочные активы организации и управление ими

- 2.Сущность лизинга и возможность его использования для обновления оборудования.

Тема 21. Финансовое планирование и прогнозирование в организациях

- 1.Зарубежный опыт финансового планирования.

Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий

- 1.Характеристика сельского хозяйства как субъекта финансовых отношений.
2. Общая характеристика торговли как субъекта финансовых отношений.
3. Общая характеристика грузового автотранспорта как субъекта финансовых отношений.
4. Общая характеристика строительства как субъекта финансовых отношений.
5. Общая характеристика потребительской кооперации как субъекта финансовых отношений.
6. Общая характеристика организаций жилищного и коммунального хозяйства и их отраслевая специфика.

Тема 23. Особенности организации финансов различных организационно-правовых форм

1. Характеристика предприятий различных организационно-правовых форм в соответствии с действующим законодательством Республики Беларусь.

Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований.

1. Экономические и нормативно-правовые предпосылки создания и функционирования в Республике Беларусь корпоративных формирований.

2. Зарубежный опыт функционирования корпоративных формирований.

Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств

Роль домашних хозяйств в рыночной экономике.

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

1. Понятие и важность оценки финансового состояния организации.

Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства

1. История возникновения банкротства.

2. Стадии процесса банкротства.

Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций

1. Понятие и сущность инноваций.

2. Роль инноваций в устойчивом развитии национальной экономики.

Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

1. Понятие внешнеэкономической деятельности. Роль внешнеэкономического фактора в развитии национальной экономики.

2. Государственное регулирование ВЭД.

3. Особенности ВЭД в Республике Беларусь.

4. Сущность, структура и особенности организации финансов в ВЭД.

2. ПРАКТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ

2.1. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

Раздел «Теория финансов»

Тема 1. СУЩНОСТЬ И ФУНКЦИИ ФИНАНСОВ

1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах.
2. Финансы в системе производственных отношений.
3. Функции финансов как проявление их сущности.
4. Финансовые ресурсы как материальные носители финансовых отношений.
5. Взаимосвязь финансов с экономическими законами и другими экономическими категориями в процессе стоимостного распределения. Финансы и цена. Финансы и заработная плата. Финансы и кредит.
6. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов. Финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Что такое финансы?

2. Назовите закономерности, условия и предпосылки возникновения финансов.
3. Какими факторами обусловлена необходимость наличия финансов?
4. О чем свидетельствует исторический характер финансов как объективной экономической категории?
5. Как исторически развивались государственные финансы?
6. Как развивалась финансовая наука в эпоху капитализма?
7. Чем исторически предопределено существование финансов?
8. Что такое финансовые ресурсы?
9. Как можно классифицировать финансовые ресурсы?
10. Что выступает основным источником формирования финансовых ресурсов?
11. Что относится к централизованным финансовым ресурсам?
12. Назовите источники формирования децентрализованных финансовых ресурсов.
13. С какими экономическими категориями взаимосвязаны финансы?
14. Какова взаимосвязь финансов с законами стоимостного распределения?
15. Охарактеризуйте взаимосвязь финансов и цены.
16. Охарактеризуйте взаимосвязь финансов и заработной платы.
17. Что общего между финансами и кредитом?
18. Каковы различия между финансами и кредитом?
19. Какие существенные характеристики финансов являются в настоящее время предметом дискуссии?
20. Как рассматриваются финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки?

Задание 2. Верны ли данные характеристики (да или нет)?

1. Прибавочный продукт исторически является объектом финансовых отношений.
2. Финансы – исторически сложившаяся экономическая категория.
3. Период возникновения финансовых отношений и момент появления государственных финансов совпадают.
4. Термин «финансы» имеет французское происхождение.
5. Стоимость созданного ВВП определяют по формуле $ВВП = C + V + M$.
6. Элементы C и V не имеют денежную оценку, но являются финансовыми.
7. Через элемент M посредством создания денежных фондов обеспечивается процесс простого воспроизводства средств производства и рабочей силы.
8. Все денежные отношения финансовые.
9. Все финансовые отношения денежные.
10. Для финансов характерны распределительная, контрольная, обеспечивающая функции.
11. Чистый доход в составе ВВП является основным источником формирования финансовых ресурсов.
12. Финансы первичны, цена вторична.
13. Кредит продолжает распределение стоимости, начатое ценой, заработной платой, финансами.
14. Участие финансов и кредита в распределении стоимости различно.
15. Финансовые ресурсы отражают движение не всех, а только временно свободных финансовых ресурсов организаций и доходов населения.
16. Кредитные ресурсы отражают процесс образования, распределения и использования ВВП в стоимостном выражении.
17. Направления использования кредитных ресурсов шире, чем финансовых.
18. Для государственных финансов характерно одностороннее движение стоимости, для кредита – двустороннее.

Задание 3. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Финансы.
2. ВВП.
3. Национальный доход.

4. Источники финансовых ресурсов на уровне субъектов хозяйствования.
5. Источники финансовых ресурсов на уровне населения.
6. Источники финансовых ресурсов на уровне государства, органов местного самоуправления.
7. Объекты действия распределительной функции.
8. Субъекты распределительного процесса.

Определения:

1. Государство, субъекты хозяйствования, граждане, организации и население.
2. Экономический инструмент распределения и перераспределения валового внутреннего продукта (ВВП) и национального дохода (НД), орудие контроля образования и использования фондов денежных средств.
3. Стоимость конечных товаров и услуг, произведенных резидентами данной страны на ее территории за определенный период времени.
4. ВВП и НД, амортизационные отчисления, часть национального богатства страны.
5. Прибыль, амортизационные отчисления, доходы от реализации ценных бумаг. Кредиты коммерческих банков, проценты, дивиденды по ценным бумагам.
6. Доходы от государственных и муниципальных организаций, доходы от внешнеэкономической деятельности, налоговые доходы, государственный и муниципальный кредит, эмиссия денег и доходы от эмиссии ценных бумаг.
7. Заработная плата, премии, надбавки, выплаты социального характера, социальные трансферты, потребительский кредит.
8. Вновь созданная стоимость, т. е. стоимость ВВП за вычетом потребленных в процессе производства орудий и предметов труда.

Задание 4. По приведенным данным (элементам цены) определить плановую отпускную цену единицы продукции производственного предприятия.

1. Плановая себестоимость единицы продукции 1300 тыс. руб.
2. Рентабельность (20 % к себестоимости) – прибыльность единицы продукции.
3. Налог на добавленную стоимость (20 %).

Темы докладов

1. Объективные закономерности, причины и условия функционирования финансов. Развитие, укрепление и расширение товарно-денежных отношений как основное условие возникновения финансов.
2. Историческая роль и место государства в развитии финансов и форм их перераспределения.
3. Взаимосвязь финансов с законами стоимостного распределения (закон стоимости, денежного обращения, накопления, распределения по труду).
4. Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов.
5. Финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки.

Задания для самостоятельной работы

1. Проанализируйте различные точки зрения экономистов по вопросам сущности финансов и их функций.
2. Составьте схему формирования и использования финансовых ресурсов – материальной основы финансов.

Тема 2. ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА ГОСУДАРСТВА

1. Понятие финансовой системы государства, экономические основы ее построения.
2. Финансовый аппарат, его место в финансовой системе.

3. Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика.
4. Финансы хозяйствующих субъектов как одна из главных сфер финансовой системы.
5. Общегосударственные финансы, их содержание и общественное назначение.
6. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Что такое финансовая система государства?
2. Назовите состав финансовой системы государства.
3. Какие звенья включает в себя сфера децентрализованных финансов?
4. Дайте краткую характеристику децентрализованных финансов.
5. Введите понятие «финансы коммерческих организаций».
6. Чем отличаются финансы коммерческих и некоммерческих организаций?
7. Что представляют собой общегосударственные финансы? Какие звенья они включают?
8. В чем проявляется взаимосвязь между сферами и звеньями финансовых отношений?
9. Назовите основные проблемы, которые являются предметом дискуссии по вопросу финансовой системы государства.
10. Что такое финансовый аппарат?
11. В чем заключается функция государственного макроэкономического регулирования?
12. Что составляет содержание финансовой деятельности государства?
13. Что является отправной точкой финансовой деятельности государства?
14. Как вы понимаете принцип открытости и прозрачности финансовой деятельности государства?
15. Каковы цели и задачи Министерства финансов Республики Беларусь?
16. Какие органы государственного управления кроме Министерства финансов Республики Беларусь занимаются исключительно финансовой деятельностью?

Задание 2. Верны ли следующие характеристики (да или нет)?

1. Финансовая система Республики Беларусь призвана обеспечить воспроизводство и развитие экономики Республики Беларусь.
2. Финансовая система Республики Беларусь состоит из отдельных элементов (звеньев), взаимосвязанных между собой, и выполняет общие для них задачи, определяемые финансовой политикой.
3. В процессе своего функционирования финансовая система взаимодействует с другими элементами, входящими в экономическую систему государства.
4. Консолидированный бюджет Республики Беларусь включает в себя бюджеты областей и города Минска.
5. Бюджеты свободных экономических зон (СЭЗ) включены в состав бюджетов регионов, где они созданы.
6. Появление в финансовой системе Республики Беларусь государственного кредита обусловлено необходимостью финансирования бюджетного дефицита.
7. Общегосударственные финансы представляют собой систему денежных отношений, связанных с формированием и использованием денежных фондов предприятий.
8. Финансы хозяйствующих субъектов можно определить как систему денежных отношений, связанных с формированием централизованных доходов и фондов денежных средств и использованием их на общегосударственные потребности.
9. Важным звеном централизованных финансов являются внебюджетные фонды.
10. Особенность финансового аппарата состоит в том, что он является частью государственного аппарата и его нельзя включать в состав финансовых отношений.

Темы докладов

1. Элементы финансовой системы. Финансовые отношения и фонды денежных средств как основополагающие элементы финансовой системы страны.
2. Краткое содержание отдельных звеньев, включаемых в состав финансов хозяйствующих субъектов. Характеристика коммерческих и некоммерческих организаций.
3. Краткая характеристика государственного бюджета, государственных целевых фондов, государственного кредита.
4. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.
5. История становления финансовой системы Республики Беларусь.

Задание для самостоятельной работы

Составьте кроссворд, используя ключевые понятия данной темы.

Тема 3. ФИНАНСОВАЯ ПОЛИТИКА ГОСУДАРСТВА

1. Содержание финансовой политики, ее основные цели и задачи.
2. Финансовая стратегия и финансовая тактика.
3. Составные части финансовой политики.
4. Налоговая политика и налоговый механизм. Необходимость совершенствования налогового механизма.
5. Бюджетно-финансовая политика. Взаимосвязь бюджетно-финансовой политики государства с бюджетно-налоговой (фискальной) политикой.
6. Содержание денежно-кредитной (монетарной) политики.
7. Финансовая политика государства на современном этапе.
8. Инвестиционный климат и его содержание.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Определите содержание финансовой политики государства.
2. Раскройте цели и задачи финансовой политики.
3. Какие требования предъявляются к финансовой политике государства на современном этапе?
4. Каковы место и роль государства в реализации финансовой политики?
5. Назовите составные части финансовой политики государства, дайте им краткую характеристику.
6. Раскройте особенности финансовой политики Республики Беларусь на современном этапе.
7. Какие программные и нормативные документы регламентируют реализацию финансовой политики Республики Беларусь на современном этапе?
8. Назовите приоритеты в реализации финансовой политики.
9. Каковы направления бюджетно-налогового регулирования в организации финансовой политики?
10. Назовите основные признаки стабильности бюджетно-налого-вой системы в мировой практике.
11. Что такое финансовая стратегия и финансовая тактика?

Задание 2. Верно ли данное выражение (да или нет)?

1. Финансовая политика – это особая сфера деятельности государства, направленная на мобилизацию финансовых ресурсов, их рациональное распределение и использование для осуществления государством его функций.
2. Финансовая политика должна исходить из конкретных особенностей исторического развития общества, учитывать специфику внутренней и международной обстановки.

3. Финансовая политика имеет самостоятельное значение и является важным средством реализации политики государства в любой сфере и области.

4. Финансовая политика должна быть направлена на формирование максимально возможного объема финансовых ресурсов на базе экономического роста.

5. Составной частью финансовой политики является установление финансового механизма, при помощи которого происходит осуществление всей деятельности государства в области финансов.

6. Финансовое планирование и прогнозирование тождественны.

7. Финансовые показатели, задания и планы всегда рассчитываются в стоимостной форме и носят синтетический характер.

8. Финансовые отношения объективны, однако складываются стихийно и не организуются государством.

9. Методологическим условием и предпосылкой выявления сущности финансовой политики являются финансовые отношения, а их основой – отношения между государством и хозяйствующими субъектами по поводу формирования финансовых ресурсов и их использования.

10. Свое практическое воплощение финансовая политика в лице государства реализует через финансовый механизм, его рычаги и стимулы.

Темы докладов

1. Роль Министерства финансов страны в реализации бюджетно-налоговой политики.

2. Роль Национального банка страны в реализации денежно-кредитной политики государства.

3. Необходимость активизации финансовой политики во всех сферах деятельности государства.

4. Приоритеты инвестиционной политики Республики Беларусь на современном этапе.

Задания для самостоятельной работы

1. На основе изучения и анализа публикаций в периодической печати определите основные направления борьбы с финансовым кризисом (преодоления его последствий).

2. Подберите фактический материал, характеризующий этапы развития финансовой политики в Республике Беларусь.

Тема 4. ФИНАНСОВЫЙ МЕХАНИЗМ

1. Содержание и структура финансового механизма. Систематизация элементов финансового механизма в зависимости от различных признаков.

2. Характеристика звеньев и элементов финансового механизма. Бюджетный механизм, понятие, состав. Формы организации бюджетных отношений: межбюджетное распределение и перераспределение финансовых ресурсов (дотации, субсидии, субвенции), государственное финансирование, государственная поддержка и др. Налоговый механизм, формы организации налоговых отношений, инструменты реализации налоговой политики.

3. Финансовый механизм организаций, его состав и характеристика отдельных элементов: финансовые методы; финансовые рычаги; правовое обеспечение; информационное обеспечение.

4. Перестройка финансового механизма в условиях рыночной экономики.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Введите понятие «финансовый механизм», определите его роль в реализации финансовой политики.

2. Каково содержание и структура финансового механизма?
3. Дайте характеристику звеньев финансового механизма.
4. Перечислите основные критерии группировки финансового механизма.
5. Что включает в себя финансовый механизм организаций?

Задание 2. Исходя из следующих критериев группировки финансового механизма: 1) территориального деления; 2) с позиций сфер и звеньев финансовой системы; 3) с позиций раскрытия конструкции финансового механизма, *следует выделить соответствующие группы финансового механизма:*

- 1.1) финансовый механизм государства;
- 1.2) финансовый механизм местных органов власти;
- 1.3) бюджетный механизм;
- 1.4) механизм функционирования внебюджетных фондов;
- 1.5) механизм функционирования финансового рынка;
- 1.6) механизм функционирования субъектов хозяйствования и учреждений непроизводственного звена;
- 1.7) инструменты и рычаги;
- 1.8) финансовое регулирование;
- 1.9) финансовое обеспечение;
- 1.10) финансовая информация;
- 1.11) финансовое законодательство.

Темы докладов

1. Необходимость активации финансового механизма в условиях мирового финансово-экономического кризиса и постепенного преодоления его отрицательных последствий.

Тема 5. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСАМИ ГОСУДАРСТВА

1. Общее понятие об управлении финансами. Звенья управления финансами.
2. Органы управления финансами и их функции. Органы общего управления финансами. Органы оперативного управления финансами.
3. Министерство по налогам и сборам и его органы на местах. Таможенный комитет страны, его задачи и функции. Управление финансами в отраслевых министерствах и на предприятиях.
4. Совершенствование управления финансами. Административные и экономические методы управления финансами. Развитие автоматизированных систем управления финансами (АСУФ), их значение.
5. Место и значение финансового менеджмента в управлении финансами.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Дайте определение понятию «управление финансами».
2. Раскройте сущность управления финансами.
3. В чем заключается стратегическое и оперативное управление финансами?
4. Назовите высшие и оперативные органы управления финансами.
5. Перечислите основные задачи Министерства финансов Республики Беларусь.
6. Назовите основные задачи и функции Министерства по налогам и сборам Республики Беларусь.
7. Перечислите важнейшие функции Государственного таможенного комитета Республики Беларусь.

8. Какими функциями наделены финансовые органы отраслевых министерств и отдельных предприятий?

9. Какие государственные органы осуществляют оперативное управление финансами в экономически развитых странах?

10. По каким направлениям осуществляется совершенствование управления финансами Беларуси?

11. В чем заключается суть административных и экономических методов управления финансами?

12. Какова роль АСУФ и АСФР в управлении финансами?

13. Каково место финансового менеджмента в управлении финансами?

14. В чем сущность стратегического финансового менеджмента?

15. Что представляет собой оперативно-тактический финансовый менеджмент?

16. Перечислите основные функции финансовой дирекции.

Темы докладов

1. Место Министерства финансов в системе управления финансами, его функции, задачи и права.

2. Современная структура Министерства финансов страны.

3. Необходимость совершенствования управления финансами. Административные и экономические методы управления финансами.

Тема 6. ФИНАНСОВОЕ ПЛАНИРОВАНИЕ И ПРОГНОЗИРОВАНИЕ

1. Сущность и значение финансового планирования и прогнозирования. Принципы финансового планирования.

2. Методы финансового планирования и прогнозирования.

3. Современная система финансовых планов. Государственный бюджет как важнейший централизованный финансовый план страны.

4. Виды финансовых планов предприятий, их содержание. Бизнес-планы.

5. Стратегическое финансовое планирование и факторы, определяющие его необходимость. Содержание стратегического корпоративного финансового планирования.

6. Текущее финансовое планирование. Краткая его характеристика. Изменение содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. В чем сущность и каково назначение финансового планирования и финансового прогнозирования?

2. Перечислите основные принципы финансового планирования, насколько полно они применяются в отечественной практике?

3. Назовите специфические принципы внутрифирменного планирования. В чем их назначение?

4. Какие методы финансового планирования применяются при разработке общегосударственных финансовых планов; при разработке финансовых планов субъектами хозяйствования?

5. Охарактеризуйте современную систему финансовых планов.

6. В чем заключаются различия между оперативным, текущим и перспективным финансовым планированием?

7. Почему важнейшим элементом бизнес-планов являются финансовые расчеты?

8. Какие теории планирования доминируют в отечественной практике и за рубежом?

Задание 2. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Планирование.
2. Финансовое планирование.
3. Объект финансового планирования.
4. Сфера действия финансового планирования.
5. Основная цель финансового планирования.
6. Принципы финансового планирования.
7. Методы финансового планирования.
8. Финансовый прогноз.

Определения:

1. Предварительный, текущий, последующий.
2. Независимость, гласность, законность, объективность, ответственность.
3. Научный процесс обоснования на определенный период движения финансовых ресурсов и соответствующих финансовых отношений.
4. Важнейший элемент сознательного управления экономическими и социальными процессами.
5. Содействие формированию научно обоснованной финансовой политики, эффективного финансового механизма, обоснование мероприятий финансовой политики и финансовых возможностей ее реализации.
6. Финансовая деятельность государства либо субъекта хозяйствования, отдельные финансовые операции или их совокупность, финансовые ресурсы, капитал.
7. Целенаправленная деятельность государства, отдельных звеньев и субъектов хозяйствования по обоснованию эффективности принимаемых экономических и социальных решений с учетом их обеспеченности источниками финансирования, оптимизации намечаемых затрат и положительных конечных результатов.
8. Распределительные и перераспределительные процессы, осуществляемые посредством финансов при образовании, распределении и использовании фондов денежных средств.
9. Расчетно-аналитический, нормативный, балансовый, оптимизации плановых решений, экономико-математического моделирования.
10. Объективной необходимости, эффективности, комплексности и единства цели, научности.

Темы докладов

1. Содержание стратегического корпоративного финансового планирования.
2. Изменение содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики.

Тема 7. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

1. Содержание и значение финансового контроля. Финансовый контроль как форма проявления контрольной функции финансов. Специфика финансового контроля. Объекты и область применения финансового контроля. Задачи финансового контроля, его роль в повышении эффективности производства.
2. Организация финансового контроля. Государственный контроль как главный вид финансового контроля, основные принципы его организации.
3. Краткая характеристика ведомственного, внутрихозяйственного, общественного финансового контроля. Органы, осуществляющие финансовый контроль, их задачи и функции. Формы финансового контроля: предварительный, текущий и последующий контроль, их характеристика.
4. Методы финансового контроля: наблюдение, проверки, обследование, надзор, экономический анализ.

5. Финансовые санкции, их виды и классификация. Правовая база применения финансовых санкций, ее совершенствование. Обоснованность финансовых санкций.

6. Понятие аудиторского финансового контроля, его развитие и значение. Внешний и внутренний аудит. Обязательный аудит.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Дайте характеристику финансового контроля.
2. Каковы задачи финансового контроля?
3. Почему в современных условиях возрастают роль и значение финансового контроля?
4. Виды финансового контроля, их характеристика.
5. Как осуществляется финансовый контроль органами общей компетенции?
6. Как осуществляется финансовый контроль специализированными контрольными органами?
7. Охарактеризуйте контрольные функции Министерства по налогам и сборам.
8. Раскройте содержание аудита, назовите виды аудиторских услуг.
9. Определите формы финансового контроля.
10. Перечислите методы финансового контроля, дайте их краткую характеристику.
11. Как классифицируют проверки?
12. Как организуется ревизионная работа?
13. В чем различия аудиторского и финансового контроля?

