

ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА

ФИНАНСОВАЯ ЭКОНОМИКА

Всероссийский научно-аналитический журнал

2009. № 1.

Журнал зарегистрирован Федеральной службой в сфере связи и массовых коммуникаций 7 ноября 2008 г.

Свидетельство о регистрации СМИ ПИ № ФС77-34072

Учредитель: Фонд «Экономика»

Издатель: Редакция журнала «Финансовая экономика»

Редакционный совет:

Прокофьев С. Е., д.э.н., профессор (председатель)

Давтян М. А., д. э. н., профессор

Заславская Т. И., академик РАН

Мазин Г.И., к.э.н., заслуженный экономист РФ

Махортов Ю.А., д.э.н., профессор

Мацкуляк И. Д., д.э.н., профессор, заслуженный деятель науки РФ

Мурычев А. В., д. э. н.

Поляк Г. Б., д.э.н., профессор, заслуженный деятель науки РФ

Главный редактор: И. Д. Мацкуляк

Редакционная коллегия:

Владимирова М. П.,

Куликов А. Г.,

Любимцев Ю. И.,

Письменная Н. Е.,

Скворцова З. И.,

Чванов Р. А.

Адрес редакции:

Россия, 119606, Москва, пр-т Вернадского, 84, стр. 1, к. 2236

Тел./факс (495) 436-94-18.

E-mail: finec@ur.rags.ru

Индекс в каталоге агентства «Роспечать»

«Газеты и журналы» - 45931

© Редакция журнала «Финансовая экономика», 2009.

С о д е р ж а н и е

Обращение к читателю	4
----------------------------	---

I. ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Мацкуляк И. Д., Черняева И. В. Финансовое регулирование воспроизводства капитала	7
Боровикова Е. В. Планирование финансовых ресурсов в условиях экономического кризиса.....	29
Николаева Т. А. О реструктуризации банковской системы	39

II. ФИНАНСОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ И БЕЗОПАСНОСТЬ

Олейник П. В. Формирование финансового потенциала инвестирования экономики региона	49
Мацкуляк Д. И. Финансовая безопасность в системе экономических интересов страны	63

III. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

Титов А. А. Совершенствование форм и методов налогового контроля.....	83
Шинкарева О. В. Контроллинг в системе управления предприятием	93

IV. МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ

Садыков Т. Г. О формировании бюджетов и управлении ресурсами муниципальных образований.....	101
Аннотации к статьям номера (на английском языке)	114
Льготная подписка на журнал «Финансовая экономика» - II полугодие 2009	116

Обращение к читателю

Уважаемый читатель!

Вашему вниманию предлагается новый всероссийский научно-аналитический журнал «Финансовая экономика». Он пришёл на смену регулярному сборнику «Актуальные проблемы рыночной экономики», издание которого началось ещё в 2003 году. Обобщённый анализ его публикаций за прошедшие годы показывает, что Вас, уважаемый читатель, больше всего интересует круг проблем, который с определённой долей условности можно, на наш взгляд, кратко обозначить как финансовая экономика.

Правда, при этом может возникнуть вопрос: разве бывает нефинансовая экономика? А если нет, то вправе ли мы говорить о финансовой экономике, заменяя этим названием собственно экономику, которая, как известно, включает и финансовые аспекты?

Ответы на данные вопросы отнюдь не однозначны. Как в теории, так и на практике экономика вообще и финансовая экономика, в особенности, не синонимы, их не принято отождествлять. Каждый из данных терминов несёт собственную нагрузку, обладает самостоятельным содержанием.

В странах Запада, кстати, такой подход культивируется уже десятилетиями и не вызывает вопросов. В отечественных условиях он также начал прокладывать себе дорогу. Особенно интенсивно это происходит в сфере образования, при внедрении болонского опыта подготовки кадров. В частности, многие вузы страны вместо экономических специальностей (или параллельно с ними) реализуют обучение по направлению «Экономика», в рамках которого, наряду с другими, предусмотрена программа «Финансовая экономика» для подготовки магистров. В отечественной классификации ей присвоен шифр **521604**.

Как говорится в соответствующем стандарте, эта программа дает возможность получить современные знания в сферах финансово-кредитных отношений, бухгалтерского учета и аудита, инвестиционного планирования,

страхования.

Она предполагает наличие ряда специализаций. Например, одна из них - бухгалтерский учет и аудит - предусматривает изучение теории экономического анализа, теории бухгалтерского учёта и общего аудита, налоговой системы, управленческого и международного учёта, финансового анализа, особенностей учёта внешнеэкономической деятельности, учёта и аудита в торговле, аудита страховых организаций, банковского аудита, учёта и аудита в бюджетных организациях, аудита инвестиционных проектов; другая - компьютерный финансовый анализ - инвестиционное проектирование, где с большим удельным весом таких курсов как проектный анализ, финансовая математика, рынок ценных бумаг, управление проектом, реструктуризация предприятий, анализ проектных рисков, аудит инвестиционных проектов, управление персоналом; третья - финансы и кредит - представлена дисциплинами, связанными с деятельностью банков и других финансовых учреждений, в том числе: учёт в банках, ценные бумаги, управление банковской деятельностью и др.

Вместе с тем, сфера финансовой экономики не ограничивается только названными областями. Она связана с процессами формирования, распределения и использования финансовых ресурсов для достижения целей на макро-, мезо- и микроуровнях. В последнем случае, например, речь идёт о стимулировании развития предприятия, укреплении его финансового состояния и обеспечении эффективной деятельности. Финансовая экономика означает поиск источников поступления денежных средств; определение потребности в активах и построение эффективной системы управления затратами и финансовыми ресурсами. В этом смысле финансовая экономика неразрывно связана и смыкается с финансовым управлением.

Финансовая экономика тесно связана и с формированием современной финансовой политикой, так как чёткое представление о её содержании, умение оперативно реагировать на изменения внешней и внутренней среды, например, зарождение кризисной ситуации, знание сильных и слабых сторон

финансовой политики является важнейшим условием эффективного функционирования основного звена процесса хозяйствования.

От построения и организации финансовой экономики зависят все стороны деятельности как финансовых органов государственной и муниципальной власти, так и предприятий (производственная, возможность совершенствования материально-технической базы, управление персоналом и др.).

Финансовую экономику можно воспринимать как совокупность финансово-экономических отношений в сфере финансов и финансовой деятельности людей, различных хозяйствующих структур, государства, его органов в условиях ограниченности ресурсов. Она предполагает эффективное использование многообразных финансовых инструментов рыночного хозяйства.

Обобщая вышесказанное можно утверждать, что финансовая экономика – это дисциплина, на основе которой осуществляется изучение бюджетной, налоговой, денежно-кредитной, банковской, страховой сфер, рынка ценных бумаг, бухгалтерского учёта и аудита, инвестиционного планирования и проектирования, их функционирования в различных отраслях национального (мирового) хозяйства или отдельных регионах, а также других условий финансового обеспечения производства.

Именно с учётом такого понимания финансовой экономики, редакция журнала и намерена рассматривать относящиеся к ней проблемы. При этом высшей целью издания, уважаемый читатель, будет удовлетворение Ваших интересов в многостороннем освещении затрагиваемых аспектов, что вполне достижимо с Вашим активным участием!

С уважением,
главный редактор

И. Д. Мацкуляк

I. ФИНАНСОВОЕ УПРАВЛЕНИЕ

И. Д. Мацкуляк, доктор экономических наук,
профессор, заслуженный деятель науки РФ;
президент фонда «Экономика»;

И. В. Черняева, кандидат экономических наук, доцент
Курского регионального финансово-
экономического института

Финансовое регулирование воспроизводства капитала

Основу воспроизводства капитала, как известно, составляет процесс формирования новой стоимости, в котором участвуют живой и прошлый труд - подлинные ценности любого общества. К сожалению, современная экономическая наука капитал понимает как классифицированную совокупность активов коммерческой организации, или как источники её финансирования¹. В такой ситуации не удивительно, что используемые методы финансового регулирования воспроизводственных процессов не дают желаемого результата.

«Капитал» - категория, суть которой выражается исключительно в движении охватываемого явления, в его самовозрастании, источником которого выступает прибавочная стоимость. Следовательно, он может быть идентифицирован только в специфическом качестве, рассматриваемом в виде совокупного накопленного и инвестированного в экономику прошлого и живого труда. При этом возможны следующие варианты изменения новой стоимости, сформированной по результатам воспроизводственного цикла.

Первый: если стоимость имущества хозяйствующего субъекта сократилась, её величина будет компенсирована отрицательной стоимостью капитала. Иначе говоря, если получены доходы, увеличившие капитал, но они меньше произведённых затрат, уменьшивших капитал, часть капитала выве-

¹ См. напр.: Антикризисное управление: Учебное пособие / Рук. авт. колл. проф. И.К. Ларионов. – 6-е изд., перераб. и доп. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К^о», 2008. С. 18-19; Ковалёв В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. С. 768-771; Федеральный закон «О бухгалтерском учёте» от 21 ноября 1996 №129-ФЗ с последующими изменениями и дополнениями, Положение (стандарт) бухгалтерского учёта 4/99 «Бухгалтерская отчётность организации».

дена из оборота в пользу источника расходов. Такая ситуация может быть связана как с внешними факторами - конкуренцией, изменением конъюнктуры рынка, появлением радикальной инновации в данной отрасли, так и с внутренними (субъективными) факторами - слабой профессиональной пригодностью менеджеров, оппортунизмом последних, слабым внутренним аудитом.

Второй способ изменения стоимости капитала связан с неравноценным обменом в структуре материально-вещественных форм капитала. Например, если в капитале организации сократились наиболее ликвидные активы, то на эту же сумму увеличилась сомнительная клиентская задолженность, сверхнормативные остатки запасов и т. д.

Третий способ институциональная теория характеризует как оппортунистическое поведение менеджмента компании, поскольку он связан с присвоением вновь созданной стоимости без соблюдения процедуры восстановления стоимости потребленного капитала (его простого воспроизводства).

Сущность капитала состоит в накоплении (сбережении) затрат прошлого труда, который в соединении с мускульной, нервной и умственной энергией живого труда направлен на получение прибавочной стоимости. На этом основании можно выдвинуть гипотезу природы непрерывности экономических процессов, которая может быть определена как воссоединение разрозненных во времени потоков живого труда, каждая компонента которого имеет конкретных собственников, нарушение интересов которых оборачивается разбалансированностью, стагнацией и кризисом воспроизводственных процессов. Под временем здесь понимается не протяженность, а последовательность событий, следовательно, предшествующий поток накопленного и возвращенного в хозяйственные процессы труда, представляет собой прошлый труд, а текущий поток – живой труд.

Согласно гипотезе, затраты прошлого и живого труда, формирующие себестоимость и цену созданного продукта, измеряются на общей методологической основе. На практике затраты прошлого труда измеряются частью

стоимости, перенесённой на готовую продукцию; затраты живого труда – временем (в интерпретации - продолжительность). Методологическое несоответствие провоцирует диспропорции в распределении прибавочного продукта и, в конечном счёте, - диспропорции воспроизводственного процесса.

Живой и прошлый труд, согласно выдвинутой гипотезе, имеют общую физическую природу (абстрактный труд). При этом в отличие от живого труда, овеществлённый прошлый труд имеет общественно признанную стоимость, которая и должна быть использована при формировании и соотношении двух видов овеществленного и овеществляемого труда. Поскольку живой труд – по времени всегда происходит позже, а стоимость любой ценности во времени растёт, то различие в измерении затрат живого и прошлого труда определяется ставкой наращенной стоимости, определяемой по ставке срочного депозита (r), продолжительность времени между первоначальным признанием стоимости прошлого труда и соединением живого и прошлого труда (n) и коэффициентом сложности живого труда ($k_{сл}$). В результате стоимость (W) формируется из полной стоимости потреблённых в производстве материальных затрат (M), части стоимости прошлого труда, перенесённой на новый продукт в виде суммы начисленной амортизации (A), и затрат живого труда (U):

$$W = M + A + U$$

Затраты живого труда определяются уровнем затрат прошлого труда, скорректированным на перечисленные выше факторы:

$$U = A (1 + r n) \times k_{сл}, \text{ или: } W = M + A + A (1 + r n) \times k_{сл}$$

Следовательно, новую стоимость формируют два вида труда, но только живой труд является источником и стоимости, и потребительной стоимости, которая еще подлежит общественному признанию в закрытой системе (в сфере обмена), т.е. за пределами собственно производства.

Потребительная стоимость оценивается спросом и предложением на рынке товаров, где она, будучи частью цены товара, приобретает форму прибыли. Поскольку потребительную стоимость формируют новые потреби-

тельские качества продукта, которые, в свою очередь, являются результатом затрат труда особой разновидности - исследовательского, или инновационного, постольку основным капиталобразующим фактором в постиндустриальный период выступают нематериальные активы (НМА) коммерческой организации, рассматриваемые в плановом периоде в качестве затрат прошлого труда. НМА, как форма капитала, переносят свою стоимость на товары посредством амортизации, характеризуя простое воспроизводство. Их расширенное воспроизводство ведётся за счёт распределения полученной прибыли от реализации продукта в фонд инноваций и научных исследований. Рациональным решением является разграничение функций производства товара, его сбыта и производства инноваций, относящихся к данному товару. В этом случае практически вся прибыль может контролироваться и накапливаться структурой, генерирующей новые потребительские качества товара.

Это особенное свойство современного процесса капиталобразования в последней четверти минувшего века характеризует начало процесса трансформации международной системы разделения труда. Развитые страны активизировали процесс перевода собственно производства товаров известных торговых марок в развивающиеся государства, путём создания совместных, дочерних и зависимых обществ, оставляя за собой функции сбыта, научных исследований, управления инновациями, концентрации капитала и контроля рынков сбыта. Поскольку основной капиталобразующий элемент – НМА – находится в собственности материнской компании, практически вся прибыль, полученная от реализации продукции, концентрируется в национальных границах страны – держателя брэнда. Для развитых рыночных стран этот период в истории действительно стал постиндустриальным.

Сущность капитала сформулировали классики политической экономии, определив его как общественное производственное отношение, представленное в вещи и придающее ей специфический характер. В процессе движения (кругооборота) капитал проходит три стадии (метаморфозы), по-

следовательно принимая денежную, производительную и товарную формы¹.

Капитал, авансированный в реальный сектор экономики, существует как совокупность трёх его форм и представляет собой промышленный (в широком смысле слова) капитал. Изменение величины стоимости продукта, в т. ч. под влиянием содержащейся в нем инновационной составляющей в сумме начисленной амортизации НМА, происходит исключительно на стадии, когда промышленный капитал приобретает форму производительного капитала. Реализация, или общественное признание стоимости товара и его потребительских качеств (в т. ч. потребительной стоимости) происходит в сфере обращения под влиянием спроса и предложения, когда капитал принимает денежную форму. Следовательно, основным объектом процесса капиталообразования является процесс производства товара.

Оборот денежного капитала в процессе воспроизводства продукта может быть формализован путём синтеза двух воспроизводственных процессов (рис. 1), на основании чего можно сделать принципиальное заключение: воспроизводство товара и воспроизводство денежного капитала – два самостоятельных, но взаимосвязанных процесса. Связующим звеном является производительная форма капитала; автономностью обладают денежная форма капитала и процесс потребления (присвоения) результатов воспроизводства.

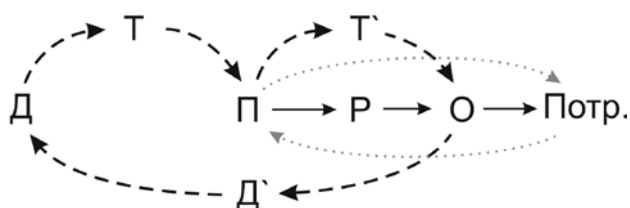


Рис. 1. Оборот денежного капитала в процессе воспроизводства товара

Преобразование схемы, представленной на рис. 1, позволяет сделать вывод о наличии двух, обладающих относительной самостоятельностью, подсистем воспроизводственного процесса: воспроизводство товара и воспроизводство денежного капитала (рис. 2). Относительная независимость

¹ См.: Маркс К. Капитал / Маркс К, Энгельс Ф. Соч., изд. 2-е. Т. 23. С. 31.

процесса воспроизводства товара обусловлена двумя факторами, не учитываемыми логикой кругооборота денежного капитала: отношениями распределения (P) и отношениями потребления ($Потр.$), основанными на распределении стоимости произведённого товара.