Задание 2. Верны ли следующие определения (да или нет)?

1. Финансовый контроль – элемент управления финансами.
2. Финансовый контроль осуществляется в денежной форме.
3. Ответственность контролеров означает, что виновники выявленных ошибок и злоупотреблений в управлении финансами должны нести ответственность, определяемую степенью тяжести допущенных ими ошибок.
4. Ведомственный контроль осуществляется экономическими и финансовыми службами предприятий, организаций и учреждений.
5. По формам и в зависимости от времени проведения различают предварительный, текущий и последующий.
6. Обследование предполагает общее ознакомление с состоянием финансовой деятельности объекта контроля.
7. В Республике Беларусь на высшем уровне управления государственный финансовый контроль осуществляют органы государственной власти и управления: Президент, парламент, правительство.
8. Органы Главного государственного казначейства Республики Беларусь организуют и осуществляют валютный контроль, производят государственную регистрацию банков, выдачу им лицензий.
9. Аудит подразделяется на внешний и внутренний.
10. Обязательный аудит – разновидность внешнего аудита организации или индивидуального предпринимателя, проведение которого установлено законодательными актами.

Задание 3. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Виды финансового контроля.
2. Формы финансового контроля.
3. Внутренний аудит.
4. Внешний аудит.
5. Аудиторы.

Определения:

1. Предварительный, текущий и последующий.
2. Государственный, ведомственный, внутрихозяйственный, общественный независимый.

3. Бюджетный, налоговый, таможенный, валютный, кредитный, страховой, инвестиционный, контроль за денежной массой.

4. Независимая форма аудита, осуществляемая независимыми аудиторами и аудиторскими организациями.

5. Индивидуальные предприниматели, физические лица, имеющие высшее экономическое и (или) юридическое образование, стаж работы по соответствующей специальности не менее трех лет, а также квалификационный аттестат аудитора.

Темы докладов

1. Виды работ, осуществляемые аудиторскими организациями и аудиторами – индивидуальными предпринимателями.

2. Взаимоотношения между аудиторскими организациями и заказчиками.

3. Отличия аудиторского финансового контроля от государственного финансового контроля.

Задание для самостоятельной работы

Составьте схему, отражающую классификацию финансового контроля по видам, формам и методам.

Тема 8. СОЦИАЛЬНАЯ ЗАЩИТА НАСЕЛЕНИЯ И СОЦИАЛЬНОЕ СТРАХОВАНИЕ

1. Необходимость социальной защиты населения, ее сущность и финансовый механизм осуществления.

2. Сущность и значение социального страхования. Взаимосвязь социального страхования и социальной защиты населения. Специфические признаки социального страхования и их характеристика.

3. Формирование и использование фонда социальной защиты населения. Основные принципы государственного социального страхования. Источники финансовых ресурсов фонда социальной защиты населения. Основные направления использования фонда социальной защиты населения.

4. Медицинское страхование. Характеристика систем страховой защиты здоровья.

5. Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование. Характеристика показателей, отражающих уровень пенсионного обеспечения. Особенности систем государственного социального страхования.

6. Зарубежный опыт социальной защиты населения.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. В чем заключаются сущность и необходимость социальной защиты населения?
2. От чего зависит содержание социальной защиты?
3. На какие группы условно разбита система социальной защиты? Какова специфика их реализации?
4. Чем отличается социальное обеспечение от социального страхования?
5. Каковы формы и характер процесса социальной защиты?
6. Какие существуют модели социального обеспечения?
7. Каковы признаки социального страхования?
8. Что обеспечивает гражданам система социального страхования?
9. От каких рисков в рамках системы социальной защиты застрахованы граждане?
10. Введите понятие «организация социальной защиты населения».

11. Что является материальной основой системы социального страхования?
12. Назовите главные задачи и функции Фонда социальной защиты населения.
13. Назовите источники формирования фондов, функционирующих в белорусской системе социального страхования.
14. На какие цели используются средства Фонда социальной защиты населения?
15. В чем состоят особенности обязательного и добровольного медицинского страхования?
16. Каковы сущность и механизм пенсионного обеспечения?
17. Каковы особенности американской системы пенсионного обеспечения?
18. В чем сущность шведской пенсионной системы?
19. Расскажите о специфике пенсионного обеспечения в других странах мира.
20. Каковы направления реформирования пенсионного обеспечения в Республике Беларусь?

Задание 2. Подберите каждому из терминов соответствующее определение.

Термины:

1. Социальное обеспечение.
2. Социальное обслуживание.
3. Сущность социальной защиты.
4. Социальное страхование.
5. Целевые фонды.

Определения:

1. Некоммерческие организации, предназначенные для решения какой-либо задачи путем сбора и использования аккумулируемых средств.
2. Бюджетная поддержка определенных категорий работников; процесс социальной защиты.
3. Система экономических отношений по распределению и перераспределению национального дохода с целью формирования и использования фондов, предназначенных для содержания лиц, не участвующих в общественном труде.
4. Принятие системы мер по укреплению статуса экономически и социально слабых граждан, ориентированных на соблюдение принципа равноправия.
5. Деятельность юридических и физических лиц по оказанию социальной поддержки и материальной помощи, предоставлению бытовых, медицинских, психолого-педагогических и правовых услуг, созданию условий для социальной адаптации и реабилитации граждан и семей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации.

Темы докладов

1. Мировой опыт страхования здоровья и его использование.
2. Негосударственные пенсионные фонды как форма дополнительного пенсионного страхования, их характеристика и перспективы развития.
3. Обязательное медицинское страхование, его сущность и назначение.

Тема 9. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ БЮДЖЕТ

1. Сущность государственного бюджета. Функции бюджета.
2. Государственный бюджет как основной финансовый план государства и основной инструмент государственного регулирования экономики.
3. Бюджетный механизм, его понятие.
4. Бюджетное устройство, его понятие. Бюджетная система, ее характеристика. Консолидированный бюджет. Республиканский и местные бюджеты, их характеристика.
5. Принципы построения бюджетной системы.
6. Целевые бюджетные фонды, включаемые в состав бюджета.

7. Доходы государственного бюджета, их характеристика. Структура доходов бюджета.
8. Расходы государственного бюджета, их экономическая сущность, формы проявления и значение.
9. Бюджетный дефицит, основные причины его возникновения.
10. Экономические и социальные последствия бюджетного дефицита. Порядок управления бюджетным дефицитом.
11. Источники финансирования дефицита государственного бюджета.
12. Бюджетный процесс, его этапы.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. В чем заключаются социально-экономическая сущность и роль бюджета?
2. Какие отношения относятся к бюджетным? В чем заключается их специфика?
3. Укажите различие понятий «бюджетный фонд» и «бюджетный план».
4. Какие функции присущи современному бюджету?
5. Что представляют собой доходы бюджета?
6. Как и по каким признакам классифицируются доходы бюджета? Что такое собственные доходы бюджета? Что такое регулирующие доходы бюджета?
7. Охарактеризуйте структуру доходов консолидированного бюджета Республики Беларусь.
8. Какие платежи относятся к налоговым доходам, неналоговым доходам, безвозмездным поступлениям?
9. Что такое расходы бюджета?
10. Каковы признаки классификации расходов бюджета?
11. Раскройте содержание функциональной классификации расходов бюджета.
12. Охарактеризуйте структуру расходов консолидированного бюджета Республики Беларусь.
13. Какие резервные фонды предусматриваются в расходной части бюджета на очередной финансовый год и каковы их предельные размеры в процентах к расходам бюджетов?
14. Назовите основные направления увеличения бюджетных доходов.
15. Назовите основные направления сокращения бюджетных расходов.
16. Назовите причины и последствия бюджетного дефицита.
17. Каковы параметры бюджетного дефицита в Республике Беларусь?
18. Назовите источники финансирования бюджетного дефицита в Республике Беларусь.
19. Что такое бюджетный процесс и каковы его основные этапы?
20. Дайте характеристику основных этапов бюджетного процесса.
21. Каковы назначение и роль казначейства?
22. В чем заключаются особенности бюджетного процесса в Республике Беларусь?

Задание 2. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Государственный бюджет.
2. Налоги.
3. Неналоговые доходы бюджета.
4. Функции бюджета.
5. Признаки бюджета.
6. Объективные факторы, влияющие на содержание и роль бюджета.
7. Субъективные факторы, влияющие на содержание и роль бюджета.
8. Ставка налога.
9. Объект налогообложения.
10. Виды государственного регулирования посредством налогов.

Определения:

1. Наиболее весомая часть финансов, через которую перераспределяется до 70–80 % финансовых ресурсов.
2. Доходы от деятельности предприятий, принадлежащих государству, доходы от реализации госсобственности, гербовые и другие сборы, штрафы и неустойки.
3. Денежная форма движения финансовых ресурсов.
4. Ограничение сферы действия рамками формирования, распределения и использования бюджетных средств.
5. Обезличенность доходов.
6. Безвозмездность движения денежных средств.
7. Тип государства, политика правительства, уровень внешнеэкономических связей, международная обстановка.
8. Уровень развития производительных сил, характер производственных отношений, экономический потенциал страны, природные, национальные и социальные особенности.
9. Перераспределение национального дохода; государственное регулирование экономики; финансовое обеспечение социальной политики и общегосударственных программ, контроль образования и использования централизованного фонда.
10. Налоговое бремя на экономику, налоговая нагрузка на отдельные социальные слои населения, защита отечественных товаропроизводителей, протекционизм отечественным товарам на внешнем рынке.
11. Имущество или доход, которые служат основой для налогообложения.
12. Величина на единицу обложения.

Задание 3. Верны ли характеристики, данные бюджету (да или нет)?

1. Система экономических отношений по поводу формирования, распределения и использования централизованного денежного фонда государства.
2. Экономическая категория.
3. Основной финансовый план государства.
4. Самый значительный по своим размерам централизованный денежный фонд государства.
5. Ключевой рычаг в руках правительства с целью воздействия на экономическое и социальное развитие республики.
6. Закон, обязательный для выполнения всеми участниками бюджетных правоотношений.
7. В рамках многолетнего бюджета должен выделяться годовой бюджет, так как только последний имеет силу закона.

Темы докладов

1. Специфика бюджетных отношений в системе финансовых отношений.
2. Налоги как основной источник формирования доходов бюджета. Прямые и косвенные налоги, их характеристика.
3. Налоговая система страны, принципы ее построения.
4. Характеристика основных видов бюджетных расходов. Структура расходов консолидированного и республиканского бюджета.
5. Составление проекта бюджета. Организация составления проекта бюджета органами исполнительной власти. Бюджетное планирование, его методы.
6. Рассмотрение и утверждение проекта бюджета органами законодательной власти.
7. Исполнение бюджета. Организация исполнения доходной и расходной частей бюджета. Роль государственного казначейства в исполнении бюджета.
8. Особенности организации бюджетного процесса в Российской Федерации.

Задания для самостоятельной работы

1. Представьте в виде схемы взаимосвязь государственного бюджета с другими звеньями финансовой системы.

2. Подберите данные, характеризующие динамику доходов и расходов государственного бюджета Республики Беларусь за последние пять лет. Проанализируйте структуру доходов и расходов, назовите основные причины произошедших изменений.

Тема 10. НАЛОГИ В СИСТЕМЕ ФИНАНСОВЫХ ОТНОШЕНИЙ

1. Понятие, необходимость и сущность налогов.
2. Функции налогов. Краткая характеристика фискальной, стимулирующей, распределительной, регулирующей и контрольной функций налогов.
3. Налоговая система, ее понятие и определение. Принципы построения налоговых систем. Выбор видов налогов, методов управления ими.
4. Способы взимания налога. Методы оплаты налогов. Вопросы совершенствования механизма налогообложения.
5. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции. Распределение интересов участников налоговых отношений при внутригосударственном и межгосударственном движении товаров.
6. Налоговый механизм интегрирующихся государств: налоговое планирование, налоговое регулирование.
7. Вопросы налоговой унификации интегрирующихся государств. Внутренняя и внешняя налоговая унификация.
8. Налоговое администрирование в рамках интеграционных объединений.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. В чем заключаются экономическая сущность и содержание налогов?
2. Какие функции присущи налогам? Раскройте их содержание.
3. Назовите основные теории налогов, научные течения и школы.
4. Какова роль налогов в государственном регулировании экономики?
5. Что такое налоговая система?
6. Назовите основные принципы построения налоговой системы. Введите понятие «национальная налоговая система».
7. Назовите основные объекты налогообложения, характерные для современных налогов.
8. Как классифицируются налоги?
9. Какие способы взимания налогов вам известны?
10. Что такое налоговый механизм?
11. Как модифицируются налоговые отношения в условиях глобализации и региональной интеграции?
12. Каковы основные цели и задачи согласованной налоговой политики?

Задание 2. Подберите каждому термину соответствующее определение.

Термины:

1. Налогообложение.
2. Налог.
3. Прямые налоги.
4. Косвенные налоги.
5. Акцизный сбор.
6. Прогрессивный налог.
7. Пропорциональный налог.
8. Налог на добавленную стоимость.
9. Преференции.
10. Фискальная политика.

11. Методы оплаты налога.
12. Субвенция.
13. Бюджетная система.
14. Секвестр.
15. Налоговая система.

Определения:

1. Налог, предполагающий взимание большей ставки налога с высоких доходов, и меньшей – с низких.
2. Метод распределения доходов между предприятиями, гражданами и государством.
3. Совокупность налогов, пошлин и сборов, установленных государством и взимаемых с целью создания централизованного общегосударственного фонда финансовых ресурсов, а также совокупность принципов, способов, форм и методов их взимания.
4. Означает, что все налогоплательщики выплачивают одинаковую ставку независимо от величины дохода.
5. Пропорциональное снижение расходов ежемесячно по всем статьям бюджета.
6. Сумма денег, выделяемая на определенные цели на конкретный срок.
7. Особые (предпочтительные) льготы, предоставляемые одним государством другому на началах взаимности или в одностороннем порядке без распространения на третьи страны; чаще всего применяют в виде скидок с таможенных пошлин.
8. Использование правительством права изменять налоговые ставки и расходовать средства.
9. Наличным платежом, безналичным платежом, гербовыми марками.
10. Совокупность всех бюджетов, действующих на территории страны.
11. Обязательный взнос в бюджет.
12. Устанавливается непосредственно на доход или имущество налогоплательщика.
13. Налог на разницу между стоимостью проданных товаров и стоимостью товаров, купленных фирмой у других фирм.
14. Вид налогов, которые взимаются с отдельных товаров в силу их высокой доходности или монополии государства на их производство.
15. Включаются в виде надбавок в цену товара или тарифа на услуги, оплачиваются покупателями.

Задание 3. Верны ли следующие утверждения (да или нет)?

1. Фискальная функция налогов реализуется через систему льгот, исключений, преференций, увязываемых с льготообразующими признаками объекта налогообложения.
2. В налогообложении действуют следующие способы взимания налогов: кадастровый, декларационный и административный.
3. Кадастр – это опись (реестр), которая содержит перечень типичных сведений об объекте обложения и используется при исчислении соответствующего налога.
4. Подоходный налог взимается административным путем.

Задания для самостоятельной работы

1. Подберите данные, характеризующие динамику налоговых доходов государственного бюджета Республики Беларусь за последние пять лет.
2. Проанализируйте структуру налоговых доходов, назовите основные причины произошедших изменений.

Тема 11. ГОСУДАРСТВЕННЫЙ КРЕДИТ

1. Экономическая сущность государственного кредита, его значение.
2. Функции государственного кредита.
3. Отличия отношений государственного кредита от налогов и банковского кредита. Понятие «условный государственный кредит».

4. Правовая основа государственного кредита.
5. Формы и инструменты государственного кредита.
6. Внутренний государственный кредит и его формы. Краткая характеристика государственных займов. Классификация внутренних государственных займов. Курс займа.
7. Внешний (международный) государственный кредит, его особенности.
8. Государственный долг, его содержание и виды.
9. Управление государственным долгом, принципы его построения.
10. Методы оценки долгового бремени страны, используемые всемирным банком.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Что представляет собой государственный кредит?
2. Охарактеризуйте государственный кредит как звено финансовой системы.
3. Охарактеризуйте государственный кредит как сферу кредитных отношений.
4. Какие функции присущи государственному кредиту? Дайте их краткую характеристику.
5. Назовите объект и субъекты отношений в сфере государственного кредита.
6. Какова классическая форма государственного кредита?
7. В чем состоят отличия государственного кредита от налогов?
8. В чем заключаются принципиальные отличия государственного кредита от банковского?
9. Перечислите признаки классификации государственных займов.
10. Что такое государственный долг? Какие виды государственного долга вы знаете?
11. Что такое государственные и муниципальные гарантии?
12. При каких обстоятельствах возникает необходимость реструктуризации государственного и муниципального долга?
13. Какие принципы используются в управлении государственным долгом? Каковы его задачи?
14. Назовите методы управления государственным долгом.
15. Какие показатели характеризуют тяжелое бремя внешних долговых обязательств страны?
16. Каковы плановые и фактические размеры государственного долга Республики Беларусь? Кем утверждается лимит внешнего долга страны?
17. Дайте характеристику краткосрочных государственных облигаций (ГКО) и долгосрочных государственных облигаций (ГДО).

Задание 2. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Государственный кредит.
2. Государственный заем.
3. Внутренний государственный долг.
4. Материальное содержание внутреннего государственного долга.
5. Внешний государственный долг.
6. Конверсия.
7. Консолидация.
8. Аннулирование.
9. Условный государственный долг.
10. Рефинансирование.

Определения:

1. Погашение старой задолженности путем выпуска новых займов.
2. Ситуация, когда правительство выступает гарантом кредиторов перед третьими субъектами.
3. Изменение срока расчета с кредиторами.
4. Отказ от выплаты долга.

5. Изменение доходности займов.
6. Сумма выпущенных, но непогашенных правительством своих денежных обязательств, выраженных в облигациях и других ценных бумагах.
7. Совокупность финансовых обязательств государства иностранным кредиторам по займам, предоставленным Правительству либо под гарантию Правительства, подлежащим погашению в установленные сроки и на заранее оговоренных условиях.
8. Задолженность Правительства Республики Беларусь перед юридическими и физическими лицами, оформленная срочными долговыми обязательствами.
9. Отношения между государством в лице правительства и юридическими и физическими лицами по поводу размещения, обращения и погашения государственных ценных бумаг, используемых для финансирования бюджетного дефицита.
10. Финансовые отношения между юридическими и физическими лицами, решившими на добровольной основе предоставить свои временно свободные денежные средства государству для формирования его финансовых ресурсов.

Задания для самостоятельной работы

1. Подберите цифровой материал, характеризующий динамику государственного долга Республики Беларусь.
2. Приведите схему классификации государственных долговых обязательств, указав признаки их деления.

Тема 12. РОЛЬ ФИНАНСОВ В СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКОМ РАЗВИТИИ ГОСУДАРСТВА

1. Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь, принятых страной в 1996–2000 гг., 2001–2005 гг., 2006–2010 гг. Основные финансовые мероприятия, принятые в 1996–2009 гг. и их положительное воздействие на все социально-экономические процессы в стране.
2. Уточнение финансовой политики Республики Беларусь в 2009 году и в последующие годы в связи с наступлением глобального финансового кризиса и повышение роли финансов в его преодолении.
3. Усиление роли финансов в 2009–2015 гг. в развитии реального сектора экономики (промышленности, сельского хозяйства, строительства, транспорта).
4. Роль финансов в энергосбережении и рациональном использовании всех видов материальных ресурсов, в развитии торговли, экспорта товаров, в расширении рынков сбыта отечественной продукции.
5. Вопросы активизации финансовых рычагов в деле перехода к инвестиционной и наукоемкой экономике.
6. Финансовые методы либерализации экономической жизни. Меры финансового стимулирования развития предпринимательских структур.
7. Вопросы привлечения иностранных инвестиций. Роль финансов в решении социальных проблем: в повышении уровня доходов трудящихся; в недопущении снижения достигнутого в стране размера пенсионного обеспечения; стимулировании рождаемости детей и улучшении демографической ситуации в стране, в дальнейшем повышении качества медицинских услуг и снижении общей заболеваемости граждан.
8. Роль финансов в развитии международных экономических отношений. Воздействие финансов на международный интеграционный процесс.

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы.

1. Какова роль финансов в реализации программ социально-экономического развития республики?
2. Какова роль финансов в развитии реального сектора экономики?
3. Определите необходимость реализации политики энергосбережения и роль финансов в этом процессе.
4. Какие финансовые рычаги могут быть задействованы в деле перехода к инвестиционной и наукоемкой экономике?
5. Как используется потенциал финансов в решении социальных проблем?

Задание 2. Верны ли следующие утверждения (да или нет)?

1. Может ли в современных условиях роль финансов в социально-экономическом развитии общества проявляться по следующим основным направлениям: 1) активизация политики накопления отечественного капитала; 2) использование бюджетной и налоговой политики в целях развития экономики и ее укрепления; 3) государственная поддержка производственных инвестиций и финансирование инвестиционных программ, обеспечивающих сохранение и развитие научно-технического потенциала страны?
2. Для целей производственного инвестирования могут быть широко использованы возможности финансового рынка.
3. В настоящее время отмечается усиление социальной направленности гос бюджета.
4. Через систему финансовых механизмов и рычагов достигается социальная справедливость по отношению к различным категориям, слоям и социальным группам граждан.
5. Средства инновационных фондов являются основным источником финансирования развития высокотехнологичных отраслей, выполнения новейших исследований и разработок, формирования и развития инновационной инфраструктуры.
6. Отбор инновационных проектов для финансирования из средств инновационных фондов целесообразно осуществлять с учетом повышенных требований к их новизне, научно-техническому уровню и экономической эффективности.