Следовательно, «зоной риска» в ходе капиталобразования являются распределительные отношения, не включенные непосредственно в процесс воспроизводства денежного капитала.

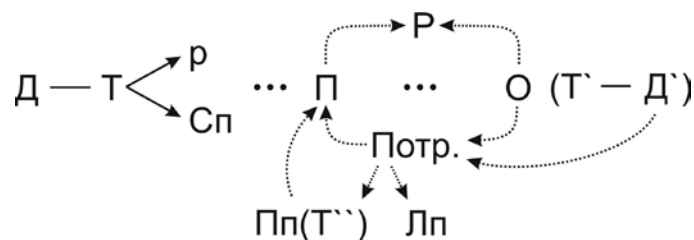


Рис 2. Оборот денежного капитала в процессе воспроизводства товара на собственной основе

Теоретическое доказательство двух систем, обеспечивающих единый воспроизводственный процесс, позволяет организовать дальнейшее исследование места и роли распределительных отношений и категории «распределения» в воспроизводстве капитала на основе методологии двух воспроизводственных моделей: воспроизводство ресурсов (продуктовая модель) и воспроизводство капитала (воспроизводственная модель).

Модель воспроизводства ресурсов характеризует степень восстановления факторов производства, потреблённых в конкретном хозяйственном обороте, модель воспроизводства капитала отражает степень восстановления (поддержания) прошлого и живого труда и процессы, характеризующие их перераспределение.

Конечным результатом функционирования продуктовой модели является национальный продукт как совокупность обращающихся в народнохозяйственном обороте экономических благ. Национальный продукт – это всегда текущий объем производства, распределения, обмена и потребления. Это сугубо теоретический показатель. Объяснить логику непрерывности воспроизводственных процессов теоретическим показателем невозможно, как, впрочем, это не позволяет сделать и основной макроэкономический показа-

тель реального статистического измерения производства и потребления национального продукта - валовой внутренний продукт (ВВП). Последний может быть определён на любой стадии процесса воспроизводства. В частности, в производстве он определяется как стоимость товаров (услуг), произведённых на территории данной страны за определённый промежуток времени; в сфере же распределения - как сумма первичных доходов и материальных затрат субъектов экономики за определённый промежуток времени и складывается из трёх компонент: доходов владельцев факторов производства, амортизационных отчислений и косвенных налогов; при обмене – как эквивалентные величины, с одной стороны, произведённой совокупности стоимостей товаров (услуг) за определённый период времени, а с другой – совокупности первичных доходов и материальных затрат субъектов экономики за тот же период; и, наконец, при потреблении - как сумма затрат, совершённых за определённый период времени для производства национального продукта.

Объем ВВП, как статистическая величина национального продукта, отражает текущий объем производства и потребления. Накопленное богатство, равно как и произведённый за фиксированный промежуток времени товар, отражают динамику материально-вещественных благ, но не накопления ценностей, оценка которых производится по результатам кругооборота капитала, характеризующего его воспроизводство.

Кругооборот товара сопровождаются общественные отношения по поводу собственно производства, распределения, обмена и потребления. Кругооборот капитала не только предшествует кругообороту товара в форме привлечённых инвестиций (преимущественно в денежной форме), но и обладает ярко выраженной спецификой: реальный метаморфоз капитала, произошедший во второй фазе его кругооборота ($T \dots P \dots T \square$), т.е. производительный капитал не может быть оценен формальным метаморфозом в сфере обращения ($T \square \dots P \square$). Следовательно, в отличие от кругооборота денежного капитала, мониторинг которого осуществляется на основе информации о движе-

нии денежных средств, информация о состоянии промышленного капитала, содержащаяся в финансовой отчетности организации, подлежит процедуре приведения стоимости каждой его формы к единому знаменателю.

Стоимостная оценка величины промышленного капитала (K_n) определяется суммированием стоимости товарного капитала (TK), производственного капитала ($ПК$) и денежного капитала ($ДК$): $K_n = TK + ПК + ДК$, а его кругооборот включает четыре момента: инвестирование, использование аккумулированных средств в производстве, получение дохода от реализации произведённого товара и возвращение капитала к исходной форме¹.

Результатом эксплуатации продуктовой модели выступает объем ВВП, воспроизводственной модели – воспроизводство промышленного капитала. Проблема заключается в том, какой величиной оценивать экономический рост национальной экономики. В развитых рыночных странах экономический рост оценивается не столько ростом национального продукта, сколько воспроизводством и накоплением промышленного капитала. Накопление капитала – форма экономического роста, устойчивость которой зависит от сбалансированного капиталобразования, под которым понимается процесс создания новой стоимости и его конечный результат, оцениваемый уровнем восстановления затрат прошлого и живого труда.

Двойственный подход к исследованию воспроизводственных процессов позволяет формализовать зависимость между соответствующими моделями воспроизводства и сформулировать их основные отличия (табл. 1).

Зависимость между продуктовой и воспроизводственной моделями формируется в процессе трансформации стоимости произведённого товара: $(c + v + m)$ в стоимость восстановленного капитала собственников: $(A_1 - O_1)$.

Отсюда результат преобразования дохода в капитал может быть формализован в виде: $K = (A_1 - O_1) + v$. Следовательно, прирост капитала (ΔK) должен быть на уровне не ниже $(c + m)$ $\square A_1 - O_1 = (c + m)$ где: m

¹ См.: Боди З., Мертон Р. К. Финансы: Учеб. пособие. / Пер. с англ. – М.: Издательский дом «Вильямс», 2000. С. 112; Крушвиц Л. Финансирование и инвестиции. Неоклассические основы теории финансов. / Пер. с нем.; Под общ. ред. В. В. Ковалёва, З. А. Сабова. - СПб: Питер, 2000.

□- прибавочная стоимость, сбереженная по результатам полного воспроизводственного цикла.

Таблица 1 - Сравнение воспроизводственных моделей¹

Продуктовая модель	Капиталообразующая модель
Характеристики	
Результаты хозяйственного кругооборота: (ВВП, ВВП на душа населения)	Результат кругооборота капитала: $\Delta K = (A_1 - O_1) - (A_0 - O_0)$
Объект управления - производство и реализация продукции	Объект управления и регулирования - стоимость, формирующая прибавочную стоимость
Формальный подход к оценке производственных ресурсов, включающий их товарные и стоимостные характеристики.	Расширительный подход к оценке производственных ресурсов, т. е. с учётом их места в воспроизводственном процессе и роли в получении экономической выгоды.
Критерии	
Рост дохода	Рост благосостояния собственников
Прибыль равна эффекту хозяйственной деятельности (Прибыль = Доходы – Расходы)	Прибыль равна реализованному совокупному интересу собственников, исчисленному в сумме капитализации имущества и дивидендных выплат
Затратный подход в анализе и оценке	Стоимостной подход в анализе и оценке
Оценка предприятия осуществляется исходя из юридической концепции, т.е. оценке подлежит имущество, находящееся на балансе юридического лица	Оценка бизнеса на основе экономической концепции включает: стоимость прав собственности, технологий, конкурентных преимуществ, активов, позволяющих генерировать доходы.
Показатели эффективности	
1. Рентабельность продаж $R_N = P_N/N$	1. Индекс капитализации: $I_K = K_1/K_0$
2. Рентабельность инвестированных средств: $R_K = P/K$	2. Индекс доходности капитала: $(N_1/K_1 \geq \leq N_0/K_0)$
3. Рентабельность авансированных средств: $R_A = P/A$	3. Положительная экономическая добавленная стоимость $EVA = NOPLAT - WACC * A$

Критерием качества воспроизводства капитала как формы экономического роста является его восстановление на уровне покупательной способности инвестированных средств (финансовая концепция воспроизводства капитала), или на уровне его производительной мощности (физическая концепция воспроизводства). Нарушение требования восстановления капитала собственников при достаточности полученных доходов от реализации товарной продукции означает начавшуюся деформацию воспроизводственных процессов, потерю финансовой устойчивости и в случае продолжительного тренда, с большой долей вероятности приведёт предприятие к банкротству.

¹ Составлено по: Брег С. Настольная книга финансового директора / Пер. с англ. – 4-е изд. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2007. С. 513-524; Гершун А., Горский М. Технологии сбалансированного управления. – 2-е изд., перераб. – М.: ЗАО «Олимп-Бизнес», 2006. С. 284-289; Ковалёв В.В. Финансовый менеджмент: теория и практика. – М.: ТК Велби, Изд-во Проспект, 2006. С. 975-980.

Значит, причиной финансовой несостоятельности предприятий реального сектора экономики является несовершенство распределительных отношений, присутствующих в продуктовой модели, но оказывающих влияние на структурный рост промышленного капитала организации, т.е. на соотношение между ликвидным имуществом, объединенным понятием «денежный капитал» (*ДК*), ликвидными активами в форме товарного капитала (*ТК*) и низколиквидным имуществом в форме производительного капитала (*ПК*).

Потеря финансовой устойчивости, определяемая на основе информации об источниках финансирования, равно как и недостаточность обеспечения текущих активов собственными источниками финансирования, являются следствием разбалансированности структуры промышленного капитала.

Информация о результатах воспроизводства товара коммерческой организации формируется калькуляционным методом и содержится в финансовой отчетности в явном виде. Информация о результатах воспроизводства промышленного капитала подлежит интерпретации, поскольку его величина находится под влиянием двух факторов:

I. Информация о натурально-вещественных составляющих промышленного капитала содержится в активах коммерческой организации (рис. 3), однако не всякое имущество обладает существенными признаками этой категории. Имущество, потерявшее способность приносить прибавочную стоимость или такая способность носит сомнительный характер, подлежит исключению из расчета величины промышленного капитала. К такому имуществу относятся: просроченная и безнадёжная дебиторская задолженность, неликвидные запасы товарно-материальных ценностей, неликвидные финансовые вложения и др. Следовательно, существует объективная необходимость оценки в каждой из трёх форм промышленного капитала существенных признаков этой категории, т. е. признания актива в качестве капитала коммерческой организации.

II. Информация об имуществе организации отражается, как известно, в двух аспектах: по составу и размещению (активы) и по источникам образо-

вания (пассивы). Натуральная форма капитала, согласно терминологии, принятой в теории экономической информации, определяется в качестве его физической формы, стоимостная – в качестве финансовой формы. В отличие от промышленного капитала, формирование которого происходит на основе как собственных, так и заёмных средств, капитал собственников может быть рассчитан только на основе собственных источников финансирования. Такой расчёт делается путём синтеза физической и финансовой форм капитала (К) и формализуется в основном балансовом уравнении как разница между величиной активов (А) и обязательств (О) хозяйствующего субъекта:

$$K = A - O.$$

Активы		Пассивы	
ПК {	I. Внеоборотные активы	III. Капитал и резервы	} СИ {
	II. Оборотные активы запасы. в том числе: - сырьё, материалы и другие ТМЦ - незавершённое производство		
ТК {	- запасы готовой продукции на складе	V. Краткосрочные обязательства	} ЗИ
ДК {	- дебиторская задолженность - деньги		

Рис. 3. Формы промышленного капитала и источники их финансирования, сгруппированные в бухгалтерском балансе организации

Для соблюдения требования равенства, обязательства тоже подлежат признанию (оценке). Значит, отражение процесса капиталобразования в информационной базе данных носит интерпретационный характер и является продуктом интеллектуальной деятельности.

В отечественной теории и практике капиталобразования процедуры интерпретации финансовой информации не разработаны. Это, наряду с отсутствием общепризнанной концепции капитала, оказывает деструктивное влияние на воспроизводственные процессы, о чём свидетельствуют результаты анализа отчётности крупных отечественных товаропроизводителей.

Так, статистические данные подтверждают: на фоне удвоения валового регионального продукта капитал, например, в Тверской области сократился на 10,8%. Из чего следует принципиальный вывод: даже при росте валового

регионального продукта региональный капитал может сокращаться. Это, в свою очередь, означает: во-первых, в региональной экономике образовался устойчивый дисбаланс внутренних взаимосвязей между продуктовой и воспроизводственной моделями роста: $(A_1 - O_1) < (c + m)$ во-вторых, в структуре продуктовой модели стремительно опережающими темпами растёт доля затрат прошлого труда (c) преимущественно в части материальных затрат и крайне незначителен рост накоплений прибавочной стоимости (m)

На самом деле ситуация сложнее по ряду причин:

1) промышленный капитал, как отмечалось ранее, не подлежит процедуре признания, в результате активами признаётся вся сложившаяся дебиторская задолженность. О том, насколько это искажает величину капитала, свидетельствует следующее: в каждом рубле валового регионального продукта клиентские долги составляют 20,7 копеек или, по сути, каждый пятый рубль не профинансирован (по состоянию на 01.01.2006 г.¹). В составе дебиторской задолженности уровень просроченных клиентских долгов составлял: 37,2% в 2003 г., 42,9% - в 2004 г., 26,0% - в 2005 г. Половина просроченной дебиторской задолженности приходилась на предприятия промышленности, 26,4% – жилищно–коммунального хозяйства, 15,9% – строительства. В промышленности основными дебиторами являются электроэнергетика (54%), лёгкая промышленность (19%), машиностроение и металлообработка (14%).

2) величина капитала исчисляется не методом синтеза его физической и финансовой форм, а суммированием собственных источников. Следовательно, искажаются и сущность, и стоимостная оценка капитала.

Резюмируя, отметим: фактором, деформирующим воспроизводственные процессы в отечественной экономике, является не научная интерпретация в общественном сознании понятия «капитал». В результате несовершенства методологии объективного объяснения реального процесса утрачен фи-

¹ После 2005 г. статистическая отчётность о состоянии капитала региона не ведётся.

нансовый контроль состояния основного элемента рыночной экономики. Динамика объемов производимого товара и капитала характеризуется разной направленностью. Согласно официальной методике оценки экономического роста на основе динамики валового продукта, признаются его высокие темпы. Реальная оценка ситуации, основанная на динамике капиталобразования и накопления капитала, свидетельствует о глубоком кризисе.

Условием эффективного противодействия влиянию факторов, нарушающих сбалансированность воспроизводственных процессов, является совершенствование финансового регулирования воспроизводства капитала, для чего необходимо:

- принять концепцию восстановления и наращивания капитала в реальном секторе экономики;

- утвердить методику преобразования финансовой отчетности коммерческих организаций, руководствующихся национальными стандартами учета и отчетности, а также формат управленческого баланса, отражающего реальную оценку состояния их капитала;

- внести изменение в механизм налогового регулирования в части налогообложения капитала;

- усовершенствовать методику антикризисного управления путём введения показателя восстановления собственного капитала в качестве критерия состоятельности предприятия, а показателя концентрации регионального капитала – в качестве критерия оценки эффективности управления регионом;

- разработать систему отраслевых нормативов соотношения затрат живого и прошлого труда в реальном секторе экономики, постоянно и настойчиво разъяснять их в средствах массовой информации, а также гласно осуществлять общественный контроль за их соблюдением;

- совершенствовать организационно-правовые формы финансового регулирования воспроизводственных процессов на федеральном, региональном и местном уровнях.

Непрерывность воспроизводства на микроуровне обеспечивается от-

крытостью системы, то есть субъект микроэкономики существует благодаря постоянным актам обмена с внешней средой. При этом воспроизводственные процессы в масштабе страны реализуются в закрытой системе в том смысле, что условия для продолжения хозяйственных процессов должны постоянно воссоздаваться внутри этой системы. Объективная необходимость в ней обратной связи субъектов открытых систем с закрытой системой обусловлена ролью государства в рыночной экономике и потребностью в использовании эффективных внешних регуляторов воспроизводственных процессов.

Связующим элементом в системе обратной связи является информация о результатах хозяйственных процессов, формируемая субъектами открытых систем. Финансовая информация экономических субъектов в постиндустриальный (информационный) период стала дополнительным фактором производства, ресурсом, от эффективности распоряжения которым во многом зависит эффективность воспроизводственных процессов. Обобщение практики показывает несовершенство действующей методики формирования информации о воспроизводстве капитала. Исправить ситуацию можно двумя методами: путём перевода основной массы отечественных товаропроизводителей на использование международных стандартов учёта и отчётности и внедрением методики преобразования стандартной финансовой отчётности отечественных товаропроизводителей, позволяющей получить информацию о состоянии капитала, отвечающую требованию качества.