Темы докладов

1. Оценка привлекательности белорусской экономики для иностранных инвестиций.

2.2. РАЗДЕЛ «Финансы организаций»

Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Что такое финансы организаций?
2. Какие принципы положены в основу организации финансов предприятий?
3. Назовите основные функции финансов организаций.
4. Что такое децентрализованные финансовые ресурсы?
5. Дайте определение финансового менеджмента.
6. Что такое финансовая работа?
7. Какова роль финансовой службы в управлении организацией?
8. Какова роль стратегии и тактики в системе организации и функционировании управления на предприятии?

Задание 2. Финансовый диктант

1. Финансы организаций – это
2. Принцип диверсификации в организации финансов предполагает ...
3. Финансовая работа – это ...
4. Предметом финансовой работы в организации выступает ...
5. По экономическому содержанию финансовая работа организации ведется по трем основным направлениям:...

6. Финансовая стратегия – это ...
7. Тактика управления финансами представляет собой ...
8. Традиционно задачей финансовой службы является – ...
9. Финансово-экономическая служба организации чаще всего включает ...
10. контрольно-аналитическая работа включает в себя ...

Тесты

1. Через какие виды экономических отношений проявляется сущность финансов:

- а) распределительные отношения;
- б) денежные отношения;
- в) трудовые отношения

2. В финансовой системе государства «финансы организаций» являются:

- а) одной из ее сфер;
- б) одним из ее звеньев;
- в) одним из элементов ее механизма

3. Сущностная характеристика «финансов организаций» предполагает их понимание:

- а) как общей суммы денежных доходов, созданных всеми организациями;
- б) как специфической части денежных отношений и потоков организации, связанных с формированием и использованием целевых фондов;
- в) как суммарного наличного и безналичного денежного оборота организации, обеспечивающего покрытие его воспроизводственных нужд

4. Отличительной чертой финансовых отношений и потоков является их связь:

- а) со снижением себестоимости продукции;
- б) с ростом производительности труда;
- в) с формированием и использованием целевых фондов денежных средств

5. Классические функции финансов организации:

- а) распределительная; воспроизводственная; контрольная
- б) воспроизводственная; инвестиционная, платежная
- в) контрольная, платежная, социальная

6. Назовите предмет распределения, основу финансовых отношений на уровне организации:

- а) часть денежных средств, предназначенная для выплаты различных налогов, сборов, отчислений в бюджет; бюджетные фонды;
- б) дивидендный или приравненный к нему фонд, предназначенный для распределения между работниками, учредителями;
- в) денежные доходы, созданные организацией

7. Результатом действия распределительных отношений на уровне организации является:

- а) образование целевых фондов денежных средств;
- б) своевременная покупка сырья и материалов для процесса производства;
- в) получение каждым работником части прибыли, соразмерной его вкладу в Уставный фонд предприятия

8. Какая из приведенных формулировок отражает истинное предназначение финансово-го механизма:

- а) он способствует росту производительности труда;
- б) он способствует внедрению передовых технологий;
- в) он приводит в движение финансовые отношения и потоки

9. Принцип самофинансирования означает:

- а) самостоятельное финансирование организацией нужд простого воспроизводства;
- б) полную окупаемость организацией нужд своего простого и расширенного воспроизводства;
- в) самостоятельный выбор субъектом хозяйствования направлений использования финансовых ресурсов.

10. Какое из приведенных определений финансовой работы наиболее полно отражает ее сущность и предназначение:

- а) финансовая работа на предприятии – это специфическая деятельность, направленная на своевременное и полное обеспечение предприятия финансовыми ресурсами;
- б) финансовая работа на предприятии – это специфическая деятельность, связанная с финансовыми инвестициями;
- в) финансовая работа на предприятии - это специфическая деятельность по организации наличного и безналичного денежного оборота.

11. Эволюция содержания и направлений финансовой работы в организациях объективно предопределена:

- а) постоянным изменением самой предпринимательской среды, условий и целей бизнеса;
- б) изменением специализации предприятия, ассортимента выпускаемой им продукции;
- в) изменением численности работников

12. Финансовая служба организации - это:

- а) подразделение, действующее автономно при выполнении своих функций по организации наличного и безналичного денежного оборота;
- б) структурное подразделение предприятия, тесно связанное с другими его службами и отвечающее за организацию финансовых отношений и потоков;
- в) самостоятельное структурное подразделение предприятия, отвечающее за организацию учета денежных поступлений

13. Вид финансовой службы предприятия зависит:

- а) от масштабов его деятельности, объемов денежных потоков и уровня проникновения в рыночные отношения;
- б) ведомственной подчиненности;
- в) финансового состояния предприятия.

14. Финансовый менеджмент является:

- а) совокупностью мер, направленных на согласование всех отрицательных и положительных денежных потоков во времени;
- б) совокупностью приемов по недопущению всего спектра финансовых рисков;
- в) системой инструментов, способов, технологий по управлению финансовыми отношениями и потоками предприятия

15. Что является предметом управления финансами организации:

- а) денежные средства на счетах и в расчетах;
- б) объемы дебиторской и кредиторской задолженности;
- в) все финансовые отношения и потоки

Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. В какие группы экономических элементов объединяются затраты предприятия, образующие себестоимость продукции, работ и услуг?
2. Какие затраты включаются в состав экономического элемента «Материальные затраты»?
3. Что включается в состав расходов на оплату труда в системе бухгалтерского и налогового учета в себестоимость продукции?
4. Какие затраты включаются в состав экономического элемента «Прочие затраты»?
5. Какие затраты включаются в состав экономического элемента «Отчисления на социальные нужды»?
6. Назовите методы планирования затрат.

Производственная ситуация.

Заполните таблицу.

Затраты	Отчет тыс. руб.	План тыс. руб.	Струк- тура,% отчет	Струк- тура,% план
<i>1. Материальные затраты, в т. ч.</i>	39863	?	?	?
1.1. Сырье и материалы	34111	43305	?	?
1.2. Топливо-энергетические ресурсы	5184	5255	?	?
1.3. работы и услуги производственного характера, выполненные др. организациями	565	568	?	?
1.4. прочие материальные затраты	3	0	?	?
<i>2. Затраты на оплату труда</i>	19177	23910	?	?
<i>3. Отчисления на социальные нужды</i>	6528	8264	?	?
<i>4. Амортизация основных средств и нематериальных активов</i>	2535	3266	?	?
<i>5. Прочие затраты</i>	2920	4254	?	?
Всего затрат на производство	?	88822	?	?

Тесты

1. Как соотносятся термины «денежные расходы» и «затраты» организации:

- а) это равнозначные понятия;
- б) термин «денежные расходы» шире термина «затраты»;
- в) термин «затраты» шире термина «денежные расходы»

2. Какие из приведенных групп затрат образуют их классификацию по экономическому содержанию:

- а) расходы по текущей деятельности, расходы по инвестиционной деятельности, расходы по финансовой деятельности, затраты на производство и реализацию продукции, затраты на воспроизводство основных фондов, социально-культурные расходы;
- б) материальные затраты, расходы на оплату труда, отчисления на социальные нужды, амортизационные отчисления, прочие затраты;
- в) сырье и материалы, топливо и энергия, заработная плата, общепроизводственные расходы, общехозяйственные расходы, коммерческие расходы, прочие производственные расходы

3. Какая из названных групп денежных расходов относится к расходам по финансовой деятельности:

- а) затраты на оплату труда, материальные затраты, отчисления на социальные нужды, амортизационные отчисления, прочие затраты;
- б) отрицательные курсовые разницы; проценты к уплате;
- в) затраты на оплату труда, материальные затраты.

4. Какие из названных расходов не относятся к расходам по инвестиционной деятельности:

- а) расходы, связанные с продажей предприятием, принадлежащих ему основных средств;
- б) суммы недостач и потерь от порчи инвестиционных активов;
- в) расходы, связанные с чрезвычайными обстоятельствами хозяйственной деятельности (стихийное бедствие, авария и т.п.)

5. Какое из приведенных определений себестоимости является правильным:

- а) себестоимость продукции – это стоимостная оценка природных ресурсов, сырья, материалов, топлива, энергии, основных средств, нематериальных активов, трудовых ресурсов, задействованных в ее производстве и реализации;
- б) себестоимость продукции – это совокупность всех денежных расходов организации ;
- в) себестоимость продукции – это стоимость материалов собственного производства, задействованных в производстве продукции;

6. Как соотносятся планируемые величины полной себестоимости товарной и реализуемой продукции:

- а) они должны совпадать;
- б) они различаются на величину переходящих остатков готовой продукции;
- в) полная себестоимость товарной продукции всегда меньше себестоимости реализуемой продукции

7. Определите перечень экономических элементов, образующих себестоимость продукции:

- а) оплата труда и отчисления на социальные нужды; материальные затраты;
- б) материальные затраты, оплата труда, амортизационные отчисления;
- в) материальные затраты; оплата труда; отчисления на социальные нужды; амортизационные отчисления, прочие расходы.

8. Какие из приведенных затрат организации включаются в себестоимость продукции по элементу «материальные затраты»:

- а) затраты на материальное стимулирование труда работников предприятия;
- б) затраты, связанные с созданием или укреплением материально-технической базы предприятия;
- в) стоимость, приобретаемых топлива, энергии, сырья, являющихся необходимым компонентом производства продукции.

9. Какие затраты организации включаются в себестоимость продукции по элементу «расходы на оплату труда»:

- а) выплаты за фактически выполненную работу, исходя из сдельных расценок, тарифных ставок и должностных окладов;
- б) пособия ветеранам организации;
- в) материальная помощь работникам

10. Какие из названных расходов организации должны включаться в себестоимость продукции по элементу «отчисления на социальные нужды»:

- а) отчисления в Фонд социальной защиты населения;
- б) расходы предприятия на улучшение условий труда и отдыха работников;
- в) расходы на учебу, повышение квалификации работников.

11. Какие из приведенных расходов организации будут включаться в себестоимость по элементу «прочие затраты»:

- а) расходы по торговой рекламе; земельный налог;
- б) отчисления в фонд социальной защиты;
- в) надбавки к пенсиям ветеранам предприятия

12. К переменным затратам организации относятся:

- а) затраты, объем которых нельзя заранее спрогнозировать;
- б) затраты на заработную плату ИТР и служащих; аренду помещения, амортизационные отчисления, которые изменяются на различных предприятиях в зависимости от их масштабов;
- в) затраты, объем которых постоянно следует за динамикой объемов производства

13. К постоянным затратам организации относятся:

- а) затраты, объем которых постоянно следует за динамикой производства
- б) затраты на приобретение сырья, материалов, топлива, энергии, которые являются обязательными компонентами процесса производства продукции предприятия;
- в) затраты на заработную плату ИТР и служащих; амортизационные отчисления.

Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими
Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Что такое доходы организаций?
2. Какие поступления относятся к текущей деятельности?
3. Что относится к доходам по инвестиционной деятельности?
4. Дайте определение выручки от реализации продукции?
5. Какие доходы относятся к финансовой деятельности?
6. Назовите методы планирования прибыли.
7. Какие факторы влияют на величину выручки от реализации продукции?
8. Какие налоги организации выплачивают из выручки?

Производственная ситуация

Плановая себестоимость единицы продукции 13 руб. Рентабельность – 25% к себестоимости. Ставка налога на добавленную стоимость – 20%. **Требуется:** по приведенным данным определить плановую отпускную цену единицы продукции.

Производственная ситуация

Продукция	Цена, руб.	Планируемый объем товарной продукции	Ожидаемый остаток на начало планируемого года	Ожидаемый остаток на конец планируемого года
А	120	300	10	16
Б	800	270	25	14
В	45	900	112	100

Требуется: определить сумму плановой выручки методом прямого счета

Производственная ситуация

Для производства 300 булок хлеба «Подольский» предприятием закуплено сырье на сумму 150 руб. с учетом НДС. Дополнительные издержки производства хлеба предприятием (без НДС) помимо затрат на сырье составили 52 руб. Прибыль устанавливается в размере 20 % совокупных издержек. Ставка НДС – 10 %. Требуется определить отпускную цену промышленного предприятия на хлеб.

Производственная ситуаци .

Полная себестоимость товара – 900 тыс руб.; прибыль на единицу товара – 120 тыс. руб. Ставка акцизного налога – 15%; ставка НДС – 20%. Требуется: 1. Рассчитать отпускную цену товара; 2) определить структуру цены.

Тесты

1.Как соотносятся между собою термины «денежные доходы» и «денежные поступления» предприятия:

- а) это равнозначные, тождественные понятия;
- б) термин «денежные поступления» уже термина «денежные доходы»;
- в) термин «денежные доходы» уже термина «денежные поступления»

2. Доходы предприятий это:

- а) экономическая выгода в денежной и натуральной форме, полученная в результате хозяйственной деятельности.
- б) все денежные поступления на счет предприятия, в том числе: кредиты, заем, дополнительно привлеченный акционерный капитал;
- в) сумма его доходов по инвестиционной и финансовой деятельности

3.Какой из названных видов денежных поступлений организации не относится к его денежным доходам:

- а) выручка от реализации продукции, работ, услуг;
- б) заемные средства, поступившие на счет организации;
- в) бюджетные ассигнования

4. Состав источников формирования денежных доходов организации:

- а) доходы по текущей деятельности; доходы по инвестиционной деятельности; доходы по финансовой деятельности;
- б) выручка от реализации товаров, продукции, работ, услуг; амортизационные отчисления;
- в) амортизационные отчисления, прибыль, доходы от финансовой деятельности

5.Примером доходов организации от финансовой деятельности являются:

- а) доходы от хранения средств предприятия на депозитных счетах;
- б) доходы по операциям с тарой,
- в) доходы в виде поступивших штрафов

6. Примером доходов организации от инвестиционной деятельности являются:

- а) стоимость безвозмездно полученных активов;
- б) поступление сумм кредиторской задолженности с истекшим сроком исковой давности;
- в) доходы от продажи предприятием основных средств

7. Правильная очередность распределения выручки от реализации продукции:

- а) уплата косвенных налогов, возмещение материально-денежных затрат производства, формирование прибыли или убытка;
- б) возмещение материально-денежных затрат производства, уплата косвенных налогов, формирование прибыли или убытка;
- в) возмещение материально-денежных затрат производства, формирование прибыли или убытка

8. Факторы первого порядка, влияющие на величину выручки от реализации продукции:

- а) объем реализованной продукции и уровень реализационных цен;
- б) качество продукции и сроки ее реализации;
- в) величина остатков готовой продукции на складе и в отгрузке и ее себестоимость

9. Установленный состав отпускной цены товара:

- а) полная себестоимость продукции + прибыль + косвенные налоги;
- б) полная себестоимость продукции + налоги из прибыли + косвенные налоги;
- в) прибыль + косвенные налоги + налоги, относимые на себестоимость

10. Установленная последовательность формирования отпускной цены акцизного товара:

- а) полная себестоимость продукции + прибыль + акцизы + НДС;
- б) акцизы + НДС + полная себестоимость продукции + прибыль
- в) полная себестоимость продукции + прибыль + НДС + акцизы

11. Объем реализованной продукции отличается от объема ее производства:

- а) на величину переходящих остатков;
- б) на величину изменений расходов будущих периодов;
- в) на объемы незавершенного производства

12. Под переходящими остатками нереализованной продукции понимаются:

- а) готовая продукция, находящаяся на предприятии в виде норм ее запаса на складе;
- б) готовая продукция, забракованная отделом технического контроля;
- в) завершенные обработкой изделия, находящиеся в выпускающем цехе предприятия.

13. Какая из приведенных формул является формулой определения планового объема продаж и выручки:

- а) $O_1 + T - O_2$;
- б) $O_1 - T - O_2$;
- в) $O_1 + T + O_2$;

14. Правильно сформулированное предназначение выручки от реализации продукции, работ, услуг:

- а) покрытие капитальных, текущих затрат предприятия и уплата косвенных налогов;
- б) покрытие текущих затрат по производству и реализации продукции формирование прибыли, уплата косвенных налогов;
- в) уплата косвенных налогов, покрытие текущих затрат по производству и реализации продукции и формирование прибыли.

Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими**Задания для проверки****Задание 1. Ответьте на вопросы**

1. Что такое прибыль?
2. Назовите функции прибыли.
3. Каковы состав и структура прибыли организации?

4. В чем суть планирования прибыли методом прямого счета?
5. Как рассчитать прибыль на основе базовой рентабельности?
6. Что такое рентабельность?
7. Назовите основные показатели рентабельности.
8. Какие факторы влияют на величину прибыли?

Производственная ситуация.

Выпуск товарной продукции в ценах реализации в плановом периоде составляет 350 тыс. руб. Затраты на 1 тыс. руб. этой продукции равны 920 руб. Требуется определить прибыль на 1 тыс. руб. выпуска продукции и на весь товарный выпуск.

Производственная ситуация

Себестоимость несравнимой товарной продукции в плановом году предусмотрена в сумме 800 тыс. руб., средняя рентабельность – 15%. Требуется определить сумму прибыли по среднему уровню рентабельности.

Производственная ситуация

Организация реализовала 15 тыс. изделий, себестоимость единицы которых составляет 27 рублей. Цена единицы изделия – 36 руб., НДС – 20%. Требуется определить величину прибыли от реализации продукции.

Производственная ситуация

Проектная мощность предприятия составляет 50 тыс. шт. изделий. Цена единицы изделия составляет 2000 руб., постоянные издержки – 30 млн. руб., переменные издержки на единицу продукции – 750 руб.

Требуется: определить точку безубыточности по объему реализации продукции, критическую цену реализации единицы продукции и пороговую выручку и сделать выводы.

Производственная ситуация

Выпуск товарной продукции в ценах реализации в плановом периоде составляет 23200 тыс. руб., Затраты на 1 тыс. руб. этой продукции равны 950 руб. Требуется определить прибыль на 1 тыс. руб. выпуска продукции, на весь товарный выпуск.

Производственная ситуация

Выручка от реализации продукции, товаров, работ и услуг составила 116053 тыс. руб., себестоимость реализованной продукции, товаров, работ и услуг – 105546 тыс. руб., управленческие расходы – 141 тыс. руб., расходы на реализацию – 2 тыс. руб. Требуется определить 1) валовую прибыль и 2) прибыль от реализации продукции, работ, услуг.

Производственная ситуация

Выручка от реализации продукции составила 6500 тыс. руб., полная себестоимость продукции – 5200 тыс. руб.. Исчислен НДС в сумме 720 тыс. руб. Прочие доходы по текущей деятельности составили 45 тыс. руб., прочие расходы по текущей деятельности – 10 тыс. руб. В текущем периоде организация реализовала долгосрочные активы на сумму 35 тыс. руб., расходы по продаже составили 3 тыс. руб. Организация получила дивиденды по акциям, держателем, которых она является на сумму 8 тыс. руб. По итогам года оплачен налог на прибыль в сумме 150 тыс. руб. Требуется: 1) определить финансовый результат от текущей деятельности; 2) конечный финансовый результат и 3) чистую прибыль организации.

Тесты

1. Назовите составные части прибыли организации:

- а) прибыль (убыток) от текущей деятельности + прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности + прибыль (убыток) от финансовой деятельности;
- б) прибыль (убыток) от реализации продукции + безнадежная дебиторская задолженность + прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности;
- в) прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности + прибыль (убыток) от финансовой деятельности; + кредиторская задолженность с истекшим сроком исковой давности

2. Алгоритм расчета прибыли от реализации продукции, работ, услуг:

- а) выручка от реализации продукции, работ, услуг в отпускных ценах минус полная себестоимость реализованной продукции, выполненных работ, оказанных услуг.

б) выручка от реализации продукции, работ, услуг в отпускных ценах без оборотных налогов минус производственная себестоимость реализованной продукции, работ, услуг.

в) выручка от реализации продукции в отпускных ценах минус НДС минус полная себестоимость реализованной продукции.

3. Алгоритм расчета прибыли от инвестиционной деятельности предприятия, связанной с реализацией основных фондов:

а) выручка от реализации основных фондов минус затраты на демонтаж и реализацию основных фондов;

б) выручка от реализации основных фондов минус НДС минус затраты на демонтаж и реализацию основных фондов;

в) выручка от реализации основных фондов минус НДС;

4. Какая из приведенных классификаций факторов используется при оценке их влияния на прибыль:

а) внутренние и внешние;

б) производственные и непроизводственные;

в) человеческие и техногенные

5. Факторы, непосредственно влияющие на размер прибыли, получаемой в отчетном периоде:

а) объем реализации продукции и ее себестоимость;

б) уровень налоговой нагрузки на прибыль;

в) только себестоимость реализуемой продукции

6. Рентабельность продукции характеризует:

а) материалоемкость продукции;

б) производительность труда;

в) окупаемость затрат на производство продукции полученной прибылью

7. Какие из названных факторов, влияющих на рентабельность, зависят от усилий самого предприятия:

а) инфляция;

б) рыночная конъюнктура;

в) соблюдение режима экономии сырья, материалов

8. Чистая прибыль организации это:

а) полученная прибыль минус налога на прибыль;

б) прибыль, выплачиваемая собственникам предприятия в виде дивидендов;

в) прибыль, направляемая на социальные нужды коллектива

9. Целевое предназначение прибыли в деятельности организации состоит в следующем:

а) прибыль является главным источником расширения производства, материального стимулирования работников, источником доходов собственников предприятия;

б) прибыль является основным источником оплаты труда работников предприятия;

в) прибыль является источником покрытия текущих затрат на производство и реализацию продукции.

510. Прибыль является источником уплаты следующих налогов:

а) НДС; налога на прибыль;

б) налога на прибыль;

в) земельного налога, налога на прибыль

Тема 17. Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Дайте определение краткосрочных активов.

2. Как классифицируются краткосрочные активы?

3. В чем сущность кругооборота краткосрочных активов? Каковы его стадии?

4. Дайте определение нормируемых краткосрочных активов, охарактеризуйте методы нормирования.
5. Охарактеризуйте метод прямого счета как основной метод нормирования оборотных средств.
5. Воспроизведите алгоритм определения совокупного норматива и частные нормативы.
6. Назовите источники финансирования краткосрочных активов, дайте им характеристику.
7. Охарактеризуйте собственные, заемные и привлеченные источники финансирования.
8. Дайте определение экономической эффективности использования краткосрочных активов, охарактеризуйте ее показатели.
9. Охарактеризуйте сущность абсолютного и относительного высвобождения краткосрочных активов организации.

Производственная ситуация

Годовой расход материалов составляет 120 тыс. руб., длительность одного оборота материалов - 1 месяц, материалы расходуются равномерно. Требуется определить, сколько необходимо иметь оборотных средств предприятию, если при этом же годовом расходе материалов длительность одного оборота составляет 2 месяца?

Производственная ситуация.

Выручка от реализации продукции за отчетный период составила 6500 тыс. руб. Остатки краткосрочных активов на начало года – 3500 тыс. руб., на конец года – 4000 тыс. руб. Требуется определить показатели оборачиваемости организации и сделать соответствующие выводы.

Производственная ситуация

В отчетном периоде предприятие реализовало продукции на 9679 тыс. руб. Среднегодовые остатки краткосрочных активов составили 7378 тыс. руб. В планируемом году предусмотрено увеличение объема реализации продукции на 10 % и сокращение времени одного оборота на один день. Требуется: 1) определить коэффициент оборачиваемости и продолжительность одного оборота в отчетном периоде; 2) величину краткосрочных активов и коэффициент оборачиваемости в плановом периоде; 3) сумму высвобождения оборотных средств в результате сокращения одного оборота.

Производственная ситуация

Для формирования запасов материалов в организации необходимое время на доставку и выгрузку – 3 дня, приемку и складирование – 0,5 дня, комплектацию – 1,5 дня. В году 300 рабочих дней. Годовой расход материалов - 32857 тыс. руб. Требуется определить норму и норматив запаса материалов.

Тесты

1. Норматив краткосрочных активов это:

- а) минимально необходимая сумма денежных средств, авансированных в сферу производства и сферу обращения, обеспечивающая нормальную работу предприятия;
- б) относительная величина, соответствующая минимальному объему запасов товарно-материальных ценностей, обеспечивающему бесперебойный процесс производства и реализации продукции;
- в) денежные средства.

2. Норма краткосрочных активов это:

- а) стоимость сырья и материалов, используемых в производственном цикле;
- б) минимально необходимая сумма денежных средств, авансированных в краткосрочные активы, обеспечивающая нормальную работу предприятия;
- в) величина, которая характеризует отношение необходимого предприятию запаса материальных ценностей к определенному показателю его деятельности.

3. Совокупный норматив по предприятию – это:

- а) сумма всех частных нормативов, определенных по каждому их элементу;
- б) стоимостное выражение всех краткосрочных активов;
- в) сумма оборотного капитала предприятия за весь период его существования.

4. Эффективность использования краткосрочных активов напрямую характеризуется:

- а) выручкой от реализации продукции;
- б) остатком денежных средств на расчетном счете;
- в) оборачиваемостью.

Тема 18. Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими**Задания для проверки****Задание 1. Ответьте на вопросы**

- 1. Что такое долгосрочные активы?
- 2. Какова структура долгосрочных активов?
- 3. Какова структура капитальных вложений?
- 4. Назовите методы финансирования инвестиций в основные фонды.
- 5. Что относится к прямым инвестициям?
- 6. Раскройте содержание инвестиционного бизнес-плана.

Тесты**1. Основные средства организации – это:**

- а) денежные средства, вложенные в краткосрочные оборотные активы;
- б) денежные средства, вложенные в долгосрочные активы;
- в) денежные средства, выведенные из делового оборота во избежание риска ими

2. Долгосрочными активами по характеру участия их в кругообороте являются:

- а) предметы труда;
- б) средства труда;
- в) средства производства

3. В состав долгосрочных активов включаются:

- а) основные средства, нематериальные активы; запасы
- б) основные средства, нематериальные активы, расходы будущих периодов;
- в) основные средства, нематериальные активы

4. Критериями отнесения материальных ценностей к долгосрочным активам являются:

- а) их вещественная сущность как средств производства;
- б) сохранение натуральной формы, перенесение стоимости на изготовленную продукцию, частями по мере износа;
- в) участие в одном производственном цикле и полное перенесение своей стоимости на изготовленную продукцию

5. К нематериальным активам относятся:

- а) патенты и лицензии, товарные знаки, «ноу-хау»;
- б) передаточные устройства товарные знаки, «ноу-хау»;
- в) товарные знаки, «ноу-хау», транспортные средства

6. Какова логика функционирования основных фондов на предприятии:

- а) по мере эксплуатации они постепенно изнашиваются и по частям переносят свою стоимость на готовую продукцию;
- б) по мере эксплуатации они улучшают свои потребительские свойства и по частям переносят свою стоимость на готовую продукцию;
- в) они изнашиваются в одном производственном цикле, полностью перенося свою стоимость на готовую продукцию

7. Воспроизводство основных фондов осуществляется посредством:

- а) реальных инвестиций;
- б) капитальных вложений;
- в) финансовых инвестиций

8. Как соотносятся термины «инвестиции» и «капитальные вложения»:

- а) они равнозначные;
- б) термин «инвестиции» шире «капитальных вложений»;

в) термин «капитальные вложения» шире «инвестиций»

9. Основные направления капитальных вложений:

- а) новое строительство, реконструкция, техническое перевооружение
- б) консервация по решению правительства, реконструкция, техническое перевооружение;
- в) новое строительство, лизинг, реконструкция

10. Собственными источниками капитальных вложений являются:

- а) общая прибыль предприятия, амортизационные отчисления;
- б) чистая прибыль предприятия, амортизационные отчисления;
- в) часть чистой прибыли, направляемая на накопление

Тема 19. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Определите сущность налогов и обоснуйте их необходимость.
2. В чем состоят особенности уплаты прямых и косвенных налогов?
3. Что является объектом и базой налогообложения налогом на добавленную стоимость?
4. Назовите ставки и сроки уплаты НДС.
5. Что является объектом налогообложения акцизами, по каким ставкам исчисляется налог?
6. Что является базой для исчисления отчислений в фонд социальной защиты населения?
7. Назовите налоги, которые уплачиваются за счет прибыли предприятия.
8. Как исчисляется прибыль предприятия, облагаемая налогом на прибыль?
9. Дайте характеристику системе штрафных санкций за нарушение налогового законодательства

Задание 2. Подберите каждому термину его определение.

Термины:

1. Социальное обеспечение.
2. Социальное обслуживание.
3. Сущность социальной защиты.
4. Социальное страхование.
5. Целевые фонды.

Определения:

1. Некоммерческие организации, предназначенные для решения _Акой-либо задачи путем сбора и использования аккумулируемых средств.
2. Бюджетная поддержка определенных категорий работников; процесс социальной защиты.
3. Система экономических отношений по распределению и перераспределению национального дохода с целью формирования и использования фондов, предназначенных для содержания лиц, не участвующих в общественном труде.
4. Принятие системы мер по укреплению статуса экономически и социально слабых граждан, ориентированных на соблюдение принципа равноправия.
5. Деятельность юридических и физических лиц по оказанию социальной поддержки и материальной помощи, предоставлению бытовых, медицинских, психолого-педагогических и правовых услуг, созданию условий для социальной адаптации и реабилитации граждан и семей, оказавшихся в трудной жизненной ситуации.

Тесты

1. Налоговая система – это...?

1. Часть бюджетных отношений.
2. Совокупность налогов, пошлин и сборов, установленных государством и взимаемых с целью создания централизованного общегосударственного фонда финансовых ресурсов, а также совокупность принципов, способов, форм и методов их взимания.
3. Совокупность бюджетов, действующих на территории страны.
4. Совокупность взаимосвязанных сфер и звеньев финансовых отношений.

2. Закрепленные налоги представляют собой:

1. Налоги, используемые для регулирования поступлений в нижестоящие бюджеты.
2. Налоги, которые полностью в твердо фиксированной доле на постоянной (долговременной) основе поступают в соответствующий бюджет.
3. Налоги на товары и услуги в виде надбавки к цене или тарифу.
4. Налоги, взимаемые государством непосредственно с доходов или имущества налогоплательщика.

4. Необходимость системы социальной защиты населения вызвана:

1. Неблагоприятными климатическими, природными стихийными явлениями катастрофического и продолжительного характера.
2. Изменениями в социально-политической экономической международной обстановке.
3. Потерей трудоспособности, кормильца, наличием многодетной или неполной семьи, прочими факторами личного характера.

5. Главными задачами ФСЗН РБ являются:

1. Финансирование расходов на пенсии, пособия и другие социальные выплаты.
2. Сбор страховых взносов.
3. Расширенное воспроизводство средств фонда на принципах _Амофинансирования.
4. Контроль за поступлением и расходованием средств и деятельностью структурных подразделений фонда.
5. Международное сотрудничество в области социального страхования.
6. Общий размер страховых взносов для сельскохозяйственных предприятий составляет:
 1. 35 %.
 2. 30 %.
 3. 10 %.
 4. 4.7 %.

Тема 20. Страховые отношения организаций и управление ими**Задания для проверки****Задание 1. Ответьте на вопросы**

1. Что такое страхование? В чем состоит сущность страхования как экономической категории и каковы его специфические признаки?
2. Дайте характеристику договоров страхования.
3. Перечислите функции страхования. Дайте их характеристику.
4. Когда была снята монополия государства на страховые услуги в республике Беларусь?
5. Какие отрасли и формы страхования вам известны?
6. Как называется самая крупная государственная страховая компания, функционирующая на территории Республики Беларусь?
7. За счет чего страховые компании получают свою прибыль?
8. Что такое перестрахование?
9. Приведите основные понятия и термины, используемые в страховом деле.
10. Какие методы возмещения убытков вам известны?
11. Почему мы относим систему государственного страхования к государственным финансам?
12. Что такое страховой рынок и какова его структура?
13. Дайте характеристику основных организационно-правовых форм страховых компаний.
14. Назовите основные принципы организации финансов в страховании.

Задание 2. Подберите каждому термину его определение.**Термины:**

1. Страхование.
2. Функции страхования.

3. Отрасли страхования.
4. Суброгация.
5. Страховой фонд.
6. Страховщик.
7. Страховое возмещение.
8. Страховой рынок.
9. Страхователь.
10. Страховой случай.

Определения:

1. Сфера экономических и денежных отношений, где объектом купли-продажи является особый товар – страховые услуги.
2. Система отношений по защите имущественных интересов Аиических и юридических лиц, личных неимущественных интересов Аиических лиц путем формирования за счет страховых взносов денежных фондов, предназначенных для выплаты страховых сумм и возмещения убытков при наступлении страховых случаев.
3. Предприятия и граждане, участвующие в создании страховых фондов.
4. Наступление стихийного бедствия, возникновение определенных событий, в жизни граждан.
5. Сумма денежных средств, выплачиваемая в счет возмещения ущерба при наступлении страхового случая по договору имущественного страхования.
6. передача страховщику, выплатившему страховое возмещение, права требования к лицу, ответственному за причиненный ущерб.
7. Организации, которые занимаются созданием страховых фондов.
8. Рисксовая, предупредительная, сберегательная, контрольная, перераспределительная.
9. Имущественное, личное, ответственности перед третьими лицами.
10. Совокупность натуральных и денежных резервов, формируемых за счет обособления части валового внутреннего продукта и национального дохода.

Тема 21. Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Что предопределяет необходимость финансового планирования в организациях в современных условиях?
2. Дайте определение финансового планирования, прогнозирования.
3. Назовите принципы, методы финансового планирования.
4. Укажите виды финансовых планов, которые могут разрабатывать субъекты экономики.
5. Какие финансовые расчеты составляются к бизнес-плану?
6. Охарактеризуйте содержание годового финансового плана.
7. Какие преимущества дает прогнозирование денежных потоков?
8. Охарактеризуйте содержание и порядок составления платежного календаря.

Тесты

1. Точка безубыточности это:

- а) такой объем выручки от реализации, при котором предприятие не получает ни прибыли ни убытка;
- б) фаза развития предприятия, при которой исключается убыточная деятельность;
- в) ориентир, к которому должно стремиться каждое предприятие

2. Суть эффекта операционного рычага заключается в возможности увеличения прибыли за счет:

- а) управления соотношением_ между постоянными и переменными затратами;

- б) эффективного управления операционными доходами предприятия;
- в) минимизации операционных расходов предприятия

3. Методы планирования прибыли:

- а) метод прямого счета, балансовый метод;
- б) метод прямого счета, аналитический метод
- в) аналитический метод

4. Какое из приведенных определений наиболее точно отражает сущность финансового планирования:

- а) инструмент управления финансами субъектов хозяйствования с целью определения необходимого им объема финансовых ресурсов;
- б) обязательный элемент, этап финансового анализа;
- в) система финансовых расчетов эффективности производственной деятельности

5. Указать предмет финансового планирования:

- а) объемы производства;
- б) финансовые потоки;
- в) производительность труда

6. Главная задача финансового планирования на современных предприятиях:

- а) сбор данных для реальной оценки финансового состояния предприятия;
- б) оптимизация ассортимента производимой продукции;
- в) финансовое обеспечение реализации стратегических и тактических целей предприятия

7. Назовите общепринятую классификацию финансовых планов в зависимости от периода, на который они разрабатываются:

- а) долгосрочные (стратегические), годовые (текущие), оперативные;
- б) перспективные, годовые, нормативные;
- в) прогнозные, квартальные, месячные

8. Финансовый план имеет форму:

- а) баланса доходов и расходов;
- б) сводного перечня расходов предприятия
- в) сводного перечня доходов предприятия

9. Требования, предъявляемые к финансовому плану предприятия:

- а) гибкость, инициативность, адресность;
- б) реальность, оперативность составления, комплексность, финансовая реализуемость;
- в) срочность, материальная обеспеченность, возвратность, платность

10. В правильно составленном финансовом плане:

- а) доходы должны равняться расходам;
- б) доходы должны превышать расходы;
- в) расходы должны превышать доходы

11. Финансовый документ, обеспечивающий ежедневную синхронизацию денежных поступлений и расходов предприятия:

- а) бизнес-план;
- б) платежный календарь;
- в) отчет о движении денежных средств предприятия

12. Как соотносится финансовое планирование с рыночной экономикой:

- а) в рыночной экономике, развивающейся по объективным экономическим законам, финансовое планирование излишне;
- б) в рыночной экономике, с ее возрастающими масштабами производства и изменчивой средой предпринимательской деятельности роль финансового планирования возрастает;
- в) уровень востребованности финансового планирования в административно-командной и рыночной экономике приблизительно одинаковый.

13. Сущность финансового прогнозирования заключается в следующем:

- а) в определении возможных способов финансового обеспечения предприятия на длительную перспективу;
- б) в реализации разработанных прогнозов на практике;

в) в разработке оперативных финансовых планов и заданий

14. Контроллинг по своей сути является:

- а) разновидностью контрольного мероприятия, наряду с проверкой;
- б) современной системой получения, обработки и обобщения информации, формирования информационных потоков предприятия;
- в) разновидностью государственной контролирующей службы.

Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Назовите отраслевые особенности организации финансов предприятий сельского хозяйства.
2. Каковы отраслевые особенности организации финансов предприятий торговли?
3. Сформулируйте отраслевые особенности организации финансов предприятий грузового транспорта.
4. Каковы отраслевые особенности организации финансов предприятий строительства?
5. Каковы отраслевые особенности организации финансов предприятий потребительской кооперации?
6. Каковы отраслевые особенности организации финансов предприятий жилищного и коммунального хозяйства?

Тема 23. Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Назовите особенности организации финансов обществ с ограниченной ответственностью.
2. Назовите особенности организации финансов обществ с дополнительной ответственностью.
3. Назовите особенности организации финансов закрытых акционерных обществ.
4. Назовите особенности организации финансов открытых акционерных обществ.
5. Каковы особенности организации финансов совместных предприятий?
6. Каковы особенности организации финансов иностранных предприятий?
7. Каковы особенности организации финансов малого предпринимательства?
8. Каковы особенности организации финансов унитарных предприятий?

Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Что такое холдинг, каковы их виды?
2. Какую роль играют холдинги в развитии национальной экономики?
3. В чем состоят финансовые аспекты функционирования производственного и чистого холдинга?
4. Что такое финансово-промышленная группа и каков механизм ее создания и функционирования?
5. Назовите основные предпосылками создания ФПГ
6. Назовите основные особенности формирования, распределения и использования доходов ФПГ.

7. Каковы правила создания ФПГ в Республике Беларусь?
7. Каковы экономические интересы потенциальных участников в создании ФПГ?

Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. В чем заключается сущность и функции финансов домашнего хозяйства?
2. Что понимается под финансовыми ресурсами домохозяйства?
3. Что такое бюджет домашнего хозяйства?
4. Из чего складываются доходы домашнего хозяйства?
5. Дайте характеристику денежным расходам домашнего хозяйства.
6. Каково место и роль домашних хозяйств в национальной экономике?

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Что обозначает «финансовое состояние организации»?
2. Что такое финансовая устойчивость?
3. Охарактеризуйте типы финансовой устойчивости.
4. Как рассчитать показатели ликвидности баланса?
5. Какие критерии служат основанием для признания организации неплатежеспособной?
6. Сформулируйте понятие «экономическая несостоятельность» и «банкротство».

Задание 2 Финансовый диктант.

1. Критерием устойчивого финансового состояния является соблюдение равенства запасов и затрат сумме ...?
2. Показатель финансовой устойчивости – это отношение...?
3. Ликвидность баланса организации – это...?
4. Коэффициент абсолютной ликвидности определяется отношением ...?
5. Организация является устойчиво неплатежеспособной, если...?

Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Введите категории: «неплатежеспособность», «экономическая несостоятельность», «банкротство».
2. Какова экономическая сущность банкротства? Назовите его виды.
3. Сформулируйте внутренние и внешние причины банкротства.
4. Каковы финансовые последствия банкротства?
5. Что такое диагностика банкротства, каковы ее цели?
6. Назовите основные методы диагностики банкротства.
7. Что такое досудебное оздоровление предприятия, каковы его цели и механизмы?
8. Что входит в понятие судебные процедуры банкротства?

Тесты

1. Какой из названных факторов не способствует внедрению финансового менеджмента в организации:

- а) рыночная конъюнктура;
- б) финансовая самостоятельность предприятия;
- в) централизованная система управления экономикой

2. Имущество частных унитарных предприятий находится в собственности:

- а) Республики Беларусь, и принадлежит им на правах хозяйственного ведения.
- б) административно-территориальных единиц Республики Беларусь.
- в) предприятия на праве хозяйственного ведения.
- г) Республики Беларусь.

3. Добровольное объединение граждан с целью совместной производственной или хозяйственной деятельности –это:

- а) акционерное общество.
- б) хозяйственные товарищества.
- в) финансовые группы.
- г) производственные кооперативы.

4. Банкротство –это...?

- а) неспособность должника расплатиться по своим долгам и обязательствам.
- б) наличие кредиторской задолженности.
- в) наличие долговых обязательств по платежам в бюджет.
- г) наличие дебиторской задолженности.

5. Термин «банкротство» имеет итальянское происхождение и в буквальном переводе означает:

- а) «Сломанная скамья»
- б) «Ликвидация».
- в) «Судебное разбирательство»
- г) «Опечатано».

6. Обязательными элементами системы банкротства в Республике Беларусь является:

- а) законодательная и судебная система.
- б) органы государственного управления по делу о банкротстве.
- в) наличие института специалистов по реализации процедуры банкротства.

7. Белорусская система банкротства формировалась с учетом прогрессивных положений:

- а) польской модели.
- 2) американской модели.
- 3) немецкой модели.
- 4) французской и английской модели.

8. Экономическая несостоятельность –это...?

- а) неспособность должника удовлетворить требования кредитора.
- б) устойчивая неплатежеспособность, признанная решением хозяйственного суда, имеющая перспективы преодоления посредством санации.
- в) неплатежеспособность, преодолеваемая только ликвидацией должника.
- г) сложное финансовое состояние.

9. Различают следующие виды банкротства.

- а) реальное и фиктивное.
- б) преднамеренное и реальное.
- в) реальное, фиктивное, преднамеренное

10. Защитный период вводится на срок:

- а) не более 1 месяца; б) не более 2-х месяцев; в) 6 месяцев; г) не более 3-х месяцев.

11. Сведения о финансовом состоянии должника на период проведения конкурсного производства:

- а) являются конфиденциальными.
- б) являются коммерческой тайной.

в) публикуются в специальном отчете.

г) публикуются в средствах массовой информации для извещения кредиторов и заинтересованных лиц.

12. Общий срок конкурсного производства при проведении санации:

а) 16 месяцев;

б) 22 месяца;

в) 12 месяцев;

г) 18 месяцев.

13. При удовлетворении требований кредиторов в процессе ликвидационного производства требования по обязательным платежам удовлетворяются:

а) вне очереди;

б) в первую очередь;

в) в пятую очередь;

г) в третью очередь.

14. После всех расчетов с кредиторами по итогам ликвидационного производства управляющий обязан представить в экономический суд:

а) отчет по итогам санации.

б) отчет по итогам ликвидационного производства с приложением установленных документов.