По первому пути пошёл национальный институт профессиональных бухгалтеров и аудиторов. Однако до сих пор международными стандартами пользуются, главным образом, эмитенты, привлекающие финансовые ресурсы на открытом фондовом рынке, число которых крайне незначительно. Проблема, на наш взгляд, заключается в том, что использование новых правил без осмысления их концептуальных и методологических отличий от ныне применяемых, не даёт искомым результатов. Практикующие финансисты это понимают. Поэтому нами предложен второй путь – поэтапная

трансформация бухгалтерской отчетности в финансовую отчетность.

Основными элементами методики преобразования информации, поступающей от отечественных товаропроизводителей, являются:

1. Идентификация активов, обязательств и капитала. Активами, согласно российским стандартам бухгалтерского учета, называется совокупность имущественных средств хозяйствующего субъекта, принадлежащих ему на праве собственности. В интерпретации международных стандартов, активы – это ресурсы, контролируемые компанией в результате событий прошлых периодов, от которых компания ожидает экономической выгоды в будущем. Отличие в определениях активов заключается в том, что в первом случае основу активов составляет право собственности на ресурсы, во втором – контроль над ресурсами, возможность распоряжения ими. Иными словами, национальные стандарты основаны на правовой концепции понимания активов, международные – на ресурсной.

Практическое значение того или иного подхода заключается в том, что правовая концепция способствует завышению показателя эффективности (рентабельности) собственного капитала, поскольку полученный эффект не рассматривается в качестве результата эксплуатации имущества, используемого на праве аренды, лизинга и иных, отличных от права собственности, отношениях. Правовая концепция активов не позволяет сопоставить эффект от применения подконтрольного имущества с затратами на обслуживание обязательств, связанных с арендой, лизингом и т.д. Поэтому целесообразно идентифицировать активы организации согласно принципам ресурсной концепции.

Отечественная методология отличается от международной и в подходах к идентификации обязательств. Международные правила определяют обязательства как долг или обязанность действовать или выполнять что-либо соответствующим образом. Как правило, обязательства вытекают из юридических прав сторон, но могут возникать в результате добровольного принятия на себя предприятием определенных обязательных действий: например,

из-за потребности сохранить хорошие отношения с партнёрами; поступить по справедливости; желания действовать в соответствии с принятыми нормами деловой практики; в конечном счете, из-за желания сохранить имидж фирмы. Обязательства – это *текущая* задолженность компании, возникающая из событий прошлых периодов, урегулирование которой приведёт к оттоку из компании ресурсов, содержащих экономическую выгоду¹. В такой интерпретации понятие «обязательств» выходит за рамки юридических прав, акцентируя экономические характеристики бизнеса. В нём заложена также органическая связь и зависимость обязательств организации с её капиталом.

Российскими национальными стандартами обязательства определены в качестве части пассивов, предполагающих возникновение задолженности организации вследствие её хозяйственной деятельности, расчеты по которой приводят к оттоку средств. Это, как следует из определения, принципиально иной подход, направленный на управление денежными ресурсами (что соответствует концепции продуктовой модели) и не очень связано с управлением капитала собственников и получением экономических выгод.

В международной практике применяют два критерия идентификации (признания) активов и обязательств в финансовой отчетности: во-первых, высокую вероятность поступления (выбытия) экономических выгод в связи с данным активом (обязательством) и, во-вторых, возможность надёжной оценки данного актива (обязательства).

Отечественная практика не предусматривает процедуры идентификации активов и обязательств, следствием чего является серьёзное искажение информации, используемой в процессе финансово-экономического анализа. Это ведёт не только к обесценению самой аналитической работы и утрате важнейших критериев принятия рациональных управленческих решений, но и не позволяет, по сути, эффективно и объективно осуществлять воспроизводственный процесс капитала.

¹ См.: Международные стандарты финансовой отчетности. / Под ред. Л. В. Горбатовой. – М.: Волтерс Клувер, 2006. С. 20-21; Структура МСФО. Стандарты. Интерпретации // Новая бухгалтерия. 2006. № 11.

2. Возможности использования таких инструментов, как обязательства и капитал. Для такого рода процедуры международными правилами предусмотрены две группы критериев по разграничению долевых инструментов и обязательств: 1) простые долевые и долговые инструменты и 2) финансовые инструменты, имеющие юридическую форму долевых инструментов, но по содержанию представляющие собой финансовые обязательства.

Отечественная практика не содержит норм квалификации финансовых инструментов. Следовательно, методика преобразования финансовой информации должна содержать норму перекалфикации пассивов по признакам «капитал или обязательство», что имеет принципиальное значение в оценке реального экономического положения отечественных предприятий.

3. Оценка справедливой стоимости признанных идентифицируемых чистых активов. Для этих целей признанные активы, обязательства и условные обязательства распределяются на три группы: статьи, оцениваемые по рыночной цене; статьи, оцениваемые с применением дисконтирования денежных потоков; особый вид активов и обязательств (налоговые активы и налоговые обязательства). В первую группу входят: финансовые инструменты, запасы, земля и сооружения, оборудование и машины; во вторую – чистые активы или обязательства по пенсионному праву, дебиторская задолженность или иные аналогичные активы, а также кредиторская задолженность. Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства (третья группа) оцениваются в недисконтированных суммах налоговых активов и обязательств. Отрицательная разница между затратами на приобретение бизнеса и справедливой стоимостью приобретённых идентифицируемых чистых активов признаётся прибылью.

4. Классификации активов, капитала и обязательств, первичная информация о которых содержится в финансовой отчетности, на группы, различающиеся по способу их участия в воспроизводственном процессе (т. н. расширительный подход к оценке производственных ресурсов), в основе ко-

того лежит сочетание экономических и юридических характеристик этих ресурсов. Это позволяет классифицировать ресурсы по их месту в производственном процессе и по роли в реализации экономической выгоды. Производственные ресурсы классифицируются по трём группам: ресурсы в инвестиционной собственности, генерирующие независимые от основной хозяйственной деятельности денежные потоки; ресурсы, используемые в операционной деятельности для создания прибавочной стоимости; ресурсы в текущем обороте. Ресурсы, используемые в операционной деятельности в сочетании с живым трудом, являются основным источником воспроизводства и накопления капитала, потреблённого в хозяйственной деятельности, что имеет принципиальное значение в ходе мониторинга, анализа и регулирования процессов воспроизводства.

Алгоритм преобразования основного баланса включает последовательную реструктуризацию активов и пассивов коммерческой организации с последующей корректировкой признанного объема активов на признанный объем обязательств. Смоделированная финансовая информация, по сути, представляет собой форму управленческого баланса и не зависит от концепции исходного бухгалтерского баланса. Введение формы управленческого баланса, согласно заявленной миссии, целесообразно осуществить в рамках действующего Налогового кодекса РФ, что позволит перевести акценты государственного регулирования с одного объекта - стоимости имущества хозяйствующих субъектов, на другой - состояние капитала хозяйствующих субъектов.

Наиболее распространёнными методами финансового воздействия на экономику являются, как известно, бюджетные и налоговые методы. Действующая налоговая система предусматривает региональный налог на имущество российских и иностранных организаций, расположенных на территории соответствующего субъекта федерации, и не содержит ни одного регу-

лятора динамики капитала¹.

Анализ динамики платежей по налогу на имущество показывает, что положительная динамика налога находится под влиянием экстенсивных факторов роста и не отражает качественных характеристик воспроизводства. Кроме того, утрачена регулирующая функция налога на имущество: сегодня он не стимулирует ни инвестиции в производство, ни принятие предприятиями на себя обязанностей по переоценке активов. Практика налогообложения имущества, исчисляемого на основе остаточной стоимости амортизируемых активов предприятия, является объективным препятствием на пути формирования качественной информации о состоянии и результатах экономических процессов. По сути, рассматриваемый налог в его нынешнем виде выступает рудиментом продуктовой модели экономического роста и не отвечает задаче воспроизводства капитала в реальном секторе.

Эффективным регулятором концентрации капитала мог бы стать налог на капитал, который следовало бы установить взамен налога на имущество. Основу механизма предлагаемого налогообложения должен составлять индикатор трансформации органического строения функционирующего капитала, а объектом налогообложения нужно избрать чистые активы хозяйствующего субъекта, признанные (оцененные) в соответствии с практикой, принятой международными стандартами учета и отчетности, или на основе предложенной формы управленческого баланса. Основу налогового регулирования капитала составляет ограничение на текущее потребление реализованной чистой прибыли собственниками вплоть до полного восстановления капитала, потреблённого в предыдущем воспроизводственном цикле.

Замена налога на имущество налогом на капитал позволит снизить налоговую нагрузку на добросовестных предпринимателей, а также станет реальным препятствием на пути выведения функционирующего капитала из хозяйственного оборота – серьезной причины финансовой несостоятельно-

¹ См.: Комментарий к Налоговому кодексу Российской Федерации, частям первой и второй. / Под общ. ред. Ю. Ф. Кваши. – 2-е изд., перераб. и доп. – М.: Юрайт-Издат, 2006. С. 33.

сти большинства отечественных товаропроизводителей.

С совершенствованием финансового регулирования воспроизводственных процессов связано развитие методологии антикризисного управления. Под банкротством в нашей практике понимается неспособность предприятия финансировать текущую операционную деятельность и погашать срочные обязательства¹. Это является следствием разбалансированности механизма воспроизводства капитала и результатом неэффективной ценовой, инвестиционной и финансовой политики. Иными словами, признаки несостоятельности находятся в плоскости следствий, а не причин, породивших негативные последствия. В результате внешнее управление вводится по факту банкротства, когда львиная доля капитала, содержащего потенциал экономической выгоды, выведена из хозяйственного оборота, а его место заняли просроченные долги клиентов, неликвидные запасы и финансовые инструменты, не эффективные орудия труда. Объявление о банкротстве делается, когда испробованы и потерпели неудачу все остальные варианты, израсходованы все денежные средства, исчерпаны все возможные формы кредита. Такой подход почти всегда приводит, в конечном счете, к ликвидации компании, а не к успешному выводу её из кризиса.

Низкая эффективность действующей системы антикризисного управления заключается в смещении внимания от основного объекта мониторинга – капитала организации, на второстепенный – имущество этой организации. Причина надвигающейся финансовой несостоятельности - в неспособности коммерческой организации восстановить капитал собственников, что провоцируется либо отрицательной концентрацией капитала, либо ситуацией, при которой накопление капитала сопровождается нарушением финансовой устойчивости. Мониторинг состояния капитала коммерческих организаций позволяет прогнозировать финансовую состоятельность коммерческой орга-

¹ См.: Федеральный закон РФ от 26 октября 2002 г. № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»; Распоряжение Федеральной службы по финансовому оздоровлению и банкротству от 20 декабря 2000 г. №26-р «О мониторинге финансового состояния организаций и учёте их платежеспособности»; Методика финансового анализа деятельности коммерческой организации, рекомендованная Методологическим советом при Минфине РФ по бухгалтерскому учёту в качестве типовой для коммерческих организаций (2003 г.).

низации на ранней стадии диагностики.

Предложенная модель управленческого баланса, предназначенная для целей мониторинга процесса концентрации капитала коммерческих организаций и не преследующая цель изменения национальных стандартов учёта и отчётности, повлечёт минимальные транзакционные издержки, основные из которых связаны с формированием механизма непрерывного контроля процесса накопления капитала отдельных организаций и регионального капитала в целом. Оптимизировать такие издержки возможно в концепции трёх уровней бюджетных транзакций, сложившихся в настоящее время, и включающих: транзакции по сбору налогов; транзакции по бюджетным расходам и транзакции по содержанию чиновников.

В настоящее время расходы на содержание государственных служащих слабо связаны с конечными результатами общественного воспроизводства. В частности, на фоне отрицательной концентрации регионального капитала происходит абсолютный рост численности и расходов на содержание аппарата управления регионом. Для установления зависимости между расходами на содержание чиновников и полученными результатами общество, используя политический механизм, может принять решение об обеспечении теми услугами, для которых предельная выгода оказывается достаточно близкой к предельным издержкам. В частности, функции ряда департаментов администрации региона, например, департамента экономики, информационно-аналитического отдела и, частично, – департамента юстиции целесообразно передать в отдельную от неё структуру – Региональный информационно-аналитический центр, контролируемый этой администрацией и созданный в форме ОАО.

Объективные предпосылки создания таких центров следующие: необходимость интеграции разрозненной экономической информации, полезной, прежде всего, настоящим и потенциальным инвесторам; потребность создания механизма ответственности менеджеров за результаты воспроизводства капитала; целесообразность повышения эффективности контроля за ликвид-

ностью активов реального сектора экономики; потребность в развитии общественных связей через формирование расширительного понимания собственности как права, имеющего отношение к сделкам, далеко выходящим за рамки владения имуществом (функция системы собственности в России сегодня ограничена регистрацией сделок); необходимость паспортизации сделок, транзакции совершаются на основе предъявленных сертификатов, содержащих гораздо более полную информацию о предмете сделки.

В отличие от органов государственной статистики, выполняющих функцию сбора, обработки и анализа финансовой информации по укрупненным позициям сводной отчетности, задачей центра мог бы быть современный профессиональный анализ финансовой отчетности каждого предприятия, зарегистрированного в данном регионе и являющегося его акционером. В отличие от внешних аудиторов, выполняющих сегодня функцию контроля эффективности преимущественно налогового учета и практики налогообложения аудируемых структур, задачей аналитиков центра могла бы стать оценка качества финансовой отчетности с точки зрения соблюдения интересов её квалифицированных пользователей: потенциальных инвесторов, государственных органов, страховых организаций, коммерческих банков и др.

Целью создания предлагаемых центров является ускоренное решение задачи институциональных изменений в экономике, прежде всего, в части регулирования воспроизводства регионального капитала.

В заключение заметим, что изложенные новые теоретические подходы, практические обобщения и некоторые рекомендации по раскрытию содержания, пониманию проблем и определению направлений совершенствования финансового регулирования воспроизводства капитала в российской экономике, безусловно, не являются идеальными. Вместе с тем с помощью предложенных идей не только объясняется ряд экономических явлений, которые до сих пор наукой должным образом не раскрыты, но и, как думается, на их основе можно добиваться в ходе расширенного воспроизводства капитала более весомых результатов на пути экономического роста страны.

Е. В. Боровикова, кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов и отраслевой экономики
Российской академии государственной
службы при Президенте РФ

Планирование финансовых ресурсов в условиях экономического кризиса

Согласно позиции ряда исследователей, экономистов-практиков, официального мнения, причиной глобального финансового кризиса послужил кризис на ипотечном рынке США, начавшийся в 2007 г.¹, и последовавшая за ним попытка реставрации империализма². Нестабильность на финансовом рынке не могла не затронуть реальный сектор экономики как США, так и других государств, интегрированных в систему международных экономических отношений.

В российской экономике макроэкономическая ситуация характеризуется снижением нефтегазовых доходов в бюджетную систему, замедлением темпов роста ВВП в сравнении с запланированными, усилением инфляционных ожиданий, нестабильностью банковского сектора, ростом безработицы. Субъекты Российской Федерации и муниципальные образования также столкнулись с рядом проблем в социальной сфере, производстве, ориентированном как на внутренний, так и на внешний спрос. Обострившиеся противоречия между потребностями социально-экономического развития территорий и возможностями их финансирования должны решаться на базе инструментария планирования финансовых ресурсов. С его помощью определяются источники и приоритетность расходования средств в рамках реализации стратегических направлений формирования и использования налогового и бюджетного потенциалов субъектов федерации и муниципальных образований. В ходе налогового планирования могут быть идентифицированы и обоснованы особенности установления региональных и местных налогов

¹ См.: Пенкин А.Ф. Мировой финансовый кризис: причины, формы проявления, последствия для России: Учебно-методическое пособие. – М.: Изд-во РАГС, 2008. С. 7-9.

² См.: Попов Г.Х. О проблемах кризиса 2008 года. Актовая лекция, прочитанная в Международном университете в Москве 10 февраля 2009 г. – М.: Вольное экономическое общество России, 2009.

для решения фискальных задач в кризисной ситуации, выявлены резервы повышения собираемости, прежде всего, собственных налогов территорий, составляющих основу их финансовой самостоятельности. Бюджетное планирование позволяет обеспечить внедрение системы мер и научно обоснованных методов и механизмов, способствующих диагностике проблем налогово-бюджетных отношений, реализации антикризисной политики: бюджетирование, ориентированное на результат, выработка бюджетной стратегии и тактики, мониторинг финансового состояния территорий, оценка бюджетных рисков и т.д.