в) реестр установленных документов.

г) план санации.

Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. В чем заключается сущность инноваций и каково их место в развитии экономики?
2. Что такое инновационная деятельность и в чем ее специфика как объекта финансирования?
3. Что включает в себя система финансирования инновационной деятельности?
4. Что относится к собственным финансовым ресурсам инновационной деятельности?
5. Что относится к заемным и привлеченным ресурсам финансирования инноваций?
6. Что такое венчурное финансирование инвестиционной деятельности?
7. Что включается в государственные ресурсы инновационной деятельности?
8. Что такое проектное финансирование инновационной деятельности?
9. Каковы требования, предъявляемые к организации проектного финансирования?
10. Назовите источники косвенного финансирования инновационных проектов.

Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

Задания для проверки

Задание 1. Ответьте на вопросы

1. Каковы причины возникновения международных отношений?
2. Поясните основные формы международных экономических отношений.
3. Назовите субъектов международных финансовых отношений.
4. Что такое мировые финансы и какова их структура?
5. Дайте характеристику основным сегментам мирового финансового рынка.
6. Каковы особенности управления международными финансами?
7. Что такое политический и валютные риски в международных финансах? Каковы способы борьбы с ними?
8. Назовите и поясните методы государственного регулирования международных финансов.

Задание 2. Финансовый диктант

1. К формам ВЭД относятся : ...
2. На состояние финансов ВЭД субъектов хозяйствования оказывают влияние следующие макроэкономические факторы – ...
3. К методам таможенного регулирования относят - ...
4. Свод ставок таможенных пошлин – это...?
5. Деятельность МВФ в Республике Беларусь направлена на ...?
6. Экономическая сущность факторинга заключается в ...?
7. Форфейтинговые операции в Беларуси вправе осуществлять ...?
8. Целью форфейтинга является - ...
9. Проектное финансирование отличается от венчурного финансирования тем, что ...

2.2. Темы, выносимые на самостоятельную работу студентов

Финансы организаций в финансовой системе государства

Составить схему, характеризующую место финансов организаций в финансовой системе Республики Беларусь

Денежные расходы организаций и управление ими

Состав и структура денежных доходов субъектов экономики в различных отраслях.

Денежные поступления и доходы организаций и управление ими

Состав и структура денежных расходов субъектов экономики в различных отраслях.

Прибыль и рентабельность организаций и управление ими

Собрать практический материал, характеризующий рентабельность производства различных видов продукции по отраслям народного хозяйства

Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими

Состав и структура краткосрочных активов в различных отраслях реального сектора экономики.

Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

Собрать практический материал, характеризующий уровень налоговой нагрузки в Республике Беларусь.

Страховые отношения организаций и управление ими

Порядок заключения договоров страхования.

Инвестиции в долгосрочные активы организации и управление ими

Технологическая структура долгосрочных активов и ее характеристика.

Финансовое планирование и прогнозирование в организациях

1.Зарубежный опыт финансового планирования.

Отраслевые особенности финансов предприятий

Особенности кругооборота краткосрочных активов в различных отраслях реального сектора экономики.

Особенности организации финансов различных организационно-правовых форм

Составить таблицу, характеризующую особенности организации финансов различных организационно-правовых форм.

Особенности организации финансов корпоративных формирований.

Изучить нормативно-правовую базу, регламентирующую организацию финансов корпоративных формирований.

Особенности организации финансов домашних хозяйств

Собрать практический материал за ряд лет, характеризующий роль и место домашних хозяйств в рыночной экономике.

Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

Методики оценки финансового состояния организаций.

Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства

Собрать практический материал, характеризующий актуальность процедуры банкротства в Республике Беларусь.

Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций

Представить наглядно государственные меры воздействия на инновационную деятельность.

Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

Представить наглядно уровни управления внешнеэкономической деятельностью в Республике Беларусь.

Систематизируйте в форме таблиц факторы, оказывающие влияние на финансы внешнеэкономической деятельности государства (объективные и субъективные) и факторы, оказывающие влияние на внешнеэкономическую деятельность субъектов хозяйствования (макроэкономические и микроэкономические).

3. РАЗДЕЛ КОНТРОЛЯ ЗНАНИЙ

ВОПРОСЫ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ

1. Какие функции классически присущи финансам?
2. На какой стадии общественного производства возникают финансы и финансовые отношения?
3. Назовите исторические условия возникновения финансов.
4. Какие денежные отношения не являются финансовыми?
5. Кем разрабатывается, определяется порядок и сроки формирования и исполнения республиканского бюджета?
6. Что является основной формой выражения чистого дохода?
7. Какие отношения выражает бюджет?
8. Что такое финансы?
9. К какой экономической категории относятся финансы?
10. Что является объектом распределения с помощью финансов?
11. От чего зависит объективность контрольной функции финансов?
12. Какие сферы выделяются в составе финансовой системы РБ?
13. Какие звенья финансовой системы относятся к общегосударственным финансам?
14. Назовите отличия финансовых ресурсов предприятий от их денежных средств.
15. Что такое финансовые ресурсы предприятий?
16. Дайте определение финансовому планированию.
17. Что является объектами финансового планирования.

18. Что такое финансовое прогнозирование?
19. Охарактеризуйте основные принципы финансового планирования.
20. Что такое страхование?
21. Назовите основные принципы страхования.
22. Назовите основные функции страхования.
23. Введите понятие «государственный кредит».
24. Назовите функции государственного кредита.
25. Дайте характеристику государственного кредита как звена финансовой системы.
26. Дайте характеристику государственного кредита как формы кредитных отношений.
27. Что такое государственный долг?
28. Назовите основные виды государственного долга.
29. Что такое управление государственным долгом?
30. Назовите основные методы управления государственным долгом.
31. Что является объективной основой финансового контроля.
32. Назовите формы и виды финансового контроля.
33. Что такое социальная защита населения?
34. Как формируется и на какие цели используются средства фонда социальной защиты населения?
35. Что такое социальное обеспечение?
36. На каких принципах базируется организация социального страхования в странах с рыночной экономикой?
37. Что выступает материальной основой системы социального страхования?
38. Что обеспечивает гражданам Республики Беларусь система социального страхования?
39. На что ориентировано совершенствование пенсионного обеспечения в Республике Беларусь.
40. Что такое налоговая система?
41. Дайте характеристику принципов налогообложения.
42. Как классифицируются налоги в Республике Беларусь?
43. Что такое бюджетный механизм?
44. Что такое бюджетный процесс?
45. Как определяется сущность финансов организаций в современной экономической литературе?
46. Охарактеризуйте денежные потоки, генерирующие финансовые ресурсы организаций.
47. Раскройте назначение функций финансов организаций.
48. Приведите примеры финансовых отношений, появившихся в практике коммерческих организаций в современных условиях.
49. В чем состоит различие понятий «расходы» и «затраты» организаций?
50. Назовите основные элементы классификации затрат организаций.
51. В чем состоит значение классификации затрат на прямые и косвенные?
52. Какие экономические элементы включаются в себестоимость продукции?
53. Что включается в экономический элемент «Материальные затраты»?
54. Укажите состав расходов элемента «Оплата труда».
55. Дайте краткую характеристику экономических элементов затрат.
56. Раскройте порядок планирования денежных расходов организаций.
57. Что вы знаете о зарубежном опыте планирования расходов организаций?
58. Каков состав и характер расходов по финансовой и инвестиционной деятельности?
59. Что такое «доходы организации»?
60. Какие поступления относятся к текущей, инвестиционной, финансовой деятельности?
61. Дайте определение выручки от реализации.
62. Какие факторы влияют на размер выручки от реализации?
63. Назовите методы планирования выручки от реализации.
64. Перечислите налоги, уплачиваемые организациями из выручки от реализации.
65. Дайте определение прибыли.

66. Назовите основные функции прибыли.
67. Каковы состав и структура прибыли организации?
68. В чем суть планирования прибыли методом прямого счета?
69. Как рассчитать прибыль на основе базовой рентабельности?
70. Поясните экономическую сущность рентабельности.
71. Назовите систему показателей рентабельности.
72. Что такое инвестиции?
73. Как классифицируются инвестиции в Республике Беларусь?
74. Что относится к краткосрочным активам организации?
75. Назовите порядок определения плановой потребности в краткосрочных активах.
76. Какие источники финансирования краткосрочных активов относятся к собственным, заемным, привлеченным?
77. Какие показатели позволяют судить об эффективности использования краткосрочных активов?
78. Приведите общую характеристику критериев оценки эффективности инвестиционных проектов. Можно ли ранжировать критерии оценки проектов по степени их предпочтительности?
79. Сформулируйте понятие «финансовое состояние организации».
80. Что понимается под финансовой устойчивостью.
81. Охарактеризуйте типы финансовой устойчивости.
82. Как рассчитываются показатели ликвидности баланса?
83. Какие критерии служат основанием для признания организации неплатежеспособной?
84. Что такое экономическая несостоятельность и банкротство?
85. Назовите отраслевые особенности, влияющие на состав и структуру капитала, расходов и доходов сельскохозяйственных организаций.
86. В чем состоят особенности формирования краткосрочных активов сельскохозяйственных организаций?
87. Какие факторы влияют на размер валового дохода сельхозорганизаций?
88. Как формируется себестоимость перевозок на автомобильном транспорте?
89. Как определяется сметная стоимость строительства?
90. Назовите организационно-правовые формы коммерческих и некоммерческих организаций в Республике Беларусь.
91. Назовите характерные черты финансов государственных унитарных предприятий.
92. В чем различие открытых и закрытых акционерных обществ?
93. В чем особенности формирования финансовых ресурсов в некоммерческих организациях?
94. Каковы принципы инвестиционной деятельности в Республике Беларусь?
95. Кто является субъектами инвестиционной деятельности в Республике Беларусь, каковы их права и обязанности
96. Что такое инновация? Чем она отличается от новшества?
97. Каким образом осуществляется финансирование инновационной деятельности?
98. Что такое венчурное финансирование?
99. Что такое роялти?
100. В чем состоит сущность факторинга, форфейтинга?

ВОПРОСЫ ТЕКУЩЕЙ АТТЕСТАЦИИ

Вопросы, выносимые на экзамен по дисциплине «Финансы»

Раздел 1 «Теория финансов»

1. Возникновение финансов и развитие науки о финансах.

2. Функции финансов как проявление их сущности.
3. Децентрализованные и централизованные финансовые ресурсы, и источники их формирования.
4. Роль государственного бюджета в формировании и использовании финансовых ресурсов государства.
5. Финансовый механизм.
6. Взаимосвязь финансов с экономическими законами.
7. Финансы и цена
8. Финансы и заработная плата.
9. Финансы и кредит.
10. Общее понятие о финансовой системе, экономические основы ее построения.
11. Элементы финансовой системы. Финансовый аппарат, его место в финансовой системе.
12. Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика.
13. Общегосударственные финансы, их содержание и общественное назначение.
14. Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе.
15. Содержание финансовой политики, ее цели и задачи. Финансовая стратегия и тактика.
16. Составные части финансовой политики. Налоговая политика, ее краткая характеристика. Налоговый механизм как основной рычаг в реализации налоговой политики.
17. Бюджетно-финансовая политика как составная часть финансовой политики.
18. Содержание денежно-кредитной (монетарной) политики. Роль Национального банка страны в ее реализации.
19. Финансовая политика государства на современном этапе развития. Регламентация финансовой политики важнейшими программными документами государства.
20. Недостатки в реализации финансовой политики. Необходимость активизации финансовой политики во всех сферах деятельности государства и в инновационной деятельности.
21. Инвестиционный климат, его содержание. Приоритеты инвестиционной политики.
22. Понятие финансового механизма. Классификация финансового механизма. Составные звенья финансового механизма.
23. Общее понятие об управлении финансами. Звенья управления финансами. Органы управления финансами и их функции. Органы общего управления финансами. Органы оперативного управления финансами.
24. Министерство по налогам и сборам и его органы на местах. Таможенный комитет страны, его задачи и функции. Управление финансами в отраслевых министерствах и на предприятиях.
25. Совершенствование управления финансами. Развитие автоматизированных систем управления финансами (АСУФ), их значение.
26. Место и значение финансового менеджмента в управлении финансами.
27. Сущность и назначение финансового планирования и прогнозирования. Принципы и методы финансового планирования и прогнозирования.
28. Современная система финансовых планов. Государственный бюджет как важнейший централизованный финансовый план страны.
29. Виды финансовых планов предприятий, их содержание. Бизнес-планы.
30. Стратегическое финансовое планирование и текущее финансовое планирование.
31. Содержание, значение и сущность финансового контроля.
32. Организация финансового контроля. Государственный контроль как главный вид финансового контроля, основные принципы его организации.
33. Краткая характеристика ведомственного, внутрихозяйственного, общественного финансового контроля.
34. Формы финансового контроля. Характеристика методов финансового контроля.
35. Финансовые санкции, их виды, классификация и правовая база применения. Обоснованность финансовых санкций.

36. Аудиторский финансовый контроль, его развитие и значение. Отличие аудиторского контроля от государственного финансового контроля.
37. Перспективы развития финансового контроля.
38. Организационно-правовые формы хозяйствующих субъектов: понятие, состав и структура.
39. Содержание финансов предприятий. Принципы организации финансов предприятий.
40. Финансовый механизм предприятия, его содержание и взаимосвязь с финансовым менеджментом.
41. Финансовые ресурсы и капитал предприятия.
42. Функции финансовых менеджеров и их роль в реализации финансовой политики предприятия.
43. Сущность и необходимость социальной защиты населения, финансовый механизм осуществления.
44. Сущность и значение социального страхования, его специфические признаки. Основные принципы государственного социального страхования.
45. Формирование и использование фонда социальной защиты населения.
46. Медицинское страхование.
47. Сущность государственного бюджета. Функции государственного бюджета.
48. Бюджетное устройство и бюджетная система государства.
49. Целевые бюджетные и внебюджетные фонды.
50. Доходы государственного бюджета и их характеристика. Налоговая система страны, принципы ее построения.
51. Расходы государственного бюджета, их экономическая сущность, формы проявления и значение.
52. Бюджетный дефицит, его причины, последствия, источники финансирования.
53. Бюджетный процесс и его основные этапы.
54. Возникновение налогов. Сущность и функции налогов.
55. Налоговая система, принципы построения налоговых систем.
56. Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции.
57. Экономическая сущность государственного кредита и его значение. Функции государственного кредита.
58. Внутренний и внешний государственный кредит, их особенности.
59. Государственный долг, его содержание и виды.
60. Управление государственным долгом.

Вопросы, выносимые на зачет по дисциплине «Финансы»

Раздел 2. Финансы организаций

1. Финансы субъектов хозяйствования как сфера финансовой системы государства.
2. Функции и принципы финансов организаций.
3. Организация финансовой работы на предприятиях.
4. Финансовая служба, ее роль в управлении финансами организации
5. Сущность, функции финансового менеджмента.
6. Цели и задачи финансового менеджмента.
7. Понятие, классификация денежных расходов организаций и источников их финансирования.
8. Содержание затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг, их классификация.
9. Себестоимость продукции, работ, услуг, виды себестоимости.
10. Планирование затрат на производство продукции.
11. Порядок составления сметы затрат и калькуляция себестоимости
12. Контроль затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг
13. Денежные поступления и денежные доходы предприятия, их состав и структура.

14. Выручка предприятия. Факторы, влияющие на размер выручки от реализации продукции, работ, услуг.
15. Порядок планирования выручки.
16. Распределение выручки.
17. Понятие прибыли и факторы ее определяющие
18. Распределение и использование прибыли (организации).
19. Рентабельность как показатель качества хозяйствования
20. Планирование прибыли предприятия.
21. Понятие краткосрочных активов, их состав, особенности кругооборота.
22. Определение плановой потребности в краткосрочных активах.
23. Норматив по сырью и материалам.
24. Норматив по незавершенному производству.
25. Норматив по готовой продукции
26. Расчет совокупного норматива. Прирост норматива. Источники формирования и пополнения.
27. Эффективность использования краткосрочных активов.
28. Основные средства организации: понятие, особенности кругооборота, роль в процессе производства.
29. Капитальные вложения, их характеристика, структура, источники финансирования.
30. План финансирования капвложений
31. Инвестиционная политика организации. Инвестиционный портфель
32. Сущность налогов и сборов, их функции и классификация.
33. Виды налогов и сборов с организаций: механизм взимания и источники уплаты .
34. Виды налоговой нагрузки и порядок ее расчета.
35. Налоговое планирование организации
36. Функции страхования.
37. Страхование имущества организаций: объекты и субъекты, формы, страховые случаи
38. Организация страхования имущества.
39. Финансовые расчеты в сфере страхования имущества
40. Инвестиции в краткосрочные активы.
41. Методы управления запасами организации.

Вопросы к экзамену по дисциплине « Финансы»

раздел 2. «Финансы организаций»

Раздел 2. Финансы организаций

1. Финансы субъектов хозяйствования как сфера финансовой системы государства.
2. Функции и принципы финансов организаций.
3. Организация финансовой работы на предприятиях.
4. Финансовая служба, ее роль в управлении финансами организации
5. Сущность, функции финансового менеджмента.
6. Цели и задачи финансового менеджмента.
7. Понятие, классификация денежных расходов организаций и источников их финансирования.
8. Содержание затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг, их классификация.
9. Себестоимость продукции, работ, услуг, виды себестоимости.
10. Планирование затрат на производство продукции.
11. Порядок составления сметы затрат и калькуляция себестоимости
12. Контроль затрат на производство и реализацию продукции, работ, услуг
13. Денежные поступления и денежные доходы предприятия, их состав и структура.

14. Выручка предприятия. Факторы, влияющие на размер выручки от реализации продукции, работ, услуг.
15. Порядок планирования выручки.
16. Распределение выручки.
17. Понятие прибыли и факторы ее определяющие
18. Распределение и использование прибыли (организации).
19. Рентабельность как показатель качества хозяйствования
20. Планирование прибыли предприятия.
21. Понятие краткосрочных активов, их состав, особенности кругооборота.
22. Определение плановой потребности в краткосрочных активах.
23. Методика определения частных нормативов по сырью, материалам, по незавершенному производству, готовой продукции.
24. Понятие совокупного норматива и источники его финансирования. Прирост норматива оборотных средств.
25. Управление краткосрочными активами в организациях.
26. Организация краткосрочных активов на предприятиях.
27. Эффективность использования краткосрочных активов.
28. Основные средства организации: понятие, особенности кругооборота, роль в процессе производства.
29. Капитальные вложения, их характеристика, структура, источники финансирования.
30. План финансирования капвложений
31. Инвестиционная политика организации. Инвестиционный портфель
32. Сущность налогов и сборов, их функции и классификация.
33. Виды налогов и сборов с организаций: механизм взимания и источники уплаты .
34. Виды налоговой нагрузки и порядок ее расчета.
35. Налоговое планирование организации
36. Функции страхования.
37. Страхование имущества организаций: объекты и субъекты, формы, страховые случаи.
38. Организация страхования имущества.
39. Финансовые расчеты в сфере страхования имущества
40. Состояние страхового рынка в Республике Беларусь.
41. Специфика сельскохозяйственного производства и ее влияние на организацию финансов.
42. Формирование расходов сельского хозяйства и их особенности.
43. Формирования доходов сельского хозяйства и их особенности.
44. Специфика торговли и ее влияние на организацию финансов.
45. Особенности формирования расходов торговли.
46. Особенности формирования доходов торговли.
47. Особенности формирования расходов потребительской кооперации.
48. Особенности формирования доходов потребительской кооперации.
49. Специфика грузового транспорта и ее влияние на организацию финансов.
50. Особенности формирования расходов организаций грузового транспорта.
51. Особенности формирования доходов организаций грузового транспорта.
52. Специфика строительства и ее влияние на организацию финансов.
53. Особенности формирования расходов строительных организаций.
54. Особенности формирования доходов строительных организаций.
55. Особенности формирования расходов жилищного хозяйства.
56. Особенности формирования доходов жилищного хозяйства.
57. Особенности формирования расходов коммунальных организаций.
58. Особенности формирования доходов коммунальных организаций.
59. Особенности финансов ООО и ОДО.
60. Особенности финансов ЗАО и ОАО.
61. Особенности финансов малого предпринимательства.
62. Особенности финансов СП и ИП.

63. Особенности финансов унитарных организаций.
64. Особенности корпоративных формирований и их влияние на организацию финансов.
65. Роль ФПГ в экономике и особенности организации их финансов.
66. Особенности финансов холдингов.
67. Особенности финансов домашних хозяйств.
68. Понятие финансового состояния организации, показатели оценки.
69. Анализ показателей финансовой устойчивости организации.
70. Институт банкротства как инструмент управления финансами организации, Виды банкротства.
71. Финансовые аспекты процедур оздоровления экономики организации.
72. Финансовые аспекты процедур ликвидации субъекта экономики.
73. Инновации, их виды и специфика в Республике Беларусь.
74. Государственное регулирование и финансовый механизм инновационной деятельности в Республике Беларусь.
75. Сущность внешнеэкономической деятельности предприятий и ее финансовое обеспечение.
76. Государственное регулирование внешнеэкономической деятельности в Республике Беларусь.

Вопросы итоговой аттестации (Государственного экзамена) по дисциплине "Финансы"

1. Сущность и функции финансов.
2. Взаимосвязь финансов экономическими категориями.
3. Финансовые ресурсы, их состав и источники формирования.
4. Общее понятие, сферы и звенья финансовой системы государства.
5. Финансовая политика государства, ее содержание и составные части.
6. Финансовый механизм.
7. Управление финансами, органы управления финансами, их задачи и функции.
8. Сущность финансового планирования и прогнозирования, принципы и методы финансового планирования.
9. Содержание, значение и организация финансового контроля.
10. Понятие, функции и принципы организации финансов предприятий реального сектора экономики.
11. Финансы непромышленной сферы, их содержание и особенности
12. Сущность, классификация и роль страхования.
13. Социально-экономическая сущность и роль бюджета.
14. Сущность и содержание налогов, принципы построения налоговых систем.
15. Сущность государственного кредита, его функции. Государственный долг, его содержание и виды.
16. Финансы в системе международных экономических отношений.

5.3 Критерии оценок результатов учебной деятельности

В соответствии с принципами дидактической системы высшей школы 10-балльная система учитывает следующие параметрические уровни знаний и компетентности студентов и соответствующие им оценки и баллы:

первый уровень (*низкий*) - рецептивный; оценки - «неудовлетворительно», «не зачтено»; баллы - «1», «2», «3»;

второй уровень (*минимально достаточный*) — репродуктивная несамостоятельная учебная деятельность, выполняемая с помощью преподавателя; оценка - «удовлетворительно», «зачтено»; балл - «4»;

третий уровень (средний) - репродуктивная самостоятельная деятельность, выполняемая по алгоритму; оценки - «почти хорошо» и «хорошо»; баллы - «5» и «6»;

четвертый уровень (высокий) - продуктивная самостоятельная деятельность, выполняемая по созданному или типовому алгоритму; оценки - «очень хорошо» и «почти отлично»; баллы - «7» и «8»;

пятый уровень (высший) - творческая деятельность, в результате которой создается объективно новая учебная продукция (информация, знания); оценки - «отлично» и «превосходно»; баллы - «9» и «10».

Десятибалльная (10-балльная) шкала оценки представляет собой систему измерения учебных достижений студентов, в которой оценка уровня знаний и компетентности выражается последовательным рядом чисел (баллов) «1», «2», «3», «4», «5», «6», «7», «8», «9», «10».

Для реализации десятибалльной шкалы оценки знаний и компетентности студентов используются нижеприведенные критерии.

10 баллов – десять:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной программы дисциплины «Финансы», а также по основным вопросам, выходящим за ее пределы;

- точное использование научной финансовой терминологии (в том числе на иностранном языке), стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы по дисциплине «Финансы»;

- безупречное владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- выраженная способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации;

- полное и глубокое усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы» и давать им критическую оценку, использовать научные достижения других дисциплин;

- творческая самостоятельная работа на практических и семинарских занятиях, активное участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий по дисциплине «Финансы».

9 баллов – девять:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной программы дисциплины «Финансы»;

- точное использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы по дисциплине «Финансы»;

- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его эффективно использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно и творчески решать сложные проблемы в нестандартной ситуации в рамках учебной программы;

- полное усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине и давать им критическую оценку;

- самостоятельная работа на практических и семинарских занятиях, творческое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий по дисциплине «Финансы».

8 баллов – восемь:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем поставленным вопросам в объеме учебной программы по дисциплине «Финансы»;

- использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы» (методами комплексного анализа, информационных технологий), умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно решать сложные проблемы в рамках учебной программы по дисциплине «Финансы»;

- усвоение основной и дополнительной литературы рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы» и давать им критическую оценку;

- активная самостоятельная работа на практических занятиях, систематическое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

7 баллов – семь:

- систематизированные, глубокие и полные знания по всем разделам учебной программы «Финансы»;

- использование научной терминологии (в том числе на иностранном языке), лингвистически и логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его использовать в постановке и решении научных и профессиональных задач;

- усвоение основной и дополнительной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы» и давать им критическую оценку;

- самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

6 баллов – шесть:

- достаточно полные и систематизированные знания в объеме учебной программы «Финансы»;

- использование необходимой научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать обоснованные выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках учебной программы по дисциплине «Финансы»;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы»;

- активная самостоятельная работа на практических занятиях, периодическое участие в групповых обсуждениях, высокий уровень культуры исполнения заданий.

5 баллов – пять:

- достаточные знания в объеме учебной программы «Финансы»;

- использование научной терминологии, стилистически грамотное, логически правильное изложение ответа на вопросы, умение делать выводы;

- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его использовать в решении учебных и профессиональных задач;

- способность самостоятельно применять типовые решения в рамках учебной программы «Финансы»;

- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;

- умение ориентироваться в базовых теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы»;

- самостоятельная работа на практических занятиях, участие в групповых обсуждениях,

высокий уровень культуры исполнения заданий.

4 балла – четыре:

- достаточный объем знаний в рамках образовательного стандарта;
- усвоение основной литературы, рекомендованной учебной программой дисциплины «Финансы»;
- использование научной терминологии, стилистическое и логическое изложение ответа на вопросы, умение делать выводы без существенных ошибок;
- владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», умение его использовать в решении стандартных (типовых) задач;
- умение под руководством преподавателя решать стандартные (типовые) задачи;
- умение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях по изучаемой дисциплине «Финансы»;
- работа под руководством преподавателя на практических занятиях, допустимый уровень культуры исполнения заданий.

3 балла – три:

- недостаточно полный объем знаний образовательного стандарта;
- знание части основной литературы, рекомендованной учебной программы дисциплины «Финансы»;
- использование научной терминологии, изложение ответа на вопрос с существенными лингвистическими и логическими ошибками;
- слабое владение инструментарием учебной дисциплины «Финансы», некомпетентность в решении стандартных (типовых) задач;
- неумение ориентироваться в основных теориях, концепциях и направлениях изучаемой дисциплины «Финансы»;
- пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.

2 балла – два, НЕЗАЧТЕНО:

- фрагментарные знания в рамках образовательного стандарта;
- знания отдельных литературных источников, рекомендованных учебной программой дисциплины «Финансы»;
- неумение использовать научную терминологию дисциплины, наличие в ответе грубых стилистических и логических ошибок;
- пассивность на практических занятиях, низкий уровень культуры исполнения заданий.

1 балл – один, НЕЗАЧТЕНО:

- отсутствие знаний и компетенций в рамках образовательного стандарта или отказ от ответа.

Учреждение образования

«Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

УТВЕРЖДАЮ

Первый проректор академии

_____ А. В. Соляник

Регистрационный № УД - _____/уч.

ФИНАНСЫ

Учебная программа учреждения высшего образования

по учебной дисциплине для специальности

1-25 01 04

Финансы и кредит

2016 г.

Учебная программа составлена в соответствии с образовательным стандартом высшего образования первой ступени по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» (ОСВО 1-25 01 04-2013); учебными планами С-01-21-15у от 04. 03. 2015 г., З- 01-21-15 у от 12.03.2015 г.; ВШ-01-26-15у от 02.04.2015 г., типовой учебной программой, утв. 27.04. 2015 г. №ТД-Е. 5791 тип.

СОСТАВИТЕЛИ:

Э.В. Абрамович, ст. преподаватель кафедры финансов и контроля в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»

РЕЦЕНЗЕНТЫ:

И. И. Лобан, зав. кафедрой статистики и экономического анализа учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия», к.э.н., доцент

Е. А. Гудкова, к.э.н., доцент кафедры бухгалтерского учета в сельском хозяйстве учреждения образования «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия»,

РЕКОМЕНДОВАНА К УТВЕРЖДЕНИЮ:

Кафедрой финансов и контроля в сельском хозяйстве (протокол № 7 от 21 декабря 2016 г.)

Методической комиссией
факультета бухгалтерского учета протокол № 4 от 26 декабря 2016 г.;

Методической комиссией
бухгалтерского факультета протокол № 3 от 27 декабря 2016 г.;

Научно-методическим советом академии
(протокол № 4 от 29 декабря 2016 г.).

Ответственный за редакцию: Э.В. Абрамович

Ответственный за выпуск: Э.В. Абрамович

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Учебная программа учебной дисциплины «Финансы» предназначена для высших учебных заведений, осуществляющих подготовку специалистов по экономическим специальностям.

Цель преподавания учебной дисциплины – формирование у студентов теоретических знаний и практических навыков в области организации финансов. Задачами учебной дисциплины, исходя из указанной цели являются:

- изучение студентами теоретических вопросов сущности финансов государства и финансов организаций, их функций;
- усвоение понятий важнейших финансовых категорий, таких как финансовые ресурсы, финансовая система, государственный бюджет, государственный кредит, налоги, финансовая политика организаций, краткосрочные активы организаций, денежные расходы и доходы организаций.

Учебная дисциплина «Финансы» является неотъемлемой частью современных экономических знаний и связана с рядом других дисциплин: «Деньги, кредит, банки», «Микроэкономика», «Макроэкономика» и др. Учебная дисциплина «Финансы» базируется на общенаучных методах познания количественных закономерностей массовых социально-экономических явлений.

Учебная дисциплина относится к государственному компоненту цикла специальных дисциплин по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит».

Требования к компетентности специалиста

В результате изучения учебной дисциплины студент должен закрепить и развить следующие профессиональные компетенции, предусмотренные образовательным стандартом высшего образования первой ступени по специальности 1-25 01 04 «Финансы и кредит» (ОСВО 1-25 01 04-2013).

Специалист должен обладать следующими академическими компетенциями:

- АК-1. Уметь применять базовые научно-теоретические знания для решения теоретических и практических задач.
- АК-2. Владеть системным и сравнительным анализом.
- АК-3. Владеть исследовательскими навыками.
- АК-4. Уметь работать самостоятельно.
- АК-5. Быть способным порождать новые идеи (обладать креативностью).
- АК-7. Иметь навыки, связанные с использованием технических устройств, управлением информацией и работой с компьютером.

Специалист должен иметь следующие социально-личностные компетенции:

- СЛК-1. Обладать качествами гражданственности.
- СЛК-2. Быть способным к социальному взаимодействию.
- СЛК-3. Обладать способностью к межличностным коммуникациям.
- СЛК-4. Владеть навыками здоровьесбережения.
- СЛК-5. Быть способным к критике и самокритике.
- СЛК-6. Уметь работать в команде.

Специалист должен обладать следующими профессиональными компетенциями:

Научно-исследовательская деятельность:

- ПК-1. Разрабатывать рабочие планы и программы проведения научных исследований, готовить задания для групп и отдельных исполнителей; разрабатывать инструментарий проводимых исследований в области финансов и кредита, анализировать их результаты, готовить данные для составления обзоров, отчетов и научных публикаций.

- ПК-2. Ориентироваться в базовых положениях экономической теории, применять их с учетом рыночной экономики, владеть методами экономической оценки научных исследований.

- ПК-3. Применять методы математического анализа и моделирования, теоретического и экспериментального исследования в области финансов и кредита.

- ПК-4. Самостоятельно приобретать с помощью информационных технологий и использовать в практической деятельности новые знания и умения, в том числе в новых областях знаний, непосредственно не связанных со сферой деятельности.

Проектно-аналитическая деятельность:

- ПК-5. Систематизировать статистические материалы, характеризующие количественные и качественные показатели деятельности организации и ее подразделений, изучать результаты работы организации и ее структурных подразделений и сопоставлять их с показателями других организаций, выявлять внутрихозяйственные резервы и разрабатывать мероприятия по их использованию.

- ПК-6. Проводить оперативный экономический анализ хода выполнения плановых заданий и мероприятий по использованию резервов повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности; разрабатывать предложения по внесению соответствующих корректировок в планы организации и отдельных подразделений в случае изменения производственно-хозяйственной ситуации.

- ПК-7. Обосновывать мероприятия по внедрению передовых методов хозяйствования методов и приемов труда, улучшению организации и обслуживанию рабочих мест, созданию благоприятных условий труда.

Планово-экономическая деятельность:

- ПК-8. Разрабатывать перспективные, среднесрочные и текущие планы экономического и социального развития организации и ее структурных подразделений.

- ПК-9. Проводить комплексный экономический анализ всех видов деятельности организации и разрабатывать меры по эффективному использованию ресурсов, производственных мощностей с целью повышения эффективности производственно-хозяйственной деятельности.

- ПК-10. Проводить систематический контроль за соблюдением подразделениями организации плановой дисциплины, ходом выполнения плановых заданий; подготавливать данные для периодической отчетности в сроки и по формам, установленным государственными органами статистики и анализа.

- ПК-11. Обосновывать мероприятия по совершенствованию и расширению сферы действия коммерческого и внутрихозяйственного расчета; рассчитывать экономический эффект от внедрения инновационных проектов.

Финансово-кредитная деятельность:

- ПК-12. Анализировать действие инструментов денежно-кредитной политики, эффективность организации денежного оборота, деятельность кредитно-финансовых организаций, их показатели; организовывать работу в сфере предоставления банковских и финансовых услуг на всех сегментах рынка.

- ПК-13. Организовывать работу по составлению и исполнению бюджета, составлению и исполнению смет бюджетных организаций; обеспечивать организацию финансового контроля на всех стадиях планирования и исполнения бюджета.

ПК-14. Разрабатывать финансовую стратегию субъектов хозяйствования всех видов собственности; составлять финансовые планы субъектов хозяйствования; рассчитывать объемы денежных доходов и расходов, источники их финансирования; использовать методы финансового анализа, планирования и прогнозирования, финансового контроля в практике управления финансовым состоянием организации.

ПК-15. Рассчитывать собственные источники финансирования капитальных вложений и обосновывать размеры привлекаемых ресурсов; составлять комплект финансовых расчетов к бизнес-плану и обосновывать его реальность.

ПК-16. Организовывать работу по проведению мероприятий государственного контроля и аудита в финансовой, бюджетно-налоговой, денежно-кредитной и валютной сферах.

-ПК-17. Организовывать работу по страхованию. Проводить оценку ситуации на страховом рынке, разрабатывать и применять правила страховой деятельности и системы перестрахования.

- ПК-18. Выполнять профессиональные обязанности по расчету налоговой базы и налогов на основе действующего налогового законодательства и других нормативно-правовых актов о налогах и сборах, анализировать налоговое законодательство, сопоставлять положения отдельных норм, анализировать и оценивать налоговую нагрузку субъектов хозяйствования, а также налоговые риски участников налоговых отношений, осуществлять мероприятия по их снижению.

Организационно-управленческая деятельность:

- ПК-19. Работать с юридической литературой и трудовым законодательством.
- ПК-20. Организовывать работу малых коллективов исполнителей для достижения поставленных целей, планировать фонды оплаты труда, контролировать и поддерживать трудовую и производственную дисциплину.
- ПК-21. Составлять документацию (графики работ, инструкции, планы, заявки, деловые письма и т.п.), а также отчетную документацию по установленным формам, анализировать и оценивать собранные данные.
- ПК-22. Вести переговоры, разрабатывать контракты с другими заинтересованными участниками, готовить доклады, материалы к презентациям и представлять их на них.
- ПК-23. Пользоваться глобальными информационными ресурсами. Владеть современными средствами телекоммуникаций.

ПК-24. Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, основные проблемы дисциплин, определяющих конкретную область его деятельности, видеть их взаимосвязь в целостной системе знаний.

В результате изучения учебной дисциплины студент должен **знать**:

- ключевые понятия и основные положения теории финансов;
- содержание финансовой политики государства, структуру финансового механизма, органы управления финансами, их задачи и функции, содержание и принципы финансового планирования, финансового контроля;
- сущность государственного бюджета и его функции;
- источники формирования доходов и основные направления расходов государственного бюджета;
- способы финансирования дефицита государственного бюджета;
- принципы построения налоговых систем;
- основные формы международных экономических отношений;
- необходимость социальной защиты населения, ее сущность и модели;
- сущность, содержание и функции финансов организаций реального сектора экономики;
- методику оценки финансового состояния организаций.

уметь:

- раскрывать сущность общегосударственных финансов и финансов организаций, организацию финансов реального сектора экономики, определять инструменты финансового механизма управления деятельностью организаций;
- характеризовать методологию построения финансовой и бюджетной системы;
- раскрывать содержание организации финансов предприятий;
- определять особенности финансового механизма управления государством;
- анализировать практику использования финансов для регулирования воспроизводственного процесса.

Изучив данный курс, студенты должны **владеть**:

- навыками принятия и обоснования управленческих решений с учетом финансовых результатов деятельности организаций;
- методами финансового планирования, прогнозирования и контроля в управлении финансовыми ресурсами организации, формирования финансовой стратегии и тактики.

В качестве методов обучения используются деловые игры, решение задач и тестов, выполнение контрольных заданий на практических занятиях, самостоятельная работа и контроль за ее выполнением.

На изучение учебной дисциплины «Финансы» на дневной форме получения высшего об-

разования отводится всего 508 часов, из них аудиторных - 242 часа (в том числе 122 часа лекционных и 120 часов практических занятий), на самостоятельную работу – 266 часов. Учебная дисциплина изучается в 4,5,6 семестрах. Рекомендуемая форма контроля – экзамен; зачет, курсовая работа; экзамен.

При заочной форме получения высшего образования для изучения учебной дисциплины предусмотрено 508 часов, из них аудиторных 52 часа (в том числе лекции- 26 часов, практические занятия – 26 часов), на самостоятельную работу – 456 часов. Учебным планом предусмотрено выполнения контрольной и курсовой работы. Дисциплина изучается в 6,7,8 семестрах. Форма контроля знаний – контрольная работа, экзамен; зачет; курсовая работа, экзамен.

При получении второго высшего образования для изучения учебной дисциплины предусмотрено 508 часов, из них аудиторных 56 часов (в том числе лекции- 30 часов, практические занятия – 26 часов), на самостоятельную работу – 452 час. Учебным планом предусмотрено выполнения контрольной и курсовой работы. Дисциплина изучается во 2,3,4 семестрах. Форма контроля знаний – зачет; контрольная работа, экзамен; курсовая работа, экзамен.

2. СОДЕРЖАНИЕ УЧЕБНОГО МАТЕРИАЛА

Раздел I. ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ

Тема 1. Сущность и функции финансов

Возникновение финансов и развитие науки о финансах. Развитие, укрепление и расширение товарно-денежных отношений как условие возникновения финансов. Историческая роль государства в развитии финансов и форм их перераспределения.

Финансы в системе производственных отношений. Объективные закономерности, причины и условия функционирования финансов. Формы денежных отношений, определяющих содержание финансов.

Функции финансов как проявление их сущности. Распределительная функция. Механизм действия распределительной функции по распределению и перераспределению валового внутреннего продукта.

Контрольная функция финансов. Условия и формы реализации контрольной функции финансов. Взаимосвязь функций финансов.

Взаимосвязь финансов с другими экономическими категориями в процессе стоимостного распределения. Финансовый и ценовой методы распределения стоимости, их общие черты и отличия. Финансы и заработная плата, их взаимодействие. Общее и особенности в функционировании финансов и кредита в распределительном процессе.

Дискуссионные вопросы сущности и функций финансов. Финансы в концепциях различных экономических теорий и школ зарубежной финансовой науки.

Финансовые ресурсы государства, их понятие и отличительные признаки. Состав финансовых ресурсов. Централизованные финансовые ресурсы, их состав, источники финансирования. Направления и формы использования централизованных ресурсов. Децентрализованные финансовые ресурсы, источники формирования, направления использования.

Тема 2. Финансовая система государства

Понятие финансовой системы, экономические основы ее построения. Признаки классификации финансовых отношений.

Элементы финансовой системы. Финансовые отношения и фонды денежных средств как основополагающие элементы финансовой системы. Финансовый аппарат, его место в финансовой системе.

Сферы и звенья финансовой системы, их краткая характеристика. Взаимосвязь сфер и звеньев финансовой системы.

Финансы хозяйствующих субъектов как одна из главных сфер финансовой системы. Краткое содержание отдельных звеньев, включаемых в состав финансов хозяйствующих субъектов.

Общегосударственные финансы, их содержание и общественное назначение. Краткая характеристика государственного бюджета, государственных целевых бюджетных и внебюджетных фондов, государственного кредита.

Дискуссионные вопросы состава и структуры финансовой системы в современной экономической литературе.

Тема 3. Финансовая политика государства

Содержание финансовой политики. Основные цели и задачи финансовой политики. Финансовая стратегия и финансовая тактика. Требования, предъявляемые к финансовой политике. Результативность финансовой политики.

Составные части финансовой политики. Налоговая политика, ее краткая характеристика. Налоговый механизм как основной рычаг в реализации налоговой политики. Необходимость совершенствования налогового механизма.

Бюджетно-финансовая политика как составная часть финансовой политики. Задачи бюджетной политики. Основные направления бюджетно-финансовой политики. Взаимосвязь бюджетно-финансовой политики государства с бюджетно-налоговой (фискальной) политикой. Роль Министерства финансов страны в реализации бюджетно-налоговой политики.

Содержание денежно-кредитной (монетарной) политики. Роль Национального банка страны в ее реализации, в создании условий для достижения и поддержания высокого уровня производства, стабильности цен, укреплении национальной денежной единицы, резкого снижения инфляции.

Финансовая политика государства на современном этапе развития. Регламентация финансовой политики важнейшими программными документами государства.

Важнейшие мероприятия в области экономики и финансов, осуществленные в последние годы в стране в соответствии с намеченной финансовой политикой. Недостатки в реализации финансовой политики.

Необходимость активизации финансовой политики во всех сферах деятельности государства, и прежде всего в инновационной деятельности.

Тема 4. Финансовый механизм

Содержание и структура финансового механизма. Систематизация элементов финансового механизма в зависимости от различных признаков.

Характеристика звеньев и элементов финансового механизма. Бюджетный механизм, понятие, состав. Форма организации бюджетных отношений: межбюджетное распределение и перераспределение финансовых ресурсов (дотации, субсидии, субвенции), государственное финансирование, государственная поддержка и др. Налоговый механизм, формы организации налоговых отношений, инструменты реализации налоговой политики.