Формулируя подход к сущностной характеристике планирования в налогово-бюджетной сфере, важно прежде всего отразить цель деятельности по формированию и использованию бюджетных ресурсов. Налоговое планирование целесообразно рассматривать как деятельность, направленную на решение задач управления налоговым потенциалом субъектов федерации и муниципальных образований в целях увеличения поступления налоговых доходов в бюджеты при соблюдении критерия налоговой автономии и эффективности фискальных возможностей территорий. Бюджетное планирование представляет собой деятельность, направленную на решение задач по управлению бюджетным потенциалом субъектов федерации и муниципальных образований по стимулированию социально-экономического развития территорий и поддержания их устойчивого финансового состояния.

Решение проблем текущего этапа требует разработки методологического инструментария налогового и бюджетного планирования в условиях финансовой нестабильности в экономике, используемого в целях обеспечения ликвидности и сбалансированности бюджетов субъектов федерации и муниципальных образований, формирования условий устойчивости их финансовой системы к кризисным явлениям.

Состав методологического инструментария налогового и бюджетного планирования, предусматривающего разрешение задач кризисного периода, может включать, как представляется, следующие элементы:

- цель и задачи планирования в период нестабильности;
- разработку модели тактики и стратегии планирования;
- сценарный подход при разработке бюджетных планов и программ, имитационно-ситуационного прогнозирования;
- моделирование механизмов налогово-бюджетного регулирования и оценка необходимости их трансформации;
- формирование аналитических групп, комиссий по мониторингу изменений в социально-экономическом положении территорий в условиях кризиса;
- обеспечение информационной базы и информационного обмена экономическими показателями территорий, состояния градо- и бюджетообразующих предприятий, макросреды;
- регулярную оценку бюджетных рисков, обусловленных финансовой нестабильностью;
- мониторинг финансового состояния территорий.

Не менее значимым элементом методологии планирования являются принципы реализации данного процесса. Группа таких принципов как в условиях кризиса, так и в ситуации финансовой стабильности, ориентирована, прежде всего, на обеспечение устойчивости бюджета и включает в свой состав: принцип соблюдения налоговой и бюджетной автономии; принцип оптимизации инструментов управления налоговым и бюджетным потенциалом; принцип гармонизации интересов участников бюджетного процесса; принцип моделирования долгосрочных условий и пропорций бюджетных ресурсов и их ликвидности; принцип инновационности бюджетного процесса; принцип индикативного характера оценки качества планирования.

Подчеркнем, что моделирование параметров бюджетов субъектов федерации и муниципальных образований должно проводиться в период нестабильности в экономике с учетом, прежде всего, внешних бюджетных рисков, обусловленных состоянием финансовых отношений макросреды.

Осуществлению тактического планирования должна предшествовать

оценка ожидаемых изменений в состоянии налогового и бюджетного потенциалов, к которым в практике субъектов России и их муниципальных образованиях могут быть отнесены: 1) снижение собираемости налоговых доходов вследствие снижения платежеспособности хозяйствующих субъектов и физических лиц, роста задолженности и др.; 2) снижение неналоговых и прочих доходов в результате падения спроса на услуги, предоставляемых территориальными органами власти, финансовые инструменты, приносящие доход бюджетам; 3) приостановление в процессе реализации потенциала долгосрочных целевых и инвестиционных программ; 4) сокращение операций кредитования, предоставления финансовой помощи различным категориям получателей; 5) рост долговых обязательств региональных и местных бюджетов. Такая оценка является первым элементом в модели налогового и бюджетного планирования в субъектах федерации и муниципальных образованиях в условиях финансовой нестабильности (рис. 1).

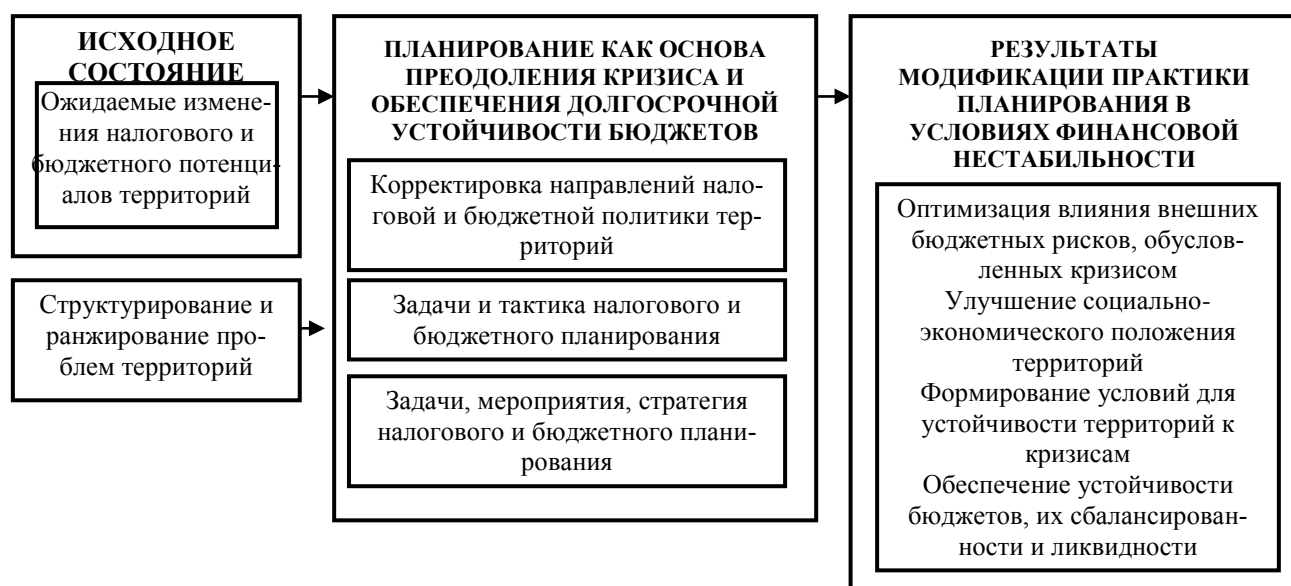


Рис. 1. Модель налогового и бюджетного планирования в субъектах федерации и муниципальных образованиях в условиях финансовой нестабильности

Совокупность превентивных мер по предотвращению сбоев в бюджетном процессе должна иметь место не только в экстремальных условиях, но и в стабильной ситуации, поскольку заранее выявленные угрозы для финансового состояния территорий, недостатки в организации и осуществлении планирования позволят своевременно улучшить его качество.

Тактика бюджетного планирования территорий заключается в соблюдении совокупности приемов планово-расчетной деятельности:

- стимулирование развития проектного финансирования в отраслях предпринимательской деятельности с долей бюджетного софинансирования;
- соблюдение принципа приоритетности расходов в условиях ограниченности бюджетных ресурсов (например, приоритет расходов для поддержания жизнеобеспечивающих систем территории);
- оптимизация бюджетных расходов, использование эффекта экономии на отдельных группах расходов;
- отсутствие прироста действующих или принимаемых обязательств, не обеспеченных источниками финансирования;
- поддержание бюджетного дефицита в пределах допустимого уровня, обоснованный выбор источников его финансирования;
- усиление контроля за поступлением налоговых и других доходов в бюджеты, разрешением проблем налоговой задолженности;
- использование маркетинговой инфраструктуры для укрепления внутрихозяйственных связей территории.

Конкретные мероприятия территориальных финансовых органов должны включать наиболее обоснованные процедуры и методики нормализации финансового состояния территорий, соответствующие их потребностям финансово-экономических отношений. В частности, следует назвать такие меры как: поддержка предприятий и отраслей, составляющих конкурентные преимущества территорий; адресная помощь из бюджетов организациям и населению; развитие государственного и муниципального заказа; стимулирование импортозамещающих производств, удовлетворяющих внутренний спрос; разработка и внедрение программ занятости населения; помощь организациям в разработке антикризисных планов; разработка программ поддержки малых и средних предприятий регионов. Строительство объектов транспортной и промышленной инфраструктуры, осуществление социальных программ, оснащение Вооруженных Сил - все эти мероприятия,

решения по которым принимаются на федеральном уровне, согласно прогнозам Минфина России, должны способствовать созданию новых рабочих мест, росту внутреннего спроса, обеспечения заказами отечественных производителей. На уровне субъектов федерации и муниципальных образований активная политика на рынке труда также должна быть одним из основных направлений антикризисных мер. Целесообразнее всего её направлять на сохранение, а возможно, и рост ёмкости территориального рынка трудовых ресурсов.

Следовательно, для многих субъектов федерации генеральной целью в кризисный период станет формирование планово-прогнозной и организационной базы многовариантного ресурсного обеспечения потребностей в бюджетных услугах, развития реального и финансового секторов экономики, а также преодоление сложившихся диспропорций в финансовой системе территории. Именно в периоды кризиса наиболее важным становится стимулирование мотивации к эффективному использованию бюджетных ресурсов.

Указанные мероприятия востребованы в период пиковых проявлений кризиса, когда необходимо сгладить его влияние. В последующем субъект федерации или муниципальное образование призваны переходить к реализации политики устойчивого развития, наращивания финансового потенциала, выхода на качественно новый уровень воспроизводственных процессов и взаимоотношений. Переход к посткризисному развитию с меньшими усилиями возможен для территорий, укрепивших свое финансовое состояние и сохранивших конкурентные преимущества.

Идентификация параметров бюджетов субъектов федерации и муниципальных образований призвана осуществляться в соответствии с принципами: единство базовой методологии планирования в кризисных условиях, дифференциация конкретных финансовых решений в зависимости от глубины и профиля экономических проблем территории, активизация механизмов ресурсосбережения и экономии. Раскрытые ранее элементы методологии

планирования в условиях кризиса следует отнести к базовым, единым для субъектов федерации и муниципальных образований.

Дифференциация конкретных финансовых решений определяется финансовым состоянием территории. Поскольку последнее выступает в качестве интегральной характеристики состояния финансовой системы региона и результатов функционирования хозяйствующих субъектов его экономики, в алгоритме планирования бюджетной стратегии субъекта федерации или муниципального образования его оценка должна быть начальным этапом.

В зависимости от типа финансового состояния территории в ходе бюджетного планирования может быть выработан один из вариантов бюджетной стратегии: 1) стратегия адаптивного развития финансового потенциала региона; 2) стратегия сохранения бюджетообразующих организаций и приоритетности социальных расходов; 3) стратегия оптимизации бюджетных рисков и повышения эффективности бюджетных расходов (рис. 2).



Рис. 2. Планирование бюджетной стратегии субъекта федерации или муниципального образования

При устойчивом финансовом состоянии субъект федерации или муниципальное образование располагает финансовыми возможностями для по-

вышения качества предоставляемых бюджетных услуг, софинансирования различных проектов по развитию производств на территории, финансовой инфраструктуры, обслуживающей прежде всего потребности субъектов федерации и муниципальных образований. Такие территории могут позволить установление льгот по региональным и местным налогам в целях снижения налоговой нагрузки на отраслевые производства в период кризиса. Однако в условиях финансовой нестабильности направления развития территории необходимо корректировать, поэтому тип развития является адаптивным.

Критическое состояние обусловлено проблемами в достижении оптимальных значений одной из величин: бюджетного дефицита, автономии или задолженности. Проявление финансового кризиса может не позволить направлять финансовые ресурсы и программные мероприятия на сбалансирование бюджета, повышение налоговой и бюджетной обеспеченности. Сохранение же потенциала бюджетообразующих организаций, исполнение социальных обязательств бюджета остаются важнейшими задачами бюджетной политики в ситуации кризиса, магистральными направлениями бюджетной стратегии.

Находясь в зоне утраты платежеспособности, субъект федерации или муниципальное образование способно решать задачи социально-экономического развития в период кризиса исключительно в рамках ограниченных бюджетных ресурсов посредством оптимизации расходования средств, повышения эффективности налогово-бюджетного контроля, управления бюджетными рисками. В целях анализа негативного влияния внешних и внутренних рисков финансовому органу администрации территории следует осуществлять мониторинг состояния организаций реального и финансового секторов экономики, используя рычаги государственно-частного партнерства, осуществлять взаимодействие по вопросам оказания методической и организационной помощи, поддержке дополнительными средствами в форме проектного финансирования, субсидирования, кредитования при наличии достаточных средств. В организациях при этом возникает необходимость со-

здания комитетов по взаимодействию с органами власти и местного самоуправления.

В долгосрочной перспективе по мере ослабления кризисных тенденций, повышения устойчивости бюджетов, субъекту федерации или муниципальному образованию целесообразно переходить к более активным формам бюджетной стратегии. Это означает замену стратегии оптимизации бюджетных рисков и повышения эффективности бюджетных расходов на стратегию сохранения бюджетобразующих организаций и приоритетности социальных расходов, а затем и на стратегию адаптивного развития финансового потенциала территории. Такой подход позволит не только защитить экономику территории от серьезных потерь, применяя механизмы налогово-бюджетного регулирования, но и сформировать запас устойчивости для дальнейшего развития, выхода на качественно новый уровень оказания и потребления бюджетных услуг, использования финансового потенциала территорий.

В рамках долгосрочного горизонта планирования возможно воспроизвести прогнозную модель финансовых отношений, попадающих под воздействие кризисных явлений, колебаний в экономической ситуации, других негативных факторов. На федеральном уровне горизонт перспективного планирования обозначен 15-летним периодом¹. Первым концептуальным документом, направленным на увязку бюджетной политики и задач социально-экономического развития страны при этом стала бюджетная стратегия на период до 2023 г.² Представляется, что разработка подобных стратегических финансовых программ целесообразна на уровне субъектов федерации и муниципальных образований. Они могли бы включать, помимо выбранной стратегии, направления бюджетного финансирования в долгосрочной перспективе. При этом следует определиться с формой, структурой разрабатываемых документов, а также проблемами, выдвигаемыми и решаемыми по-

¹ Кудрин А.Л. Бюджет – основа обеспечения долгосрочной финансовой устойчивости страны // Финансы. 2008. № 12. С. 6,8.

² См.: www.minfin.ru

средством механизмов налогово-бюджетного регулирования и используемыми для этого методов планирования и исполнения бюджетных планов, которые позволяют учитывать циклические колебания в экономике, финансовой системе, различные бюджетные риски.

Таким образом, изложенное, на наш взгляд, составляет методологическую основу перспективного планирования налоговых доходов, бюджетных доходных и расходных статей, определяемых потребностями территорий.

В заключение отметим, что кризисная ситуация не только представляет угрозы, обостряет экономические проблемы, но и позволяет выявить неэффективность используемых механизмов, принятых решений. Она тем самым создает возможности для развития, выбора среди альтернативных наиболее рациональных методов планирования, в ходе которого определяются ресурсы и пропорции социально-экономического прогресса субъектов федерации и муниципальных образований.

Т.А. Николаева,
кандидат экономических наук,
член совета директоров Мира банк

О реструктуризации банковской системы

Среди основных причин уязвимости отечественной банковской системы, как известно, в научной литературе выделяются: недостаточный уровень капитализации¹; узость внутренней ресурсной базы и зависимость банков от внешних источников привлеченных средств; ограниченность сфер применения банковского капитала на российских рынках в реальной экономике; высокая зависимость финансового положения банков от изменения ситуации на финансовом рынке; недостаточно высокое качество управления банками; отсутствие действенной системы гарантирования вкладов населения².

Анализ показывает, что названные и другие причины способствовали резкому сокращению числа кредитных организаций, зарегистрированных в стране. Если на начало 1999 года их было 2483, то к началу 2005 года осталось лишь 1518, или на 965 кредитных организаций меньше, что составляет 38,9 % от общего количества. В настоящее время число кредитных организаций на начало 2009 года сократилось до 1108 единиц, или за последние четыре года ещё на 27 %.

Произошли также существенные перемены в структуре действующих кредитных организаций, которым предоставлено право на осуществление банковских операций (табл. 1)³.

Как видим, общее число действующих кредитных организаций за 1999-2008 годы сократилось на 1375, или на 55,4 %. При этом их количество по величине уставного капитала до 3 млн. руб. уменьшилось в несколько раз. В то же время стало значительно больше тех кредитных организаций, вели-

¹ Под капитализацией банковской системы понимается наращивание общего капитала (совокупных ресурсов), находящегося в распоряжении банковской системы.