Финансовый механизм организаций, его состав и характеристика отдельных элементов: финансовые методы, финансовые рычаги, правовое обеспечение, нормативное обеспечение, информационное обеспечение.

Совершенствование финансового механизма в условиях рыночной экономики.

Тема 5. Управление финансами государства

Общее понятие об управлении финансами. Звенья управления финансами.

Органы управления финансами и их функции. Органы общего управления финансами. Органы оперативного управления финансами. Место Министерства финансов в системе управления финансами, его функции, задачи и права. Современная структура Министерства финансов страны.

Министерство по налогам и сборам и его органы на местах. Таможенный комитет страны, его задачи и функции. Управление финансами в отраслевых министерствах и на предприятиях.

Совершенствование управления финансами. Административные и экономические методы управления финансами.

Развитие автоматизированных систем управления финансами (АСУФ), их значение. Работа на персональных компьютерах.

Место и значение финансового менеджмента в управлении финансами

Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование

Сущность и назначение финансового планирования и прогнозирования. Принципы финансового планирования.

Методы финансового планирования и прогнозирования (нормативный, расчетно-аналитический, балансовый, коэффициентный и др.).

Современная система финансовых планов. Государственный бюджет как важнейший централизованный финансовый план страны.

Виды финансовых планов предприятий, их содержание. Бизнес-планы.

Стратегическое финансовое планирование и факторы, определяющие его необходимость. Содержание стратегического корпоративного финансового планирования.

Текущее финансовое планирование. Краткая его характеристика. Изменение содержания, методологии и методов финансового планирования в условиях рыночной экономики.

Тема 7. Финансовый контроль

Содержание и значение финансового контроля. Специфика финансового контроля. Объекты и область применения финансового контроля. Задачи финансового контроля, его роль в повышении эффективности производства.

Организация финансового контроля. Государственный контроль как главный вид финансового контроля, основные принципы его организации.

Краткая характеристика ведомственного, внутрихозяйственного общественного финансового контроля. Органы, осуществляющие финансовый контроль, их задачи и функции. Формы финансового контроля: предварительный, текущий и последующий контроль, их характеристика. Методы финансового контроля: наблюдение, проверка, обследование, надзор, экономический анализ, краткая их характеристика.

Финансовые санкции, их виды и классификация.

Понятие аудиторского финансового контроля, его развитие и значение. Виды работ, осуществляемые аудиторскими организациями и аудиторами - индивидуальными предпринимателями. Внешний и внутренний аудит. Обязательный аудит. Отличия аудиторского контроля от государственного финансового контроля.

Перспективы развития финансового контроля. Повышение роли государственного финансового контроля.

Тема 8. Социальная защита населения и социальное страхование

Необходимость социальной защиты населения, его сущность и финансовый механизм осуществления.

Сущность и значение социального страхования. Взаимосвязь социального страхования и социальной защиты населения. Специфические признаки социального страхования и их характеристика.

Формирование и использование фонда социальной защиты населения. Основные принципы государственного социального страхования. Источники финансовых ресурсов фонда социальной защиты населения. Основные направления использования фонда социальной защиты населения.

Медицинское страхование. Характеристика систем страховой защиты здоровья. Мировой опыт страхования здоровья и его использование.

Пенсионное обеспечение и пенсионное страхование. Особенности систем государственного социального страхования. Негосударственные пенсионные фонды как форма дополнительного пенсионного страхования, их характеристика и перспективы развития.

Зарубежный опыт социальной защиты населения.

Тема 9. Государственный бюджет

Сущность государственного бюджета. Специфика бюджетных отношений в системе финансовых отношений. Определение государственного бюджета.

Государственный бюджет как основной финансовый план государства и основной инструмент государственного регулирования экономики.

Распределительная и контрольная функции государственного бюджета. Бюджетный механизм, его понятие.

Бюджетное устройство, его понятие. Бюджетная система, ее характеристика. Консолидированный бюджет. Принципы построения бюджетной системы.

Государственные целевые бюджетные фонды, включаемые в состав бюджета.

Доходы государственного бюджета, их характеристика. Структура доходов бюджета. Налоги как основной источник формирования доходов бюджета. Прямые и косвенные налоги, их характеристика. Налоговая система страны, принципы ее построения.

Расходы государственного бюджета, их экономическая сущность, формы проявления и значения. Характеристика основных видов бюджетных расходов. Структура расходов консолидированного и республиканского бюджета.

Бюджетный дефицит, основные причины его возникновения.

Экономические и социальные последствия бюджетного дефицита. Порядок управления бюджетным дефицитом.

Источники финансирования дефицита государственного бюджета.

Бюджетный процесс, его этапы. Составление проекта бюджета. Бюджетный (финансовый) год. Организация составления проекта бюджета органами исполнительной власти. Бюджетное планирование, его методы.

Рассмотрение и утверждение проекта бюджета органами законодательной власти.

Исполнение бюджета. Организация исполнения доходной и расходной частей бюджета. Роль государственного казначейства в исполнении бюджета.

Тема 10. Налоги в системе финансовых отношений

Понятие «налог». Необходимость налогов.

Функции налогов. Краткая характеристика фискальной, стимулирующей, распределительной, регулирующей и контрольной функций налогов.

Налоговая система, ее понятие и определение.

Принципы построения налоговых систем.

Способы взимания налога. Методы оплаты налогов. Вопросы совершенствования механизма налогообложения.

Развитие налоговых отношений в условиях международной экономической интеграции. Распределение интересов участников налоговых отношений при внутригосударственном и межгосударственном движении товаров.

Налоговый механизм интегрирующих государств: налоговое планирование, налоговое регулирование.

Вопросы налоговой унификации интегрирующих государств.

Налоговое администрирование в рамках интеграционных объединений.

Тема 11. Государственный кредит

Экономическая сущность государственного кредита, его значение.

Отличия отношений государственного кредита от налогов и банковского кредита. Понятие «условный государственный кредит». Правовая основа государственного кредита.

Функции государственного кредита. Содержание распределительной, регулирующей и контрольной функций.

Формы государственного кредита.

Внутренний государственный кредит и его формы (государственные займы, кредиты Центрального банка и др.). Краткая характеристика государственных займов. Классификация внутренних государственных займов. Курс займа. Внешний (международный) государственный кредит, его особенности.

Государственный долг, его содержание и виды. Понятие «капитальный долг» и «текущий долг». Внутренний и внешний государственный долг, их характеристика.

Управление государственным долгом.

Методы оценки долгового бремени страны, используемые Всемирным банком.

Тема 12. Роль финансов в социально-экономическом развитии государства

Роль финансов в реализации программ социально-экономического развития Республики Беларусь, принятых страной в 1996-2000г.г., 2001-2005г.г., 2006-2010г.г., 2011-2015г.г. Основные финансовые мероприятия, принятые в 1996-2013г.г. и их положительное воздействие на все социально-экономические процессы в стране.

Усиление роли финансов в развитии реального сектора экономики (промышленности, сельского хозяйства, строительства, транспорта).

Роль финансов в энергосбережении и рациональном использовании всех видов материальных ресурсов, в развитии торговли, экспорта товаров, в расширении рынков сбыта отечественной продукции.

Вопросы активизации финансовых рычагов в деле перехода к инвестиционной и инновационной экономике.

Финансовые методы либерализации экономической жизни. Меры финансового стимулирования развития предпринимательских структур.

Вопросы привлечения иностранных инвестиций. Роль финансов в решении социальных проблем: в повышении уровня доходов трудящихся, в недопущении снижения достигнутого в стране размера пенсионного обеспечения, стимулировании рождаемости детей и улучшении демографической ситуации в стране, в дальнейшем повышении качества медицинских услуг и снижении общей заболеваемости граждан и т.п.

Роль финансов в развитии международных экономических отношений. Воздействие финансов на международный интеграционный процесс.

РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ

Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства

Место финансов организаций в финансовой системе государства. Финансовые отношения в организациях, их состав и развитие. Функции финансов организаций и закономерности их проявления в деятельности хозяйствующих субъектов.

Финансовые ресурсы организаций, источники их формирования и направления использования.

Принципы организации финансов предприятий.

Финансовый механизм предприятия. Роль финансового менеджмента в повышении эффективности производственной и коммерческой деятельности организаций. Законодательство Республики Беларусь, регламентирующее финансовую деятельность организаций.

Влияние форм собственности и отраслевых особенностей на организацию финансов хозяйствующих субъектов.

Организация и содержание финансовой работы на предприятии. Финансовая служба в системе управления предприятием, ее функции и задачи. Финансовый менеджмент как важный инструмент результативного управления финансовой деятельностью предприятия. Роль стратегии и тактики в системе организации и функционировании управления на предприятии.

Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими

Характеристика и классификация денежных расходов организаций (расходы по текущей, инвестиционной, финансовой деятельности).

Понятие себестоимости. Группировка затрат, включаемых в себестоимость продукции, работ и услуг.

Источники финансирования расходов предприятия. Содержание затрат на производство и реализации продукции, работ, услуг.

Государственная регламентация затрат организаций. Затраты, составляющие экономические элементы себестоимости.

Планирование и прогнозирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг. Факторы, влияющие на размер затрат.

Расчет себестоимости реализованной продукции с учетом себестоимости переходящих остатков.

Контроль и регулирование затрат на производство и реализацию продукции, работ и услуг.

Проблема оптимизации объема и структуры затрат организации и пути их решения. Деление затрат на переменные и постоянные и использование этой группировки в управлении затратами. Контроллинг как инновационный инструмент управления затратами организации.

Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими

Понятие денежных поступлений и денежных доходов организаций. Состав и структура денежных доходов организаций

Выручка от реализации продукции, работ и услуг — главный источник финансовых ресурсов организаций.

Понятие объема реализации и выручки. Факторы, влияющие на размер выручки от реализации продукции, работ, услуг.

Цены на продукцию, работы и услуги. Ценовая политика организаций. Государственное регулирование цен.

Методы планирования и прогнозирования выручки от реализации продукции, работ и услуг. Организация работы по обеспечению выполнения плана реализации. Контроль финансовой службы организации за отгрузкой продукции и поступлением выручки от реализации.

Доходы от инвестиционной, финансовой деятельности организации, их состав и планирование объемов.

Распределение и использование доходов организаций. Возможные пути увеличения доходов организаций: рост объемов продаж, повышение конкурентоспособности продукции, операции на финансовом рынке.

Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими

Понятие прибыли, ее состав и значение в деятельности организаций. Прибыль от реализации продукции, как основной источник формирования общей прибыли, механизм ее расчета. Прибыль от текущей, инвестиционной и финансовой деятельности, порядок ее расчета и планирования.

Показатели рентабельности работы организаций. Пороговая рентабельность и запас финансовой прочности. Методика расчета показателей рентабельности, сфера их применения.

Факторы роста прибыли и рентабельности.

Методы планирования и прогнозирования прибыли от реализации продукции, работ, услуг. Учет инфляционных факторов при планировании прибыли.

Зарубежный опыт расчетов прибыли. Эффект производственного рычага. Валовая прибыль (валовая маржа), операционный доход, конечный финансовый результат (прибыль или убыток). Обоснование оптимального размера прибыли в условиях многовариантных расчетов.

Распределение и использование прибыли. Платежи из прибыли в государственный бюджет. Чистая прибыль. Состав расходов, финансируемых за счет прибыли. Резервные фонды организаций.

Финансовый контроль за прибылью и уровнем рентабельности.

Тема 17. Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими

Сущность краткосрочных активов, их назначение и специфика воспроизводства.

Краткосрочные активы в сфере производства и в сфере обращения, их состав.

Кругооборот краткосрочных активов. Понятие собственных и приравненных к ним краткосрочных активов. Принципы организации.

Формирование краткосрочных активов. Расчет потребности в собственных краткосрочных активах. Понятие нормы и норматива. Методы нормирования: прямого счета, аналитический, коэффициентов.

Определение плановой потребности в краткосрочных активах по организации в целом и в разрезе экономических элементов.

Источники формирования краткосрочных активов. Прирост совокупного норматива, его финансирование. Причины недостатка краткосрочных активов и разработка мер по их восполнению. Источники пополнения краткосрочных активов.

Оборачиваемость краткосрочных активов: понятие, важность, показатели измерения. Пути ускорения оборачиваемости краткосрочных активов современных организаций.

Тема 18. Инвестиции в долгосрочные активы организации и управление ими

Понятие и структура долгосрочных активов. Понятие основного капитала, его структура и показатели использования. Проблемы физической и моральной изношенности основных фондов и задачи технического обновления производственного оборудования.

Сущность капитальных вложений, их структура. Методы финансирования инвестиций в основные фонды.

Управление инвестиционной деятельностью предприятия. Методы оценки эффективности инвестиционных проектов. Способы определения окупаемости капитальных вложений. Сопоставление приведенных инвестиционных затрат и чистых денежных потоков, получаемых в результате эксплуатации инвестиционных проектов.

Прямые инвестиции как способ воспроизводства основного капитала.

Источники финансирования капитальных вложений, их структура, обоснование границ эффективности использования заемных средств. Обоснование структуры источников финансирования намечаемых мероприятий, формирование оптимального сочетания собственных и заемных ресурсов.

Прибыль как источник капитальных вложений.

Привлеченные инвестиционные ресурсы организаций. Акционирование государственной организации как способ привлечения инвестиций. Сущность лизинга и возможность его использования для обновления оборудования. Долгосрочные и краткосрочные кредиты банка в составе источников финансирования капитальных вложений.

План финансирования капитальных вложений в составе текущего и перспективного бизнес-плана организации. Содержание инвестиционного бизнес-плана и его ресурсное обеспечение.

Современная инвестиционная политика белорусских организаций.

Тема 19. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере

Налоговые отношения организации, сущность налогов, их объективная необходимость и функции.

Общая характеристика косвенных налогов, уплачиваемых организациями. Налоговая база и ставки НДС и акцизов. Сроки и порядок уплаты косвенных налогов организациями.

Общая характеристика налогов, включаемых в затраты на производство и реализацию продукции. Налоговая база и ставки земельного, экологического налогов. Сроки и порядок их уплаты.

Общая характеристика налогов, уплачиваемых из прибыли организации: налоговая база, ставки, сроки и порядок уплаты.

Налоговая нагрузка на организацию, показатели измерения.

Налоговый учет и его влияние на налоговые расходы организации. Налоговое планирование в организациях, его роль и влияние на оптимизацию налоговой нагрузки.

Тема 20. Страховые отношения организаций и управление ими

Страховые отношения организации, сущность страхования и его виды.

Участники страховых отношений и объекты страховой защиты. Страховые случаи. Порядок заключения и прекращения договоров страхования.

Денежные расходы страхователя и подходы к управлению их объемами. Страховые тарифы.

Страховые возмещения как источник финансовых ресурсов страхователя. Определение страховой суммы.

Проблемы и перспективы развития страховых отношений в национальной экономике.

Тема 21. Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях

Сущность и назначение финансового планирования. Формирование финансовой стратегии организации.

Объекты финансового планирования. Горизонты планирования. Виды финансовых планов. Содержание перспективных и текущих финансовых планов. Методы финансового планирования и прогнозирования. Финансовый анализ как основа разработки финансовых планов. Информационная база финансового планирования и прогнозирования. Корректировка финансовых планов с учетом факторов внешней рыночной сферы.

Бизнес-план как основа разработки финансовой стратегии организации. Методика проведения финансовых расчетов в составе бизнес-плана.

Контроль и регулирование выполнения финансовых планов. Оперативные финансовые планы, их назначение и порядок составления. Сущность бюджетного планирования.

Зарубежный опыт финансового планирования. Бюджетирование как современная форма финансового планирования.

Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий

Общая характеристика сельского хозяйства как субъекта финансовых отношений. Специфика сельского хозяйства и ее влияние на организацию финансов. Финансовые аспекты политики государственной поддержки сельского хозяйства. Особенности формирования расходов, доходов сельскохозяйственных организаций. Проблемы устойчивого поступательного развития отечественного АПК и пути их решения.

Общая характеристика торговли как субъекта финансовых отношений. Специфика торговли и ее влияние на организацию финансов торговых организаций. Особенности формирования расходов и доходов торговых организаций. Прибыль и рентабельность в торговле. Особенности воспроизводства основных фондов и оборотных средств. Финансовые проблемы функционирования современных торговых организаций Республики Беларусь и пути их решения.

Общая характеристика грузового транспорта как субъекта финансовых отношений. Специфика грузового транспорта и ее влияние на организацию финансов транспортной организации. Особенности формирования денежных расходов, доходов и прибыли транспортных организаций. Особенности воспроизводства основных фондов и оборотных средств в транспортной организации. Проблемы устойчивого поступательного развития грузового транспорта и пути их решения.

Общая характеристика строительства как субъекта финансовых отношений. Специфика отрасли строительства и ее влияние на организацию финансов. Особенности формирования денежных расходов строительных организаций. Особенности формирования доходов и прибыли строительных организаций. Особенности воспроизводства основных фондов и оборотных средств в строительной организации. Проблемы устойчивого поступательного развития строительной отрасли и пути их решения.

Общая характеристика потребительской кооперации как субъекта финансовых отношений. Специфика потребительской кооперации и ее влияние на организацию финансов. Особенности формирования денежных расходов организаций потребительской кооперации. Особенности формирования денежных доходов организаций потребительской кооперации. Целевые фонды денежных средств организаций потребительской кооперации.

Общая характеристика организаций жилищного и коммунального хозяйства и их отраслевая специфика. Особенности формирования денежных расходов организаций жилищного и коммунального хозяйства. Особенности формирования денежных доходов организаций жилищного и коммунального хозяйства. Особенности функционирования основных и оборотных средств жилищных и коммунальных организаций.

Тема 23. Особенности организации финансов предприятий различных организационно – правовых форм

Общая характеристика хозяйственных обществ. Виды хозяйственных обществ и их государственная регистрация. Финансовые аспекты создания и функционирования общества с ограниченной ответственностью (ООО) и общества с дополнительной ответственностью (ОДО) и принципиальные различия между ними. Уставный фонд ООО и ОДО, его объем и обстоятельства увеличения (уменьшения). Финансовые аспекты создания и функционирования открытого акционерного общества (ОАО) и закрытого акционерного общества

(ЗАО) и принципиальные различия между ними. Акция как важнейший финансовый инструмент создания и функционирования ЗАО и ОАО. Особенности распределения прибыли в хозяйственных обществах. Проблемы и перспективы развития хозяйственных обществ в Республике Беларусь.

Совместные и иностранные организации (СП и ИП) как продукт международной интеграции. Формы распространения иностранных инвестиций в национальную экономику. Основные мотивы и подходы к созданию СП и ИП. Виды финансовых льгот и государственных гарантий для СП и ИП в Республике Беларусь.

Состояние, проблемы и перспективы развития совместных и иностранных организаций в Республике Беларусь.

Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований

Общая характеристика процесса создания и функционирования финансово-промышленных групп (ФПГ). Виды ФПГ. Механизм, цели создания и преимущества ФПГ. Центральная компания ФПГ и ее функции. Финансовые аспекты функционирования ФПГ. Денежные расходы и доходы ФПГ.

Консолидированная прибыль ФПГ, ее формирование и использование. Налогообложение ФПГ. Мировой опыт деятельности ФПГ. Экономические и нормативно - правовые предпосылки создания и функционирования ФПГ в Республике Беларусь.

Общая характеристика процесса создания и функционирования холдингов. Виды холдингов и их участники. Производственный холдинг и его характеристика. Особенности финансового холдинга. Смешанный холдинг и его функции. Финансовые аспекты функционирования холдингов. Расходы и доходы холдинга. Налогообложение холдинга. Мировой опыт деятельности холдингов. Экономические и нормативно - правовые предпосылки создания и функционирования холдингов в Республике Беларусь.

Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств

Социально-экономическая сущность и функции домашних хозяйств в рыночной экономике.

Финансовые решения домашних хозяйств.

Доходная часть бюджета домашнего хозяйства. Заработная плата с начислениями. Социальные и страховые выплаты домашним хозяйствам. Доходы домашних хозяйств от предпринимательской деятельности.

Расходная часть бюджета домашнего хозяйства, виды его расходов. Обязательные платежи домашних хозяйств. Расходы на потребление. Денежные сбережения домашних хозяйств.

Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки

Сущность финансового состояния организации и процедуры его оценки.

Этапы и виды оценки финансового состояния предприятия, ее информационная база.

Инструкции о порядке расчета коэффициентов платежеспособности и проведения анализа финансового состояния и платежеспособности субъектов хозяйствования.

Показатели и методы оценки ликвидности и платежеспособности предприятия. Показатели и методы оценки финансовой устойчивости предприятия. Показатели и методы оценки деловой активности и рентабельности предприятия.

Оценка финансового состояния как основа признания экономической несостоятельности и банкротства организации.

Проблемы объективной оценки финансового состояния современных отечественных организаций.

Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства

Институт банкротства как инструмент государственного регулирования экономики. Национальная система банкротства.

Признаки кризисного состояния экономики организаций. Виды банкротства и его процедуры.

Системы диагностики экономической несостоятельности и банкротства предприятия.

Принципы антикризисного финансового управления предприятием при угрозе банкротства.

Досудебные процедуры финансового оздоровления экономически несостоятельного предприятия.

Процедура банкротства организации, технология ее осуществления и финансовые последствия.

Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций

Сущность инноваций, их виды и роль в устойчивом развитии национальной экономики. Инновационная деятельность организации, ее цели, содержание и направления.

Финансовый механизм инновационной деятельности и его элементы. Нормативно-правовое обеспечение инновационной деятельности в Республике Беларусь. Финансирование и стимулирование инновационной деятельности государством. Венчурный капитал как инструмент активизации инновационных процессов в государстве.