² См.: Голикова Ю.С., Хохленкова М.А. Банк России: организация деятельности. – М.: ООО Издательско-консалтинговая компания «ДеКА», 2000. С. 135-137.

³ Социально-экономическое положение России 2008 год. – М.: Федеральная служба государственной статистики, 2009. С. 219-220.

чина уставного капитала которых превышает 300 млн. руб. Нельзя не заметить, что названные противоположные тенденции вполне устойчивы.

Таблица 1 – Отдельные показатели деятельности кредитных организаций (по данным Банка России)

	январь 2009г.	январь 2008г.
Количество действующих кредитных организаций, един.	1108	1136
Из них имеющие лицензии (разрешения) предоставляющие право на:		
- привлечение вкладов населения	886	906
- осуществление операций в иностранной валюте	736	754
- генеральные лицензии	298	300
- проведение операций с драгметаллами	203	199
Число филиалов, действующих кредитных организаций на территории России, един.	3470	3455
из них филиалы Сбербанка России	775	809
Зарегистрированный уставный капитал действующих кредитных организаций, млрд. руб.	881,4	731,7
Остатки средств на корреспондентских счетах кредитных организаций в Банке России, млрд. руб.	1027,6	802,2

Осуществление реструктуризации отечественной банковской системы выявило, что наиболее важными являются вопросы ресурсного обеспечения, источниками которого выступают: средства бюджета; «стабилизационные» кредиты Центрального банка РФ; средства участников и учредителей кредитных организаций; иностранные инвестиции; средства Агентства по реструктуризации кредитных организаций.

Особо подчеркнем, что в конце 90-х годов прошлого века и в начале текущего столетия в стране ощущался значительный дефицит финансовых средств. Данный момент настолько важен, что можно, как нам кажется, даже говорить об отличительной особенности реструктуризации банковской системы России как в тот период, так и в настоящее время. Тем более, что в большинстве других государств для преодоления банковских банкротств использовались средства в размере нескольких процентов ВВП: от 3 до 5 процентов в США, около 15% - в Испании и Венгрии, свыше 30% - в Чили и ряде иных стран. В отечественных условиях, по сути, даже речи на эту тему не

идёт.

Что касается средств учредителей банков, то они, как показала действительность, не смогли оказать заметного влияния на процесс реструктуризации, поскольку сами оказались в достаточно сложном финансовом положении, особенно в условиях мирового финансового кризиса.

Кредиты Центрального банка РФ в начале века сыграли определенную положительную роль. Теперь же кредиты выдаются только «избранны» и совершенно на другие цели. Не пришлось рассчитывать и на значительный объем иностранных инвестиций, хотя, справедливости ради, отметим, что 20% инвестиционных бумаг, полученных нерезидентами в ходе новаций, в прошлом можно было вложить в капитал кредитных организаций.

Наше исследование подтвердило также весьма ограниченны были как в то время, так и в наши дни и бюджетные средства.

В ходе проведённой ранее реструктуризации банковской системы страны с самого начала все банки рассматривались в виде четырёх групп, а именно:

I группа – стабильно работающие банки. Они в значительной помощи не нуждались;

II группа – так называемые «опорные» банки, какими они призваны были стать в регионах. Это было возможным лишь в случае помощи им со стороны региональных администраций, заинтересованных в поддержке работоспособности этих структур. Отметим в данной связи, что Центральный банк РФ определил 81 такой опорный банк в 59 субъектах федерации;

III группа – отдельные крупные банки, не имеющие возможности самостоятельно продолжать банковские операции, которые нецелесообразно закрывать в виду высоких социальных и экономических издержек¹. Именно данной группе предполагалось оказывать основную поддержку.

¹ К слову сказать, для каждого такого банка выбиралась индивидуальная стратегия реформирования, исходя из международного опыта реструктуризации кредитных организаций. Причём из 441 проблемного банка (30% от всех кредитных организаций страны, функционировавших в 1999 году) только 44 банкам Центральный банк РФ считал необходимым оказать государственную поддержку в виду их социально-экономической значимости. На их рекапитализацию требовалось 75 млрд. руб.

IV группа – банки, испытывающие существенный дефицит ликвидности или собственных средств. Они вынуждены были обеспечить восстановление своей деятельности самостоятельно или покинуть рынок.

Программа реструктуризации банковской системы России, разработанная с учетом мирового опыта преодоления банковских кризисов, предполагала, кроме прочего, создание специализированной структуры – Агентства по реструктуризации кредитных организаций (АРКО), как инструмента непосредственного финансового участия государства в оздоровлении банковского сектора экономики.

Анализируя деятельность АРКО, которую важно использовать и для преодоления последствий мирового финансового кризиса, можно констатировать, что основными принципами его функционирования явились: открытость в деятельности; минимизация государственных расходов; принятие решений об участии АРКО в программах реструктуризации банков на основе комплексного финансового анализа; добровольная основа взаимоотношений АРКО и банков.

При этом заметим, что государство не поручало АРКО спасать все проблемные банки. Данное агентство было призвано оказывать приоритетную поддержку только действительно жизнеспособным структурам в интересах всей банковской системы. Причем одним из главных условий выделения тому или иному банку для их санации государственных средств являлось наличие источников возврата соответствующих ресурсов. Более того, речь шла о том, что финансовая помощь со стороны АРКО оказывалась только тем банкам, у которых была детальная программа реструктуризации и перспективы развития.

Под реструктуризацией различных звеньев банковской системы, согласно Федеральному закону «О реструктуризации кредитных организаций», принято понимать комплекс мер, применяемых к кредитным организациям и направленных на преодоление их финансовой неустойчивости и восстановление платежеспособности либо на осуществление процедур ликвидации.

Среди комплекса мер по реструктуризации кредитных организаций предусмотрен также переход последних под управление АРКО. С самого начала было установлено, что такой подход приемлем в случае, если достаточность капитала кредитной организации, рассчитанная в соответствии с Федеральным законом «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», не превышает 2% и она не выполняет требования отдельных кредиторов по денежным обязательствам или не исполняет обязанность по уплате обязательных платежей в сроки, превышающие 7 дней с момента наступления даты их удовлетворения (исполнения), в связи с отсутствием или недостаточностью средств на корреспондентских счетах кредитной организации.

К кредитным организациям могут применяться такие процедуры как обследование и реструктуризация. Первая означает осуществление мероприятий в целях определения возможности АРКО принять кредитную организацию под свое управление¹. Она не должна превышать три месяца. Вторая осуществляется на основе плана, срок реализации которого не должен превышать три года с момента перехода кредитной организации под управление Агентства.

Реструктуризация банковской системы в целом – это управляемый согласованными мерами Правительства РФ и Центрального банка РФ, действиями учредителей (участников) кредиторов и руководителей кредитных организаций процесс восстановления эффективного функционирования банковской системы. К её основным направлениям относятся: финансовое оздоровление, отзыв лицензий и ускорение ликвидационных процедур кредитных организаций.

Их осуществление, наряду с другими мерами, позволяет кредитным организациям добиваться качественных изменений в развитии банковской

¹ Под управлением АРКО понимается осуществление им мероприятий по реструктуризации кредитной организации в условиях, позволяющих ему определять решения кредитной организации по вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания её учредителей (участников), в том числе по вопросам её организации или ликвидации.

системы России. Достаточно сказать, что за последние 5-7 лет после дефолта отечественные банки показывали высокие темпы роста, которые опережали темпы увеличения ВВП в 4-5 раз.

Вместе с тем, при всех многочисленных достижениях приходится констатировать, что банковской системе страны в докризисный период (2008 г.) так и не удалось стать локомотивом экономического роста – её масштаб несопоставим с потенциалом производственного комплекса. В то же время на законодательном уровне принимались, как известно, решения, запрещающие открывать банки с капиталом ниже 5 млн. евро, устанавливающие новые, более жесткие рамки по нормативу достаточности капитала и др. Отношение кредитов банков экономике к ВВП, составляющее 20%, недостаточно. Даже в странах с переходной экономикой этот показатель гораздо выше. Особенно остро стоит вопрос о насыщении банковскими кредитами регионов России. Общеизвестно, что в то время, как в регионах России производится около 90% ВВП, на них же приходится не более 30% капитала банковской системы. Такие направления, как потребительское и ипотечное кредитование получили развитие только в крупных городах. Для жителей непромышленных и отдаленных регионов России банковские услуги мало доступны.

В данной связи нужна система радикальных мер по дальнейшему ускорению развития банковской системы, включающая вопросы механизма её функционирования, в том числе санации банков.

В целом предстоит создать необходимые условия развития отечественной банковской системы, которые позволили бы на практике распространять мировой опыт её реструктуризации, приемлемый, по сути, для всех банковских систем. При этом важно реализовывать ряд основных принципов.

Первый принцип - минимизации затрат. Он предполагает выбор оптимального способа реструктуризации. В последние годы приоритет имеют те меры, которые преследуют наименьшие бюджетные затраты. Минимальные

издержки складываются при ликвидации проблемных банков. Но одновременно этот путь наиболее сложный в социальном отношении. По сути, ликвидация банков – это самый жесткий способ санации банковской системы. Необдуманная ликвидация может сама по себе способствовать усилению кризиса. Наилучшим выходом может считаться слияние проблемного банка со здоровым. Но санация проблемных банков путём их слияния сталкивается в нашей стране с существенными трудностями и практически не применяется.

Второй принцип – справедливое распределение расходов на проведение реструктуризации. В соответствии с его буквой и духом большая часть издержек по оздоровлению банков должна ложиться на тех, кто сознательно принимал риски, связанные с их деятельностью, кто несет ответственность за их убытки. Это, в первую очередь, акционеры, высший управляющий состав банка. Часть убытков может покрываться и за счёт вкладчиков.

При нехватке средств, выделяемых на реструктуризацию, основной акцент делается не на чисто финансовое вливание ресурсов, а на организационные меры – вмешательство в деятельность проблемных банков, укрепление кадрового состава, сохранение сложившейся инфраструктуры с одновременным изменением банковской стратегии, создание новых направлений деятельности кредитных организаций.

Переориентация банковской системы на работу с конечными заемщиками осуществляется традиционно медленно. Это обусловлено объективными проблемами реального сектора экономики – низкой эффективностью производства, низкой производительностью труда, высокими до недавнего времени налоговыми ставками, дефицитом внутреннего платежеспособного спроса, вызывающего отсутствие спроса на кредиты со стороны клиентов-заемщиков.

Можно выделить, как минимум, три этапа реструктуризации отечественной банковской системы. В течение первого из них – в 1998-2000 гг. – восстановлена способность банковской системы оказывать базовый ком-

плекс услуг, сохранено жизнеспособное ядро кредитных организаций. В этот период была заметно активизирована деятельность по выведению с рынка банковских услуг кредитных организаций, нарушающих законодательство, имеющих неудовлетворительное финансовое положение и не располагающих перспективами развития. В указанные годы фактически был создан фундамент для дальнейшего роста капитала банковской системы. В начале 2000 года совокупный капитал действующих тогда банков в номинальном выражении составлял в 1,4 раза больше предкризисного уровня. Однако в реальном выражении капитал банковской системы в то время пока не был восстановлен, достиг лишь 76% от предкризисного уровня¹.

Важным результатом первого этапа реструктуризации явилось сокращение числа проблемных кредитных организаций.

Для второго этапа реструктуризации отечественной банковской системы в 2001-2008 гг. характерно формирование её устойчивости и стабильной системы регулирования деятельности банков на основе апробированных в международной практике подходов. Кроме того, в этот период интенсивнее осуществлялась капитализация банковских средств, в том числе путем слияния и присоединения банков, а также посредством создания банковских холдингов².

В то же время не только реструктуризация, понимаемая как ликвидация, санация или слияние банков, является целью второго этапа развития банковской системы в России. Важно было реформировать подходы к банковскому делу, что представляло собой весьма трудный, противоречивый, сложный и многоплановый процесс.

С началом мирового финансового кризиса (осень 2008 г.) в стране начался, на наш взгляд, новый, третий этап реструктуризации отечественной

¹ Голиков Ю.С., Хохленкова М.А. Банк России: организация деятельности. – М.: ООО Издательско-консалтинговая компания «ДеКА», 2000. С. 159.

² Речь идет об акционерном обществе, владеющем контрольным пакетом акций юридически самостоятельных кредитных организаций и небанковских фирм с целью осуществления господства и контроля над их операциями. См.: Там же. С. 160.

банковской системы, который протекает ещё более сложно и противоречиво. Он продлится, как представляется, относительно продолжительное время.

Банковскому сообществу в принципиальном плане удалось успешно обобщить вопросы дискуссии вокруг регулирования и надзора за банками, выработки основных методических документов по управлению активными и пассивными операциями. Проблемы кредитования и рефинансирования, которыми занимается банковское сообщество, предлагающее обществу стратегию повышения конкурентоспособности банковской системы, широко обсуждалась в банковских кругах, дополняя «Стратегию развития банковского сектора Российской Федерации на период до 2008 г.», одобренную Правительством РФ и Центральным банком РФ. В настоящее время Ассоциация российских банков разработала Программу «Национальная банковская система России – 2010, 2020», то есть, по существу, перспективный план «банкизации» нашей страны. Программа определяет долгосрочные направления развития банков Российской Федерации, позволяющие создать такую модель банковской системы, которая оказалась бы устойчивой к финансовым потрясениям, стимулировала бы экономическое и социальное развитие российской экономики, доводила бы весь спектр банковских услуг до каждого потенциального потребителя.

Речь идет об определении факторов, сдерживающих развитие банковской системы, выделении наиболее слабых её звеньев и определении основных задач по дальнейшему развитию. Кроме того, предстоит рассчитать количественные характеристики развития банковской системы по этапам до 2010 и 2020 гг. – темпы роста активов и капитала банковской системы России, а также источники, обеспечивающие этот рост. Важно при этом выработать требования к денежно-кредитной политике страны, создающие возможности наращивать активы и капитал банков, а также к международному опыту развития банковских систем различных стран и возможностям его использования в отечественной экономике.

На взгляд автора, предстоит распространить первоочередные условия расширения объема среднесрочного и долгосрочного кредитования субъектов рыночной экономики, снижения процентных ставок, среди которых особое место принадлежит: усилению защиты прав кредиторов; увеличению ресурсной базы банков; определению методов надзора, способствующих ускоренному развитию банковской системы; повышению капитализации банковской системы; существенному расширению системы рефинансирования; переходу на международные стандарты учета, расчета капитала, оценки рисков.

Таким образом, реструктуризация банковской системы в России прошла определенный эволюционный путь развития. Приобретенный опыт позволяет учиться на ошибках, к сожалению, имевших место, в отечественной практике, а заодно приумножать положительные тенденции, которые также распространялись довольно интенсивно. Следует учитывать при этом, что банковская система представляет собой надстройку, которую можно успешно реформировать и реструктурировать только вместе с базисом, то есть с самой экономической системой. Но в любом случае, на взгляд автора, данный процесс в решающей мере зависит от достаточности капитала банка и содействия ему со стороны государства, его структур.

II. ФИНАНСОВЫЙ ПОТЕНЦИАЛ И БЕЗОПАСНОСТЬ

П.В.Олейник, глава городского поселения Быково
Раменского района Московской области

Формирование финансового потенциала инвестирования экономики региона

Актуальность темы обусловлена необходимостью дальнейшего совершенствования финансового и инвестиционного обеспечения экономики региона в виду того, что оно в ближайшей, среднесрочной и долгосрочной перспективе будет выступать одной из наиболее значимых проблем жизнеобеспечения и развития общества.

Внимание научной общественности и практических работников к формированию финансового потенциала инвестирования экономики значительно возрастает в условиях рыночных методов хозяйствования. Усиление конкурентной борьбы в российской экономике дает начало реальному давлению на внутренние финансовые и инвестиционные рынки. В этом аспекте обозначенная тема приобретает стратегическое значение. Необходимость развития производства увеличивает стимулирование платежеспособного спроса, оказывает влияние на качество производимой продукции и услуг. В этой связи возрастает значимость финансового потенциала инвестирования экономики страны и её регионов. Особую актуальность такого рода исследованиям придаёт потребность в определении путей преодоления последствий мирового финансового кризиса.

Под *финансовым потенциалом* мы понимаем совокупную возможность государства, его звеньев, в том числе экономики, её комплексов, отраслей и предприятий создавать и использовать многообразие фондов денежных средств, включая централизованные и децентрализованные, в целях выполнения своих задач и обеспечения условий воспроизводства национального хозяйства и общества.

При этом само *инвестирование* означает, как известно, осуществление инвестиций, вложение средств во что-либо.

Инвестиции, в свою очередь, могут быть представлены как денежные средства, ценные бумаги, иное имущество, в т.ч. имущественные права, иные права, имеющие денежную оценку, вкладываемые в объекты предпринимательской или иной деятельности в целях получения прибыли, достижения иного полезного эффекта¹.

Финансовые инвестиции – вложения в финансовые инструменты, т.е. вложения в акции, облигации, другие ценные бумаги и банковские депозиты.

Иначе говоря, финансовые инвестиции – это лишь часть инвестиций как таковых. К последним, кроме первых, принято относить: технологии, машины, оборудование, лицензии, в т.ч. и на товарные знаки, кредиты, любое другое имущество или имущественные права, интеллектуальные ценности, вкладываемые в объекты предпринимательской и других видов деятельности в целях получения прибыли (дохода) и достижения положительного социального эффекта.

На данном основании полагаем, что нельзя смешивать финансовые инвестиции с финансовым потенциалом инвестирования. Это, как представляется, два разных по содержанию понятия. Каждый из них выражает собственную суть.

С учётом сказанного, считаем, что *финансовый потенциал инвестирования* – это возможность государства, его звеньев, в том числе экономики, её комплексов, отраслей и предприятий осуществлять инвестиции, вложение средств в создание и использование многообразия фондов денежных средств, включая централизованные и децентрализованные, в целях выполнения своих задач и обеспечения условий воспроизводства национального хозяйства и общества.

Отсюда понятно, что финансовый потенциал инвестирования означает, кроме прочего, возможность осуществления как реальных, так и финансовых инвестиций через создание соответствующего многообразия фондов денеж-

¹ См.: Большой экономический словарь. / Под ред. А.Н.Азрилияна. – 5-е изд. доп. и перераб. – М.: Институт новой экономики, 2002. С. 307.

ных средств при формировании доходов и накоплений организаций (предприятий), отраслей, комплексов и населения и их расходовании, а также денежных доходов и расходов государства и муниципальных образований.

Поэтому наше рассмотрение формирования финансового потенциала инвестирования экономики предполагает, прежде всего, такую финансовую и инвестиционную политику, которая является частью экономической политики, направленной на повышение роли государства в регулировании проявляющихся при этом тенденций. В современных условиях такое регулирование призвано, кроме прочего, эффективно влиять на преодоление последствий мирового финансового кризиса, ориентировать субъекты хозяйствования на расширение совокупного спроса как решающего фактора экономического подъема и повышения доходов населения.

Данный тезис тем более верен, если учесть, что эффективные механизмы реализации финансовой и инвестиционной политики опираются на государственное участие в решении данной проблемы. Ориентация на чисто рыночные механизмы, как показал российский, а также свидетельствует мировой опыт (США, Германии и Японии), бесперспективна. На Западе государственное вмешательство в инвестиционную сферу экономики давно стало нормой. Его методы систематически совершенствуются. Особенно это повсеместно проявляется в ходе противостояния развитых государств мировому финансовому кризису. Теперь государственный сектор занимает заметное место и в экономике, и в инвестициях данных стран. Так, доля государства в перераспределении ВВП достигает: в США – 33,1%, во Франции – 53,2%, в Швеции – 60,8%, а в производственном основном капитале ведущих стран Запада – в Германии около 30%, в Японии – 38%, в Великобритании – 42%.

Основными целями государственного регулирования финансирования инвестиций являются обеспечение устойчивого экономического развития, поддержание низкой инфляции, высокой занятости, и финансовой и инвестиционной активности.

Для создания необходимых условий осуществления финансовой и ин-

вестиционной политики следует нормализовать процесс накопления и восстановления утраченной его связи с расширенным воспроизводством, увеличением создаваемого в стране прибавочного продукта.

Обеспечение качественного экономического роста в России связано с устранением разрыва между потребностями в инвестициях и возможностями их финансирования. Стране нужна стратегия развития экономики на долгосрочный период, обоснование оптимальных темпов её роста, а также необходимых финансовых и инвестиционных ресурсов. Надежнее полагаться на активизацию внутренних источников накопления, а внешнеэкономические факторы могут облегчить решение имеющихся проблем, но не способны заменить финансовый потенциал инвестирования экономики, который должен быть сформирован в России.

Среди основных направлений формирования финансовых и инвестиционных ресурсов развития производства особо выделим: амортизационные отчисления; аккумуляцию на специальных инвестиционных счетах всех доходов, получаемых в ходе проводимой приватизации; иностранные инвестиции; репатриацию вывезенных за рубеж российских капиталов; усиление государственного регулирования финансово-инвестиционной деятельности в национальной экономике.

То, что амортизационные средства являются важнейшим источником производственных инвестиционных ресурсов подтверждает опыт развитых стран. Их доля в общем объеме валовых инвестиций в основной капитал, например, в Японии составляет 50%, Германии – 64%, США – 70%. Считаем стратегически важным государственное регулирование амортизационной политики, с помощью которого обеспечивается своевременное и регулярное проведение переоценок основных фондов и индексация амортизационных отчислений с целью приближения оценки фондов к реальной восстановительной стоимости.

Крупным источником инвестиций призвана стать аккумуляция на специальных инвестиционных счетах доходов, получаемых в ходе продолжаю-

щейся приватизации. Их важно направлять на финансирование приоритетных программ, что позволяет связать воедино процесс приватизации, структурную политику и инвестиционную активность.

Большое значение имеют также и другие экономические методы и преференции, в частности, использование иностранных инвестиций. Поэтому в России целесообразно формировать эффективную систему регулирования иностранного предпринимательства.

Важным источником потенциальных финансовых ресурсов выступает репатриация вывезенных за рубеж российских капиталов. По данным Кельнского Центра европейской экономической политики, из России вывозится ежегодно 20-25 млрд. долл. Для репатриации финансовых активов, находящихся за рубежом, в целях их инвестирования в отечественную экономику, важно изыскать эффективные методы участия мигрировавшего капитала в её развитии. Перспективным представляется создание международных инвестиционных фондов средствами российских инвесторов, аккумулировавших значительные валютные суммы на зарубежных счетах. Целесообразно также превратить эти средства в акции крупных западных компаний, сотрудничающих с нашей страной, квалифицированный отбор которых могли бы осуществлять международные инвестиционные фонды, чтобы стимулировать и ориентировать западные компании на подписку акций российских предприятий. Уверены, такой подход позволит улучшить сложившуюся структуру финансирования инвестиционных ресурсов.

Заметим при этом, что в новых условиях хозяйствования кредитная сфера выступает эффективным инструментом финансового инвестирования производственных предприятий в их многообразных формах, распределения и перераспределения ВВП и национального дохода, важнейшей составляющей формирования и использования ресурсов воспроизводственного процесса и обеспечения качественного экономического роста.

Главным источником инвестиций и денежных фондов, как говорится в исследовании, выступает национальный доход страны – вновь созданная

стоимость или стоимость ВВП за вычетом стоимости потребленных в процессе производства различных предметов и средств труда. По своему содержанию целевые фонды денежных средств в совокупности представляют финансовые ресурсы страны, а главное условие их роста – увеличение ВВП. Известное представление об этом дают совокупные финансовые и кредитные ресурсы (табл. 1).

Таблица 1 - **Финансовые и кредитные ресурсы в экономике России**

	2000 г.	2002 г.	2004 г.	2005 г.	2008 г.
Доходы консолидированного бюджета (с учетом отчислений в целевые бюджетные фонды), млрд. руб.	2097,7	3519,2	4839,2	8580,0	14743,2
Прибыль в экономике, в т.ч. валовые смешанные доходы, млрд. руб.	3119,9	4371,2	5130,2	8075,0	137243
Сальдиров. финансовый результат (прибыль минус убыток), млрд. руб.	1190,6	923,3	1956,2	3225,9	4579,9
Удельный вес прибыльных организаций, процентов	60,2	56,5	62,3	63,6	72,7
Сумма начисленной амортизации, млрд. руб.	312,7	694,8	844,6	1042,3	нет данных
Накопления населения во вкладах, ценных бумагах и наличных деньгах, покупка иностр. валюты и др., млрд. руб.	665	1199	1545	1860	5523,8
Денежная масса М2 (национ. определение; на конец года), млрд. руб.	1154	2135	3242	6045,6	13226,2
Ставка рефинансирования (на конец года), процентов	25	21	16	12	13
Среднедушевые денежные доходы населения (в месяц), руб.	2288	3950	4970	7937,9	15543,4
Кредиты, предоставленные предприятиям, организациям, банкам и физическим лицам, млрд. руб.	808,1	1754,8	2874,2	5999,4	19305,6

В современной экономике значительно возрастает роль кредитной сферы инвестирования производства как важнейшей составляющей формирования и результативного использования ресурсов воспроизводственного процесса и обеспечения качественного экономического роста. Для текущей деятельности предприятий, в т. ч. подрядных организаций, используется кредитование методом учета коммерческих векселей, кредитование экспортно-импортных операций. Для финансовой и инвестиционной деятельности

выдаются кредиты, рефинансируемые в Центральном банке РФ, прежде всего, долгосрочного характера. Возрастают функции кредита с государственной поддержкой, когда государство играет роль кредитора, гаранта или заемщика. В качестве показателя кредитоспособности обычно используется кредитный рейтинг, отражающий реальное положение компании на рынке, наличие активов высокой ликвидности и возможности мобилизации финансовых ресурсов для инвестирования развития и модернизации экономики.

Суть концепции измерения ранговых финансовых и инвестиционных приоритетов по отраслям промышленности вытекает из критериев эффективности производства, к которым относятся: фондоотдача продукции (соотношение продукт/капитал) и рентабельность фондов (соотношение прибыль/капитал). Методологически это означает: а) дефицит финансирования инвестиций и отсюда их минимизация на единицу конечного эффекта принимается за главный критерий – ограничитель финансового и инвестиционного процессов в рыночной экономике; б) получение максимума продукции на единицу основных фондов рассматривается как двуединое выражение объективных и различающихся по отраслям технологических схем соединения капитала и продукта, и продуктивного использования капитала; в) получение продукции не с любыми экономическими характеристиками, а с показателями высшей рыночной рентабельности – то есть с показателями прибыли, снимаемой с единицы фондов. Ранговые финансовые и инвестиционные приоритеты – это в конечном итоге условный показатель, на основе которого на макроуровне можно определять самые общие ориентиры для финансовых и инвестиционных предпочтений. В то же время крупные отрасли промышленности могут быть дезагрегированы в более мелкие, поскольку в них и даже средних структурах находятся отдельные производства, имеющие как позитивную, так и негативную динамику приведенных выше измерителей. То же самое можно сказать и о регионально-отраслевых структурах.

Существенное влияние на финансовую и инвестиционную активность в российских регионах оказывает инвестиционный климат, под которым по-

нимается совокупность политических, социально-экономических, административно-правовых, хозяйственных и других условий, определяющих целесообразность инвестирования на данной территории¹. Кроме того, важно оценивать факторы, ограничивающие финансовую и инвестиционную деятельность, в том числе в промышленности.

При всей неоднозначности соотношений показателей регионов по отдельным группам факторов, общая картина оказалась достаточно логичной и коррелирующей с финансовой и инвестиционной ситуацией в субъектах федерации. Самый высокий инвестиционный рейтинг, причем со значительным отрывом, получил Центральный район. Его лидерство определяется не только мощным научно-техническим и производственным потенциалом, самой мощной финансовой базой, но и развитой инфраструктурой, богатым культурно-историческим наследием, т.е. целым комплексом факторов. Второе место по рейтингу занял Западно-Сибирский район, являющийся ведущим экспортным регионом с богатыми природными ресурсами, что компенсировало недостаточно активное продвижение реформ и слабость инфраструктуры. На третьем месте - Северо-запад, где, напротив, слабость сырьевой базы компенсировалась продвижением рыночных реформ и богатым историко-культурным наследием, а также чрезвычайно выгодным географическим положением. Далее, по мере убывания инвестиционного рейтинга, следуют Северный и Поволжский районы с одинаковой суммой баллов, Уральский, Волго-Вятский районы. Замыкают рейтинг-лист в порядке убывания суммы баллов Восточно-Сибирский и Северо-Кавказский и, наконец, Центрально-Черноземный и Дальневосточный районы.

Реальная экономическая действительность однозначно подтверждает сохранение в стране единого финансового и инвестиционного пространства

¹ С целью его количественной оценки и составления рейтинг-листа российских регионов по этому показателю экспертами был выполнен статический анализ, охвативший 20 факторов, разбитых на четыре группы – общеэкономические, социально-политические и социально-культурные, организационно-правовые и финансовые факторы. Методы оценки для каждого фактора примерно аналогичны тем, которые использовались для ранжирования регионов по интенсивности строительной деятельности. (См.: Повышение инвестиционной активности в экономике России. – М.: Экономика, 2000. С. 144-146).

и общих тенденций в этой сфере. Вместе с тем одновременно наблюдается дифференциация финансовой и инвестиционной ситуации в регионах в силу действия различных факторов.

На примере строительной отрасли Московской области покажем, что темпы роста данного субъекта федерации превышают средние показатели по России. В результате этого и других факторов он занимает одно из ведущих мест в стране. Его удельный вес по этому показателю составлял в 2000 году 4%, в 2005 году – 6,1%, в настоящее же время он достиг почти 6,5%. Особенно велика доля Московской области в общей величине ввода в действие жилых и нежилых помещений (11,6 млн. кв. м общей площади), которая в 2008 году составляла 12,38% всероссийского показателя. Не случайно, по строительству жилья область занимает 1-е место в Центральном федеральном округе, опережая Москву, (где построено в 2008 году 6343,6 тыс. кв. м) и Санкт-Петербург – (5074,4 тыс. кв. м) (табл. 2).

Конкретные предложения по улучшению комплексной организации и управления финансовой и инвестиционной деятельностью, в частности, в строительной отрасли рассматриваемого региона могут включать следующие основные направления. Во-первых, целесообразно долю валового накопления, которая сейчас составляет около 18% от уровня ВВП, увеличить примерно в два раза. Во-вторых, при рентабельности хозяйствующих субъектов в 10-15% существуют пороговые значения использования кредитных ресурсов. Поэтому кредиты банков в форме прямых инвестиций в основной капитал должны быть существенно увеличены (до 50%). В-третьих, применительно к строительной деятельности необходимо снижать налог на прибыль, и что особенно важно, – существенно снизить налог на добавленную стоимость. Предстоит также предоставлять налоговые льготы хозяйствующим субъектам, которые финансируют инвестиционные проекты из собственных средств. Требуют своего решения также вопросы упрощения взаимоотношений между субъектами хозяйствования и налоговыми органами. Особенно сложно это требование исполнить малым хозяйствующим субъек-

там. В-четвертых, целесообразно сформировать систему структурирования инвестиционного рынка, создавая институты, способные эффективно отбирать инвестиционные проекты по определенной привлекательности, тематике и финансовым схемам реализации. В-пятых, ждут своего решения вопросы расширения демократических начал в отборе финансовых и инвестиционных предложений и в выборе подрядчиков на выполнение строительно-

Таблица 2 - Строительство жилых домов в Российской Федерации, её федеральных округах и регионах в 2008 году

	Введено			Из общего объема – введено индивидуальными застройщиками	
	тыс. м ² общей площади	в том числе в декабре	в % к 2007 г.	тыс. м ² общей площади	в % к 2007 г.
Российская Федерация	63761,6	178647	104,5	27201,8	104,3
Центральный федеральный округ	19052,2	6067,2	95,8	6708,2	95,9
Белгородская область	1112,6	216,1	104,6	669,5	100,6
Брянская область	318,3	126,8	106,6	112,4	7,8
Владимирская область	419,3	99,6	111,5	217,0	104,2
Воронежская область	1118,5	420,5	114,8	322,1	107,4
Ивановская область	168,7	49,2	118,8	53,6	111,1
Калужская область	628,6	219,2	137,2	295,6	138,8
Костромская область	138,0	32,3	98,3	89,0	105,4
Курская область	436,5	58,1	116,1	142,3	173,1
Липецкая область	721,9	276,7	102,4	366,5	96,4
Московская область	7781,2	2584,7	99,7	3173,7	86,8
Орловская область	326,7	86,2	105,4	93,4	112,4
Рязанская область	502,7	71,6	110,1	123,0	107,9
Смоленская область	344,9	65,9	114,9	141,4	97,7
Тамбовская область	560,3	195,8	111,7	391	104,0
Тверская область	343,8	100,3	82,1	211,5	98,9
Тульская область	417,2	165,4	129,5	193,8	115,4
Ярославская область	433,0	112,3	103,0	112,3	97,6
г. Москва	3279,9	1186,2	68,0	-	-
Северо-Западный федерал. округ	6505,7	2275,5	115,0	1512,4	101,5
г. Санкт-Петербург	3211,6	1452,6	121,8	202,3	114,6
Южный федеральный округ	9787,9	1690,8	104,4	6600,5	103,9
Приволжский федеральный округ	13547,1	3634,3	110,2	7107,8	112,9
Уральский федеральный округ	6162,3	2094,4	110,2	2203,5	113,2
Сибирский федеральный округ	7060,3	1517,9	102,1	2519,3	98,4
Дальневосточный федерал.	1371,7	384,6	105,5	475,2	100,2

округ					
-------	--	--	--	--	--

монтажных работ. В-шестых, по-прежнему остается проблема вовлечения в строительную сферу средств внебюджетных фондов, страховых организаций, некоторых других структур и, особенно, сбережений населения. Нужна разработка и реализация эффективно работающего механизма по привлечению указанных средств на финансирование инвестиционных проектов. Прежде всего, необходимо предпринять реальные меры по защите интересов инвесторов. Создание такой системы, наряду с другими мерами, будет способствовать снижению также неоправданной утечки капитала из России.