Финансовый менеджмент в сфере инновационной деятельности. Финансовый контроль как инструмент управления инновационной активностью. Финансовые аспекты инновационного администрирования на предприятии (организации).

Инновационный потенциал организаций и методика его оценки.

Проблемы и перспективы развития инновационной деятельности в Республике Беларусь.

Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций

Сущность внешнеэкономической деятельности современных организаций, ее значение. Основные субъекты и направления внешнеэкономических отношений организаций.

Органы управления внешнеэкономической деятельностью отечественных организаций и их функции. Нормативно-правовое обеспечение внешнеэкономической деятельности белорусских организаций.

Роль финансов в развитии межгосударственных связей. Финансовые ресурсы внешнеэкономической деятельности организаций.

Валютное регулирование внешнеэкономической деятельности организаций.

Валютная выручка, особенности ее формирования и распределения.

Проблемы и перспективы развития внешнеэкономической деятельности современных организаций.

3. ТРЕБОВАНИЯ К КУРСОВОМУ ПРОЕКТУ (КУРСОВОЙ РАБОТЕ)

По учебной дисциплине «Финансы» предусмотрено выполнение курсовой работы с ее защитой. Учебным планом на ее выполнение отведено 40 часов.

Целью выполнения курсовой работы является закрепление теоретических знаний, полученных студентами на лекциях, в виде углубленного изучения и анализа отдельных вопросов, включенных в избранную тему. При выполнении курсовой работы следует увязывать теоретический материал с соответствующими практическими данными финансовой сферы. Необходимо вскрыть проблемные стороны темы исследования и определить способы решения этих проблем, пути их совершенствования.

Курсовая работа должна быть выполнена в соответствии с заданием, объемом 30-35 страниц машинописного текста.

Курсовая работа по каждой теме должна состоять из следующих разделов:

Введение.

Основная часть.

Выводы и предложения.

Список использованных источников.

Оформление курсовой работы должно осуществляться в соответствии с требованиями.

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ ФИНАНСЫ

Форма получения высшего образования дневная

№ п/п	Название разделов, тем	Всего аудиторных	В том числе		Кол-во часов СР	Форма контроля знаний	Иное
			лекции	Практические занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ		102	52	50	102		
Тема 1	Сущность и функции финансов	12	6	6	12	Блочно -модульная система	
Тема 2	Финансовая система государства	8	4	4	6	Блочно-модульная система	
Тема 3	Финансовая политика государства	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 4	Финансовый механизм	4	2	2	4	Блочно-модульная система	
Тема 5	Управление финансами государства	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 6	Финансовое планирование и прогнозирование	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 7	Финансовый контроль	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 8	Социальная защита населения и социальное страхование	12	6	6	12	Блочно-модульная система	
Тема 9	Государственный бюджет	12	6	6	12	Блочно-модульная система	
Тема 10	Налоги в системе финансовых отношений	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 11	Государственный кредит	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 12	Роль финансов в социально-экономическом развитии государства	6	4	2	10	Блочно-модульная система	
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ		140	70	70	164		
Тема 13	Финансы организаций в финансовой системе государства	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 14	Денежные расходы организаций и управление ими	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 15	Денежные поступления и доходы организаций и управление ими	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 16	Прибыль и рентабельность организаций и управление ими	4	2	2	6	Блочно-модульная система	
1	2	3	4	5	6	7	8
Тема 17	Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
						Блочно-модульная	

Тема 18	Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими	8	4	4	8	система	
Тема 19	Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 20	Страховые отношений организаций и управление ими	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 21	Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях	4	2	2	6	Блочно-модульная система	
Всего по темам 13-21		64	32	32	78		
Тема 22	Отраслевые особенности финансов предприятий	12	6	6	14	Блочно-модульная система	
Тема 23	Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм	12	6	6	12	Блочно-модульная система	
Тема 24	Особенности организации финансов корпоративных формирований	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 25	Особенности организации финансов домашних хозяйств	4	2	2	6	Блочно-модульная система	
Тема 26	Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки	8	4	4	8	Блочно-модульная система	
Тема 27	Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства	12	6	6	8	Блочно-модульная система	
Тема 28	Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций	8	4	4	10	Блочно-модульная система	
Тема 29	Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций	8	4	4	18	Блочно-модульная система	
Итого по темам 22-29		72	36	36	86		x
ВСЕГО		242	122	120	266		x

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

Форма получения высшего образования заочная

№ п/п	Название раздела, темы	Всего аудиторных	В том числе		Кол-во часов СР	Форма контроля знаний	Иное
			лекции	Практические занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ		20	10	10	184	Устный опрос,	
Тема 1	Сущность и функции финансов	1	1	-	20	Тестовые работы, Контрольная работа	
Тема 2	Финансовая система государства	1	1	-	12		
Тема 3	Финансовая политика государства	2	2	-	14		
Тема 4	Финансовый механизм	2	-	2	6		
Тема 5	Управление финансами государства	-	-	-	16		
Тема 6	Финансовое планирование и прогнозирование	2	2	-	14		
Тема 7	Финансовый контроль	2	-	2	14		
Тема 8	Социальная защита населения и социальное страхование	2	-	2	20		
Тема 9	Государственный бюджет	4	2	2	18		
Тема 10	Налоги в системе финансовых отношений	2	-	2	16		
Тема 11	Государственный кредит	2	2	-	18		
Тема 12	Роль финансов в социально-экономическом развитии государства	-	-	-	16		
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ		32	16	16	272	Устный опрос,	
Тема 13	Финансы организаций в финансовой системе государства	2	2	-	16	Тестовые работы, Рефераты, Доклады	
Тема 14	Денежные расходы организаций и управление ими	2	2	-	16		
Тема 15	Денежные поступления и доходы организаций и управление ими	2	2	-	16		
Тема 16	Прибыль и рентабельность организаций и управление ими	2	-	2	8		
Тема 17	Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими	2	-	2	14		
Тема 18	Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими	2	-	2	14		
Тема 19	Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере	2	-	2	18		
Тема 20	Страховые отношения организаций и управление ими	-	-	-	18		
Тема 21	Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях	2	2	-	10		
Итого по темам 13-21		16	8	8	130		
Тема 22	Отраслевые особенности финансов предприятий	4	2	2	22	Устный опрос, Тестовые работы, Доклады,	
Тема 23	Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм	-	-	-	24		
Тема 24	Особенности организации финансов корпоративных формирований	-	-	-	18		
Тема 25	Особенности организации финансов домашних хозяйств	-	-	-	10		
Тема 26	Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки	4	2	2	14		
Тема 27	Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства	4	2	2	14		
Тема 28	Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций	2	-	2	18		
Тема 29	Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций	2	2	-	22		

						Рефераты	
Итого по темам 22-29		16	8	8	142	х	
ВСЕГО		52	26	26	456	х	

4. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКАЯ КАРТА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
 Форма получения высшего образования ВШАБ

№ п/п	Название раздела, темы	Всего аудиторных	В том числе		Кол-во часов СР	Форма контроля знаний	Иное
			лекции	Практические занятия			
1	2	3	4	5	6	7	8
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРИЯ ФИНАНСОВ		20	10	10	184	Устный опрос, Тестовые работы, Контрольная работа,	
Тема 1	Сущность и функции финансов	1	1	-	20		
Тема 2	Финансовая система государства	1	1	-	12		
Тема 3	Финансовая политика государства	2	2	-	14		
Тема 4	Финансовый механизм	2	-	2	6		
Тема 5	Управление финансами государства	-	-	-	16		
Тема 6	Финансовое планирование и прогнозирование	2	2	-	14		
Тема 7	Финансовый контроль	2	-	2	14		
Тема 8	Социальная защита населения и социальное страхование	2	-	2	20		
Тема 9	Государственный бюджет	4	2	2	18		
Тема 10	Налоги в системе финансовых отношений	2	-	2	16		
Тема 11	Государственный кредит	2	2	-	18		
Тема 12	Роль финансов в социально-экономическом развитии государства	-	-	-	16		
РАЗДЕЛ 2. ФИНАНСЫ ОРГАНИЗАЦИЙ		36	20	16	268	Устный опрос, Тестовые работы, Рефераты, Доклады	
Тема 13	Финансы организаций в финансовой системе государства	2	2	-	16		
Тема 14	Денежные расходы организаций и управление ими	2	2	-	16		
Тема 15	Денежные поступления и доходы организаций и управление ими	2	2	-	16		
Тема 16	Прибыль и рентабельность организаций и управление ими	2	-	2	8		
Тема 17	Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими	2	-	2	14		
Тема 18	Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими	2	-	2	14		
Тема 19	Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере	2	-	2	18		
Тема 20	Страховые отношения организаций и управление ими	2	2	-	16		

Тема 21	Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях	2	2	-	10		
Итого по темам 13-21		18	10	8	128		
Тема 22	Отраслевые особенности финансов предприятий	4	2	2	22	Устный опрос, Тестовая работа, Рефераты, Доклады	
Тема 23	Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм	1	1	-	22		
Тема 24	Особенности организации финансов корпоративных формирований	1	1	-	18		
Тема 25	Особенности организации финансов домашних хозяйств	-	-	-	10		
Тема 26	Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки	4	2	2	14		
Тема 27	Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства	4	2	2	14		
Тема 28	Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций	2	-	2	18		
Тема 29	Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций	2	2	-	22		
Итого по темам 22-29		18	10	8	140		
ВСЕГО		56	30	26	452		x

5. ИНФОРМАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

Литература

Основная:

1. Бюджетный кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : 16 июля 2008г. №412-З : принят Палатой представителей 17 июня 2008 г. : одобр. Советом Республики 28 июня 2008 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 23 июля 2015 г., № 175-З // Национальный Интернет-портал Республики Беларусь. – Режим доступа: <http://etalonline.by/?type=text®num=НК0000441>. – Дата доступа: 19.09.2015.
2. Гражданский кодекс Республики Беларусь [Электронный ресурс] : 7 декабря 1998 г. № 218-З : принят Палатой представителей 28 октября 1998 г. : одобр. Советом Республики 19 ноября 1998 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 5 января 2016 г., № 352-З // Бизнес-инфо : аналит. правовая система / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2016.
3. Государственный бюджет : пособие для студентов / И. А. Еремеева [и др.]. – Минск : Экоперспектива, 2011. – 112с.
4. Государственные финансы: учебное пособие / Г. К.Мультан [и др.]; под ред. Г. К.Мультана – Минск: БГЭУ, 2005. – 215с.
5. Налоговый кодекс Республики Беларусь. Особенная часть [Электронный ресурс] : 29 дек. 2009 г., № 71-З : принят Палатой представителей 11 дек. 2009 г. : одобр. Советом Респ. 18 дек. 2009 г. : в ред. Закона Респ. Беларусь от 13.06.2016 г., №372-З // Бизнес-инфо : аналит. правовая система / ООО «Профессиональные правовые системы». – Минск, 2016.

6. Сорокина, Т. В. Государственный бюджет: учеб. / Т. В. Сорокина. – Минск: БГЭУ, 2012. – 618 с.
7. Теория финансов: учебное пособие / Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко [и др.]; под ред. Н. Е. Заяц, М. К. Фисенко. – Минск: БГЭУ, 2006. – 351 с.
8. Финансы предприятий: учебное пособие / Т. И. Василевская [и др.]; под ред. Т. И. Василевской. – Минск: Вышэйшая школа, 2008. – 527 с.
9. Финансы организаций : учеб. пособие / В. В. Позняков и [и др.]; под ред. В. В. Познякова. – Минск : РИПО, 2016. – 331 с.

Дополнительная:

1. Фисенко, М. К. Финансовая система Беларуси : учебное пособие / М. К. Фисенко. – Минск: Современная школа, 2008. – 158 с.
2. Финансы и финансовый рынок : учебное пособие / Г. Е. Кобринский и [и др.]; под общ. Ред. Г. Е. Кобринского, М. К. Фисенко. – Минск, Выш. школа, 2014. – 348 с.
3. Финансы: Учебник / под ред. проф. М. В. Романовского, О. В. Врублевской. – М.: Дашков и Ко, 2009. – 253 с.

Методы (технологии) обучения

Основными методами (технологиями) обучения, отвечающими целям изучения учебной дисциплины, являются: элементы проблемного обучения (проблемное изложение, вариативное изложение, частично-поисковый метод), реализуемые на лекционных занятиях; элементы учебно-исследовательской деятельности, реализация творческого подхода, реализуемые на практических занятиях и при самостоятельной работе.

Методические указания по организации самостоятельной работы студентов.

Осуществляется аудиторная и внеаудиторная самостоятельная работа студентов.

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию. При этом студенты обеспечиваются преподавателем необходимой учебной литературой, дидактическим материалом. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется студентом по заданию преподавателя.

Видами заданий для внеаудиторной самостоятельной работы могут быть:

- для овладения знаниями: чтение текста (учебника, методической литературы); составление плана текста; графическое изображение структуры текста; конспектирование текста, выписки из текста; работа со словарями и справочниками; ознакомление с нормативными документами; учебно-исследовательская работа с использованием компьютерной техники, интернета и др.;
- для закрепления и систематизации знаний: работа с конспектом лекции; повторная работа над учебным материалом; ответы на контрольные вопросы; тестирование;
- для формирования умений: решение задач по образцу; подготовка к проведению деловых игр.

Критериями оценки результатов внеаудиторной самостоятельной работы студента являются: уровень освоения студентом учебного материала; умения студента использовать теоретические знания при выполнении практических задач; обоснованность и

Диагностика компетенций студента

Для оценки достижений студентов используется следующий диагностический инструментарий:

- проведение контрольных опросов по отдельным темам (СЛК-5; ПК-2; ПК-7; ПК 8-11; ПК-24).
- выступление студента по подготовленному реферату (АК-3; СЛК-3; ПК-4; ПК-19)
- контрольная работа (АК-4; ПК-12-13;
- тестовые задания (АК-1; ПК-14, 15, 18).
- доклады (АК-7; СЛК-1; ПК-1; ПК-23).
- круглый стол (АК-5; СЛК-6; ПК-5; ПК-20).

- защита выполненных в рамках самостоятельной работы индивидуальных заданий (АК-2;СЛК-2;ПК-3; ПК-22).
- сдача блоков, модулей, зачета, экзамена, выполнение курсовой работы по учебной дисциплине (СЛК-4; ПК-6; ПК-21).

Рекомендуемая тематика курсовых работ

1. Социально-экономическая сущность и функции финансов.
2. Роль и значение финансов в современной экономике.
3. Финансовая политика государства в современных экономических условиях.
4. Современные концепции финансовой политики.
5. Финансовый механизм как средство реализации финансовой политики государства.
6. Финансовые ресурсы: понятие, классификация, методы формирования.
7. Формирование и использование финансовых ресурсов государства.
8. Сферы и звенья финансовой системы государства.
9. Финансы субъектов хозяйствования и их роль в современной экономике.
10. Внебюджетные фонды как элемент финансовой системы государства.
11. Местные финансы в финансовой системе государства.
12. Управление финансами и механизм его реализации в современных экономических условиях.
13. Система управления государственными финансами в Республике Беларусь.
14. Финансовое планирование как элемент процесса управления финансами.
15. Финансовое прогнозирование: понятие, методы и роль в современной экономике.
16. Финансовый контроль как элемент процесса управления финансами.
17. Организация финансового контроля в Республике Беларусь.
18. Роль финансов в обеспечении социальных гарантий населения.
19. Система социального страхования в Республике Беларусь.
20. Государственный бюджет и его роль в современной экономике.
21. Доходы государственного бюджета: источники их формирования и методы мобилизации.
22. Расходы государственного бюджета: их классификация и экономическое содержание.
23. Бюджетный дефицит и его социально-экономические последствия.
24. Дефицит государственного бюджета и пути его преодоления.
25. Бюджетное устройство и бюджетная система Республики Беларусь.
26. Местные бюджеты и повышение их роли в современных экономических условиях.
27. Бюджетный процесс и его особенности в Республике Беларусь.
28. Экономико-правовая сущность и функции налогов.
29. Налоговая система и ее роль в формировании финансовых ресурсов государства.
30. Налоговые системы зарубежных стран и их характеристика.
31. Государственный кредит как элемент финансовой системы страны.
32. Государственный кредит и его роль в формировании финансовых ресурсов государства.
33. Управление государственным долгом в современных экономических условиях.
34. Денежные расходы субъектов хозяйствования: понятие, классификация, финансирование.
35. Денежные доходы субъектов хозяйствования: понятие, классификация, формирование.
36. Прибыль и ее значение в процессе хозяйственной деятельности предприятия.
37. Рентабельность как главный показатель эффективности хозяйственной деятельности предприятия.
38. Краткосрочные активы субъектов хозяйствования: понятие, классификация, кругооборот.
39. Инвестиционная политика предприятия в современных экономических условиях.
40. Инвестиции в основной капитал: понятие, направления, оценка.
41. Инвестиции в ценные бумаги и их значение в хозяйственной деятельности предприятия.
42. Организация финансового планирования в процессе хозяйственной деятельности предприятия.

43. Финансовое прогнозирование и методы его осуществления на предприятии.

44. Финансовое состояние субъектов хозяйствования и его оценка.

6. ПРОТОКОЛ СОГЛАСОВАНИЯ УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЫ УВО

Название учебной дисциплины, с которой требуется согласование	Название кафедры	Предложения об изменениях в содержании учебной программы учреждения высшего образования по учебной дисциплине	Решение, принятое кафедрой, разработавшей учебную программу (с указанием даты и номера протокола)

ДОПОЛНЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ К УЧЕБНОЙ ПРОГРАММЕ УВО

на ____ / ____ учебный год

№ п/п	Дополнения и изменения	Основание

Учебная программа пересмотрена и одобрена на заседании кафедры

_____ (протокол № __ от ____ 20__ г.)
(название кафедры)

Заведующий кафедрой

(ученая степень, ученое звание)
(И.О.Фамилия)

(подпись)

УТВЕРЖДАЮ
Декан факультета

(ученая степень, ученое звание) (подпись)

(И.О.Фамилия)

СОДЕРЖАНИЕ

Пояснительная записка.....	4
1.ТЕОРЕТИЧЕСКИЙ РАЗДЕЛ	
1.1. Опорный конспект лекций.....	5
<i>Раздел 1. Теория финансов</i>	
Тема 1. Сущность и функции финансов.....	5
Тема 2. Финансовая система государства.....	12
Тема 3. Финансовая политика государства.....	17
Тема 4. Финансовый механизм.....	22
Тема 5. Управление финансами государства.....	24
Тема 6. Финансовое планирование и прогнозирование.....	29
Тема 7. Финансовый контроль.....	34
Тема 8. Социальная защита населения и социальное страхование.....	39
Тема 9. Государственный бюджет.....	48
Тема 10. Налоги в системе финансовых отношений.....	56
Тема 11. Государственный кредит.....	62
Тема 12. Роль финансов в социально-экономическом развитии государства.....	68
<i>Раздел 2 Финансы организаций</i>	
Тема 13. Финансы организаций в финансовой системе государства.....	75
Тема 14. Денежные расходы организаций и управление ими.....	80
Тема 15. Денежные поступления и доходы организаций и управление ими.....	85
Тема 16. Прибыль и рентабельность организаций и управление ими.....	88
Тема 17. Инвестиции в краткосрочные активы организаций и управление ими.....	92
Тема 18. Инвестиции в долгосрочные активы организаций и управление ими.....	96
Тема 19. Налогообложение организаций и финансовый менеджмент в этой сфере....	101
Тема 20. Страхование отношений организаций и управление ими.....	106
Тема 21. Организация финансового планирования и прогнозирования на предприятиях.....	111
<i>Раздел 3. Финансы организаций различных отраслей и организационно-правовых форм</i>	115
Тема 22. Отраслевые особенности финансов предприятий.....	
Тема 23. Особенности организации финансов предприятий различных организационно-правовых форм.....	128
Тема 24. Особенности организации финансов корпоративных формирований.....	136
Тема 25. Особенности организации финансов домашних хозяйств.....	139
Тема 26. Финансовое состояние организаций, показатели и методы оценки.....	142
Тема 27. Финансовые отношения организаций в условиях экономической несостоятельности и банкротства.....	145
Тема 28. Финансовые аспекты инновационной деятельности современных организаций.....	154
Тема 29. Финансовые аспекты внешнеэкономической деятельности современных организаций.....	160
1.2. Темы реферативных работ.....	166
1.3. Перечень тем теоретического материала, выносимых на самостоятельное изучение студентами.....	169
2. Практический раздел.....	172
2.1 Методические указания и задания по проведению занятий Раздел «Теория финансов».....	172

2.2 Раздел «Финансы организаций».....	190
2.3. Темы, выносимые на самостоятельную работу студентов.....	210
3.Раздел контроля знаний студентов.....	211
Вопросы промежуточного контроля знаний.....	211
Вопросы текущей аттестации.....	213
Вопросы итоговой аттестации.....	218
Критерии оценки по дисциплине.....	219
4. Вспомогательный раздел.....	222
Учебная программа учреждения высшего образования по учебной дисциплине.....	222

Учебное издание

Абрамович Эльвира Владимировна

Рубан Татьяна Евгеньевна

УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКИЙ КОМПЛЕКС ПО ДИСЦИПЛИНЕ

«ФИНАНСЫ»

В авторской редакции

Подписано в печать 21.12.2016. Формат 60×84 ¹/₈. Бумага офсетная.

Ризография. Гарнитура «Таймс». Усл. печ. л. 31,62. Уч. изд. л. 20,42.

Тираж 2 экз.

Отпечатано в УО «Белорусская государственная сельскохозяйственная академия».

Ул. Мичурина, 5, 213407, г. Горки.