Краткие выводы по рассматриваемой теме могут быть сгруппированы следующим образом.

1. Современная финансовая и инвестиционная политика как часть государственной экономической политики проявляется в обеспечении эффективности производственной деятельности. Важнейшими её направлениями являются: крупные вложения в модернизацию производственных мощностей; постоянное увеличение инвестиций в НИОКР; создание инновационных компаний, добившихся успехов в разработке инновационных технологии; поиски возможностей поглощения других компаний, способных усилить свой финансовый потенциал в тех областях хозяйственной деятельности, в которые они намерены внедриться.

2. Центр тяжести реализации финансовой и инвестиционной политики переносится на места, принимая форму децентрализации капитальных вложений и источников их финансирования. Для эффективного её претворения в жизнь и рационального использования финансовых ресурсов регионов нужна соответствующая структура финансово-кредитных институтов. Она призвана обеспечивать привлечение свободных денежных средств населения, рациональное использование бюджетных и внебюджетных фондов, выделение и целевое использование кредитов коммерческих банков и контроль за их целевым использованием.

3. Специфика осуществления финансовой и инвестиционной политики

проявляется в нормализации процесса накопления и восстановлении утраченной его связи с расширенным воспроизводством, увеличением создаваемого в стране прибавочного продукта. Обеспечение качественного экономического роста взаимосвязано с условиями устранения образовавшегося в ходе реформ разрыва между потребностями в инвестициях и возможностями их финансирования. Нужна стратегия развития экономики не только на среднесрочный, но и на долгосрочный период.

4. Для повышения финансовой и инвестиционной активности нужна заинтересованность банков, инвестиционных институтов, всех предпринимательских структур в реализации производственных проектов стратегической направленности, а также усиление государственного регулирования воспроизводства. Важно наращивать инвестиции на федеральном и особенно на региональном уровнях в инфраструктуру инновационной деятельности: технопарки и технополисы, предприятия предпринимательского сервиса, "инкубаторы" малого и среднего бизнеса, региональные торгово-промышленные палаты, а также задействовать механизмы отбора наиболее эффективных инвестиционных проектов.

5. В современных условиях хозяйствования возрастает значение кредитной сферы инвестирования производственных предприятий. Для её развития используется коммерческое кредитование при наличии надежной законодательной защиты кредиторов в случае банкротства должника. При этом вексельный кредит как получение денег или товаров под выписанный вексель, сам может служить платежным средством.

6. Для придания импульса привлечению прямых иностранных инвестиций требуется развитие взаимосвязанных процессов: а) оживление инвестиционного спроса на нашем рынке капитала, что прежде всего означает преодоление депрессионных тенденций и финансовое оздоровление экономики; б) совершенствование законодательства и экономико-правовой основы регулирования прямых и портфельных инвестиций.

7. Выбор стратегических приоритетов финансовой и инвестиционной деятельности предполагает решение на путях перехода к новой модели экономического прогресса – от "тяжелого" экономического роста к более гибкому развитию на базе электронной техники, ресурсосберегающих технологий и новых систем управления.

8. Формирование финансовых и инвестиционных ресурсов обеспечивает тесную взаимосвязь различных отраслей и видов производства. Реализация данных функций финансовой и инвестиционной сфер позволяет квалифицировать её как интегратора общественного производства. Она направлена в строительстве, например, на: финансовое и инвестиционное обеспечение внедрения в практику новых технологий, способов строительства; применение новых, прогрессивных материалов и повышения качества строительства; распространение новых технологических решений; использование прогрессивных норм и нормативов; разработку единой информационной базы; определение стратегии развития строительного производства, выбор наиболее рациональной стратегии.

9. Изменения требует территориальное размещение общественного производства, в т. ч. строительства по регионам и внутри них; диверсификация деятельности подрядных организаций; изменение направленности в капитальном строительстве с отраслевого уровня на обеспечение интересов регионов. Источниками финансового и инвестиционного региональных рынков могут быть: местные бюджеты; фонды амортизационных отчислений; отчисления от прибыли предприятий; кредиты и рынок ценных бумаг; государственный инвестиционный фонд; внебюджетные инвестиционные фонды; иностранные инвестиции и др.

10. Применительно к региональному уровню целесообразно: определение конкретных региональных финансовых и инвестиционных приоритетов и осуществление на их основе вложений в развитие "точек" социально-экономического роста в регионе; проведение постоянного мониторинга финансового положения регионов для уточнения реальных возможностей са-

мофинансирования; сочетание отраслевого и регионального подходов при распределении средств федерального бюджета, а также наиболее полный учет региональных особенностей при проведении приватизации, акционирования, развития рыночной инфраструктуры и др.; осуществление мер, которые обеспечивали бы примерно равные для всех регионов условия формирования и использования местных ресурсов на цели инвестирования производства и социальной сферы.

Таким образом, изучение проблем формирования финансового потенциала инвестирования экономики России и её регионов, с одной стороны, подтверждает сохранение в стране единого финансового и инвестиционного пространства и общих тенденций его развития. С другой – в нём, наблюдается дифференциация финансовой и инвестиционной ситуации в регионах в силу проявления здесь различных факторов. Их решение позволяет надеяться на безусловный успех, несмотря на сложности и трудности, которые возникают вследствие мирового финансового кризиса.

Д. И. Мацкуляк, кандидат экономических наук,
генеральный директор
ООО «Юкон Лайн» (г. Москва)

Финансовая безопасность в системе экономических интересов страны

Что такое безопасность? – Каждый понимает это по-своему, исходя из личных интересов и имеющихся угроз. В толковом словаре Ожегова безопасность трактуется как состояние, при котором не угрожает опасность, есть защита от опасности¹.

В современной научной литературе безопасность рассматривается как такое состояние сложной системы, когда действие внешних и внутренних факторов не приводит к ухудшению системы или к невозможности её функционирования и развития².

Еще одно определение рассматриваемого понятия: безопасность – система мероприятий, направленных на защиту свободы человека, как главного условия реализации его интересов. Конечная цель безопасности – достижение каждым человеком устойчивого состояния осознания возможности удовлетворения своих основных потребностей и обеспеченности собственных прав в любой, даже неблагоприятной ситуации³.

Безопасность – состояние защищённости жизненно-важных интересов личности, организации, предприятия, общества от потенциально и реально существующих угроз, или отсутствие таких угроз⁴.

По мнению Вильфредо Парето, безопасность общества понималась им как «взаимосвязь трёх составляющих: политической стабильности, экономического процветания, обороноспособности государства»⁵, зависящих от внутренних и внешних параметров. По мнению автора, высокоразвитая экономика не означает сама по себе безусловную страховку от различного вида

¹ См.: Толковый словарь Ожегова по ссылке <http://www.ozhegov.ru/slovo/1734.html>

² См.: Заплатинский В. М. Терминология науки о безопасности. // Zbornik prispevkov z medzinarodnej vedeckej konferencie "Bezpečnostna veda a bezpečnostne vzdelanie". – Liptovský Mikuláš: AOS v Liptovskom Mikuláši, 2006, (CD nosic) ISBN 80-8040-302-3

³ См.: Вивипеди Я. Свободная энциклопедия. Безопасность. Ссылка: <http://ru.wikipedia.org/>

⁴ См.: Там же.

⁵ Экономическая безопасность России. Общий курс. - М.: Дело, 2005. С. 72.

угроз: напротив, данный этап развития порождает новые проблемы, новые вызовы и новые угрозы безопасному и устойчивому развитию экономике и обществу.

Безопасность человека с момента зарождения человека является его насущной потребностью. Понятие "безопасность" как сложнейшее, многогранное социальное явление объективно носит конкретно-исторический характер и тесно связано со всеми формами и направлениями взаимодействия в системе "природа - человек - общество". «Безопасность» – категория относительная и приобретает значение только в связи с конкретными объектами сферы жизнедеятельности человека и окружающего мира.

Прежде чем приступить к определению финансовой безопасности немого остановимся на понятии экономической безопасности, частью которого и является финансовая безопасность, которое появилось раньше и было определено ходом исторического развития человечества при рассмотрении вопросов национальной безопасности государства.

Экономическая безопасность – это фундамент экономически эффективного государства в целом. Только государство, которое отстаивает свои национальные интересы и обеспечивает национальную экономическую безопасность в условиях неограниченной международной конкуренции в каждый момент времени и при любых обстоятельствах может считаться экономически безопасным, защищенным.

В современной России экономическая безопасность определена Указом Президента РФ от 29 апреля 1996г. № 608 “О государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основные положения)”, где она определяется как обеспечение такого развития экономики, при котором создались бы приемлемые условия для жизни и развития личности, социально-экономической и военно-политической стабильности общества и сохранения целостности государства, успешного противостояния влиянию внутренних и внешних угроз. Вслед за названным документом 27 декабря 1996 г. было принято Постановление Правительства РФ № 1569 «О перво-

очередных мерах по реализации Государственной стратегии экономической безопасности Российской Федерации (Основных положений)»¹. Данные документы определяют цель и объекты государственной стратегии экономической безопасности, характеристики угроз экономической безопасности России; критерии и параметры состояния экономики, соответствующие требованиям экономической безопасности; раскрывают механизмы и меры экономической политики, направленные на ее обеспечение.

Правовая основа обеспечения финансовой безопасности в России организуется и осуществляется в строгом соответствии с Конституцией РФ и выше указанными Указом и Постановлениями Правительства России, иными нормативными актами, предусматривающим в своих статьях нормы и положения, регулирующие вопросы в системе экономических отношений.

Для предотвращения последствий кризиса государственными законодательными органами был принят ряд законов, как, например, «О дополнительных мерах для укрепления стабильности банковской системы в период до 31 декабря 2011 года» от 23.10.2008².

Кризис в финансовой системе США во второй половине 2008 г., охватившийся на многих странах, оказался столь масштабным, что для его стабилизации были предприняты беспрецедентные меры, ставящие под сомнение эффективность американской финансовой модели капитализма и её жизнеспособность в условиях глобального рынка. Экономика США, будучи не в состоянии функционировать в прежнем виде, была частично национализирована или поставлена под государственный контроль, а ряду ключевых основ финансовой системы был причинен невосполнимый ущерб. Причем примененные чрезвычайные меры обеспечивают лишь временную стабилизацию, но не ликвидируют фундаментальные причины, лежащие в основе кризиса. В этой связи сегодня на первый план выходят задачи обеспечения национальной безопасности России в условиях глобального кризиса.

¹ <http://www.pravoteka.ru/pst/737/368222.html>

² См.: Деньги и кредит. 2008. № 11.

Таким образом, в наше время именно финансовая безопасность становится важнейшим фактором обеспечения экономической и национальной безопасности России. В процессе развития и укрепления рыночной экономики с течением времени создаются возможности для формирования системы финансовых рынков. Каждому новому этапу экономики предшествовали качественные изменения в их функционировании.

В современном мире образовалась новая сфера – сфера финансовой власти, т.е. финансовые рынки позволяют не только превратить сбережения в капитал и обеспечить эффективное инвестирование последнего, но и собрать и переработать огромные массивы информации для инвестиционных решений, создавая условия для мониторинга инвестиционных проектов и контроля над их эффективностью. В условиях глобализации воздействия мировых финансовых систем на отдельно взятое государство приобрели новый качественный уровень. Можно сказать, что мировая экономика в настоящий момент управляется через финансовые институты и механизмы, или, иначе говоря, финансовым образом. Так, Й. Шумпетер охарактеризовал рынок капитала как «штаб капиталистической экономики», где, по сути, обсуждается и принимается план её дальнейшего развития¹.

В последние 10-15 лет в высокоэффективных странах наблюдается прямая зависимость между степенью развития финансовых рынков и темпами экономического роста². Дополнительные возможности выбора между инвестиционными проектами, жесткий и эффективный контроль, обеспечиваемый финансовыми рынками позволяют эффективнее использовать ресурсы и благоприятствуют формированию условий для более энергичного экономического роста³.

Р. Рэджен и Л. Зингалес обосновали наличие устойчивой прямой взаимосвязи между развитием финансовой системы и открытостью экономики

¹ Шумпетер Й. Капитализм, социализм и демократия. - М.: Экономика, 1995. С. 274.

² См.: Financial Structure and Economic Growth. A Cross-Country Comparison of Banks, Markets and Development. / A. Demirgüç-Kunt, R. Levine (eds.). MIT Press, 2004. Ch. 4-5.

³ См.: Радьгин А., Энтов Р. В поисках институциональных характеристик экономического роста (новые подходы на рубеже XX-XXI вв.). // Вопросы экономики. 2008. № 8. С. 19.

соответствующих стран¹ и, как следствие, глобализации.

В наши дни в мире сложилась ситуация, когда управление финансовыми потоками позволяет воздействовать как на все мировое хозяйственное пространство, так и на отдельно взятые государства. Например, кредиты, предоставляемые МВФ или иным финансовым институтом тому или иному государству, курс той или иной валюты, цены на нефть, недвижимость становятся аспектами влияния финансов на ту или иную страну исходя из геополитической ситуации.

В мире создана уникальная ситуация, когда финансовые потоки стали отделяться от воспроизводственных циклов, т.е. уходить от реальной экономики. Активно формируются, например, виртуальные финансовые потоки, спекулятивные капиталы, которые оказывают решающее воздействие на современную геополитическую и экономическую ситуации.

Процесс возрастания роли финансов неоднозначен. Он несёт в себе новые угрозы. По отделению и обособлению финансовых потоков, процесс их контроля и регуляции становится всё более затруднительным и представляет собой особую, очень сложную задачу для соответствующих органов государственной власти как отдельных стран, так и мирового сообщества в целом. В этой связи вполне логичной является постановка задачи разработки и совершенствования инструментария, позволяющего осуществлять мониторинг, давать оценку и предупреждать о возникновении угроз в финансовой сфере.

Вследствие вышесказанного финансовая безопасность государства становится основным условием его способности осуществлять самостоятельную финансово-экономическую политику в соответствии со своими национальными интересами.

Понятие «финансовая безопасность» впервые введено в 1904 г. Президентом США Теодором Рузвельтом при рассмотрении вопросов националь-

¹ См.: Rajan R., Zingales L. The Great Reversals: the Politics of Financial Development in the Twentieth Century. // Journal of Financial Economics. 2003. Vol. 69. № 1.

ной безопасности государства¹.

В современном экономическом словаре финансовая безопасность - это создание условий устойчивого, надежного функционирования финансовой системы страны, государства, региона, предотвращающих возникновение финансового кризиса, дефолта, деструкцию финансовых потоков, сбои в обеспечении основных участников экономической деятельности финансовыми ресурсами, нарушение стабильности денежного обращения².

В интернете на информационно-образовательном портале можно встретить следующее определение финансовой безопасности: (англ. financial security) - понятие, включающее комплекс мер, методов и средств по защите экономических интересов государства на макроуровне, корпоративных структур, финансовой деятельности хозяйствующих субъектов на микроуровне³.

На макроуровне финансовая безопасность - способность государства в мирное время и при чрезвычайных ситуациях адекватно реагировать на внутренние и внешние отрицательные финансовые воздействия⁴. По мнению группы ученых под руководством В. К. Сенчагова финансовая безопасность подразумевает «создание таких условий функционирования финансовой системы, при которых, во-первых, предельно мала возможность перенаправления финансовых потоков в незакрепленные законодательными актами сферы их использования, во-вторых, до минимума снижена возможность явного злоупотребления финансовыми средствами»⁵.

Еще один отечественный исследователь В. В. Бурцев, который активно занимается исследованиями в этой области, утверждает, что финансовая безопасность государства состоит в способности его органов: обеспечивать устойчивость экономического развития государства; обеспечивать устойчи-

¹ См.: Грунин О.А., Грунин С.О. Экономическая безопасность организации. - СПб.: ПИТЕР, 2002. С. 8.

² См.: Райзберг Б. А., Лозовский Л. Ш., Стародубцева Е. Б. Современный экономический словарь. 5-е изд., перераб. и доп. - М.: ИНФРА-М, 2007.

³ См.: Информационно-образовательный портал Phaethon по ссылке <http://www.faito.ru>

⁴ См.: Там же.

⁵ Экономическая безопасность: Производство - Финансы - Банки. / Под ред. В.К. Сенчагова. - М.: ЗАО «Финстатинформ», 1998. С. 172.

вость платежно-расчетной системы и основных финансово-экономических параметров; нейтрализовывать воздействие мировых финансовых кризисов и преднамеренных действий мировых акторов (государств, ТНК, субгосударственных группировок и др.), теневых (кланово-корпоративных, мондиалистских, мафиозных и др.) структур на национальную экономическую и социально-политическую систему; предотвращать крупномасштабную утечку капиталов за границу, “бегство капитала” из реального сектора экономики; предотвращать конфликты между властями разных уровней по поводу распределения и использования ресурсов национальной бюджетной системы; наиболее оптимально для экономики страны привлекать и использовать средства иностранных заимствований; предотвращать преступления и административные правонарушения в финансовых правоотношениях (в том числе легализацию - отмывание доходов, полученных преступным путем)¹.

Исходя из сложившейся в настоящее время в мире кризисной ситуации, можно с уверенностью сказать, что внимание, которое уделялась вопросам финансовой безопасности как учеными, так и правительственными органами и финансовыми институтами как отечественными, так и зарубежными, оказалось недостаточным. В процессе её обеспечения были допущены значительные просчеты и ошибки, критерии оценок не сработали в должной мере.

Как нам кажется, на это есть несколько причин:

Во-первых, значительная часть нормативных актов в этой сфере была сформирована при прежней системе экономических отношений и сегодня не удовлетворяет требованиям защиты объектов финансово-экономической безопасности с учетом новой формы мировой финансовой власти.

Во-вторых, действующее законодательство, как в России, так и в Европе и США, не стало целостной системой норм, обеспечивающей эффективную защиту интересов личности, общества и государства от новых видов

¹ См.: Бурцев В. В. Факторы финансовой безопасности России. // Менеджмент в России и за рубежом. 2001. № 1.

угроз их финансово-экономической безопасности. Например, от спекулятивного капитала, виртуальных финансов, финансовых махинаций, от МММ в общемировом масштабе.

В-третьих, в условиях глобализации требуется создание новых общемировых институтов обеспечения финансово-экономической безопасности, т.к. ныне существующие уже не могут в полной мере обеспечивать баланс интересов всех стран.

В-четвертых, у нас в стране не завершено нормативное обеспечение организации и деятельности субъектов сохранения общественной безопасности (судов, Федеральной службы контрразведки (ФСК), федеральных служб по различным надзорам и др.).

«Финансовая безопасность» - категория историческая. Её содержание меняется в зависимости от общественного прогресса. Ранее каждое государство обходилось в основном собственными силами для предупреждения и снижения остроты возникающих угроз. В настоящее время многие проблемы внешней безопасности решить в одиночку невозможно, в силу чего объективно требуется объединение усилий ряда, а то и всех государств мира. Мир сейчас уже настолько интегрирован, что невозможно свести обеспечение внешней безопасности к рамкам национальных границ. Поэтому единственным разумным путём обеспечения внешней безопасности является достижение определенного баланса своих интересов и интересов других стран, определенного компромисса в рамках международной безопасности.

Финансовая безопасность должна обеспечивать удовлетворение нужд и потребностей человека, предприятия, отрасли, региона, государства, включающая их динамический уровень и реально существующие, и потенциальные источники долговременного обеспечения, которая определяется ими в каждый конкретный период развития, исходя из множества факторов.

По мнению В. В. Бурцева сущность финансовой безопасности Российской Федерации «можно определить как состояние экономики, при котором обеспечивается формирование положительных финансовых потоков госу-

дарства в объемах, необходимых для выполнения государственных задач и функций»¹.

Финансовая безопасность - это готовность финансовой системы государства к своевременному и надежному финансовому обеспечению экономических потребностей в размерах, достаточных для поддержания необходимого уровня национальной безопасности страны. Финансовая безопасность достигается в результате деятельности в финансовой сфере и в сопряженных с ней сферах: денежно-кредитной, экономической, социальной, международно-финансовой и т.д.

На взгляд Б. В. Губина и Г. В. Новикова: «Финансовая безопасность - это обеспечение такого развития финансовой системы и финансовых отношений и процессов в экономике, при котором создаются необходимые финансовые условия для социально-экономической и финансовой стабильности развития страны, сохранения целостности и единства финансовой системы (включая денежную, бюджетную, кредитную, налоговую и валютные системы), успешного преодоления внутренних и внешних угроз России в финансовой сфере»².

Финансовую безопасность можно сформулировать как динамическую характеристику системы элементов, в результате взаимодействия которых формируются финансовые потоки, необходимые для успешного развития государства и общества в целом, и его каждого члена, в частности.

Финансовая система - (англ. financial system) - совокупность взаимосвязанных и взаимодействующих частей, звеньев, элементов, непосредственно участвующих в финансовой деятельности и способствующих её осуществлению. Она состоит из финансовых институтов (организации, учреждения, осуществляющие и регулирующие финансовую деятельность, министерство финансов, казначейство, центральный банк, налоговая инспекция, налоговая полиция, фондовые и валютные биржи, финансово-

¹ Бурцев В. В. Концептуальные основы реформирования государственного финансового контроля в Российской Федерации в современных условиях. // Налогообложение и финансовый контроль. 2008. № 7.

² Экономическая безопасность России. Общий курс. - М.: Дело, 2005. С. 312.

кредитные учреждения) и финансовых инструментов, создающих необходимые условия протекания финансовых процессов¹.

Система финансовой безопасности – это также и комплекс задач по устранению конфликта интересов между субъектами инфраструктуры финансового рынка на различных уровнях: межгосударственном, уровне государства, подразделениями компании на уровне корпорации, предприятия, социальной группы и т.п. В основе этого комплекса лежит управление финансовыми потоками на базе четкого построения документооборота и контроль за его соблюдением; жесткое распределение прав доступа различных субъектов и подразделений к информации; иерархия полномочий, а также установление условных барьеров, с помощью которых стороны с потенциальной возможностью конфликта интересов различных хозяйствующих субъектов и их подразделений разделяются во времени и пространстве.

Финансовую безопасность можно определить через следующие понятия²:

- через «устойчивость» как состояние национальной экономики, её финансовой системы, характеризующееся устойчивостью, «иммунитетом» к воздействию внутренних и внешних факторов, нарушающих нормальное функционирование банковской, денежной и платежно-расчетной системы и других финансовых институтов страны, вызывающих повышенную социальную напряженность в обществе, а также угрозу самому существованию государства;

- через «независимость», выражающую совокупность условий и факторов, обеспечивающих независимость национальной экономики и её финансовой системы, стабильность и устойчивость, способность к постоянному обновлению и самосовершенствованию. Здесь «независимость» - это не только характеристика национальной экономики, но и суверенитет органов

¹ См.: Информационно-образовательный портал Phaethon по ссылке <http://www.faito.ru>

² См.: Сойников М. А. Разработка и реализация государственной стратегии экономической безопасности России (теоретические аспекты). // Автореферат на соискание ученой степени кандидата экономических наук. – М., 2008. С. 8-9.

государственной власти при принятии ими экономически и социально значимых решений. Исходя из этого, безопасным предлагается считать такое состояние экономики, которое обеспечивает возможность самостоятельно, без какого-либо значимого внешнего воздействия определять и проводить внутреннюю политику в социальной, экономической, финансовой и других сферах, исходя из национальных интересов;

- через «интересы» - такое состояние экономики и финансовой системы страны, при котором обеспечивается гарантированная защита экономических и национально-государственных интересов, социальная направленность политики, достаточный оборонный потенциал даже при неблагоприятных условиях развития внутренних и внешних процессов.

С учетом изложенного, на наш взгляд, если подходить к «финансовой безопасности» как к категории экономической теории, то её можно обобщённо представить как **систему общественно-экономических отношений между субъектами рынка внутри страны и с внешним миром по поводу их расширенного воспроизводства на основе формирования и использования денежных фондов, обеспечения устойчивости основных финансово-экономических параметров, нейтрализации воздействий мировых финансовых кризисов, деструктивных воздействий спекулятивных капиталов, финансовых групп и других государств, создания условий для прекращения оттока и возврата утекшего капитала в страну и достижения достаточного уровня развития экономики, платежной-расчетной системы и социального обеспечения для удовлетворения потребностей общества в целом, его отдельных членов, семей и социальных слоев.**

Геополитическое влияние государства, его «жизненное пространство» существенно зависят от возможностей контролировать финансовые потоки в областях государственных интересов. Именно государственные органы управления и власти на всех уровнях призваны решать вышеуказанные задачи по устойчивости его финансовой системы, дефицита бюджета, национальной валюты, рынка ценных бумаг, инвестиционной деятельности,

уменьшения внутреннего и внешнего как государственного, так и корпоративного долга.

Следовательно, изложенное понимание сути финансовой безопасности характеризуется, как представляется, воспроизводственным процессом в ходе реализации различных интересов, включая государственные, поддержания стабильности государства; его экономической и технологической независимости, устойчивости по отношению к возможным угрозам; защиты общества в целом, его отдельных членов, семей и социальных слоев, удовлетворения их потребностей.

Финансовая безопасность является многоуровневой системой. В ней следует выделить, по меньшей мере, шесть уровней: а) индивида и его семьи; б) совокупного работника предприятия (организации) и соответствующей отрасли; в) субъекта Российской Федерации, его населения и системы его жизнеобеспечения; г) страны в целом; д) международного (крупного) региона; е) мировой экономико-финансовой системы.

Обеспечение финансовой безопасности в современных условиях направлено на достижение таких приоритетных целей как: сохранение и оздоровление финансовой, бюджетной, налоговой, денежно-кредитной и банковской систем; на их основе - отечественного промышленного и сельскохозяйственного производства, а также устойчивого их развития; целенаправленное формирование финансово безопасного государства; обеспечение экономически и социально здорового образа жизни людей; соразмерное с возможностями государства содействие улучшению глобальной экономической среды, участие в формировании мировой политики; создание условий для активизации предпринимательской и общественно-экономической деятельности всех групп и слоев общества при сохранении ведущей роли государства; сохранение независимости и недопущение захвата экономической сферы иностранным капиталом и т.п.

При определении критериев финансовой безопасности можно выделить, прежде всего, систему, характеризующую макроэкономическое состо-

яние общества: измеритель результатов экономической деятельности государства - ВВП; индикатор доходов работников и валовой прибыли экономики - ВНД; темпы инфляции; государственный долг; состояние золотовалютных резервов и стабилизационного фонда; показатель стоимости жизни населения - индекс потребительских цен; характеристику состояния экономики - масштабы воспроизводства; показатель здоровья экономики - размеры теневого бизнеса; измеритель не занятости населения - уровень безработицы; превышение суммы расходов над суммой поступлений – бюджетный дефицит; состояние материальной базы производства – износ основного капитала; характеристику потенциальных возможностей народного хозяйства – темпы роста производства; спад производства - показатель динамики инвестиций¹.

Экономические интересы любого общества – это не простая сумма соответствующих интересов его субъектов, а определенное их интегрированное единство, обуславливающее удовлетворение потребностей общества как такового и его существование. Хотя такие общие интересы часто не осознаются, они проявляется объективно и их воздействие неумолимо: либо общество развивается, либо при ошибочном осознании общих интересов замедляет свое развитие вплоть до ситуации, когда оно распадается.

Диалектика выявления всего богатства содержания национальных интересов связана с развитием их субъектов, в пределе до уровня всего общества, и формированием общественных интересов. В современном мире это происходит в рамках формирования и развития смешанных общественных систем на основе принципа многоукладности. Условием этого выступает процесс, в котором "социально-классовые критерии размываются и заменяются отношениями между слоями и группами людей, формирующихся на основе множественности социальных критериев и факторов и потому ча-

¹ Для финансовой безопасности большое значение имеют не столько сами показатели, сколько их пороговые значения - предельные величины, несоблюдение которых препятствует нормальному ходу развития различных элементов воспроизводства, приводит к формированию негативных, разрушительных тенденций в области формирования фондов денежных средств и их использования в ходе реализации финансовой политики государства.

стично пересекающихся, интегрирующихся, обладающих высокой социальной динамикой"¹.

Раскрывая содержание современных национальных финансово-экономических интересов, можем констатировать, что они адекватны условиям смешанного общества и многоукладной экономики. Национальные интересы включают в себя, наряду с финансово-экономическими интересами общества как целого, интересы разных социальных групп и представляют собой некое интегрированное единство. Современная специфика и противоречия национальных финансово-экономических интересов, определяется рядом взаимосвязанных факторов: многообразием форм собственности, дифференциацией социальной структуры, с одной стороны, размыванием классовых критериев организации общества, а с другой - тенденциями усиления социальной дифференциации.

Внутреннюю структуру системы финансово-экономических интересов России (СФЭИР) целесообразно представить в виде восьми базовых составляющих и устойчивых связей между ними. В такой модели присутствуют финансовые, экономические, политические, социальные, экологические, духовно-культурные, научно-технические компоненты, а также государственная составляющая как структурообразующий элемент всей структуры.

Основным государственным интересом в структуре финансово-экономических интересов России является обеспечение национальной безопасности как «состояния, тенденций развития и условий жизнедеятельности нации, при которых защищены ее жизненно важные интересы; гарантируется, несмотря на наличие и действие неблагоприятных факторов, ее выживание, свободное, независимое функционирование и процветание при сохранении своих фундаментальных ценностей и основных институтов». Связи между государственной составляющей и семью остальными компонентами модели СФЭИР обеспечивают национальную финансовую, экономиче-

¹ Никифоров Л.В., Сорокин Д.Е. Варианты общественной трансформации России. – М.: Институт экономики РАН, 2003. С.7.

скую, политическую, социальную, экологическую, информационную и технологическую безопасности соответственно. Важно отметить значимость всех составляющих, подвижность связей между ними и способность к трансформации во времени. Изменениям в долгосрочном периоде подвергается так называемая «периферия», то есть финансовая, экономическая, экологическая, политическая, научно-техническая, социальная и духовно-культурная компоненты модели СФЭИР. При этом наиболее подвижны, динамичны финансовая и экономическая компоненты, так как они отвечает за интеграцию страны в мировое хозяйство, в то время как государственная - наиболее статична, консервативна и претерпевает изменения вследствие радикальных преобразований в обществе.

Финансовая и экономическая компоненты в модели СФЭИР представлены целым спектром интересов таких субъектов хозяйствования как отечественные компании, и всем многообразием их взаимосвязей¹.

И теоретические суждения, и практика на этот счёт показывают, что содержание системы экономических интересов неоднородно. Так, по утверждению А. Смита, интересы предпринимателей "в некотором отношении расходятся с интересами общества". Предпринимательские интересы противоречивы, так как выражаются с одной стороны, в расширении рынка, а с другой - в ограничении конкуренции. Первое, замечает А. Смит, "может соответствовать интересам общества; но ограничение конкуренции всегда должно идти вразрез с ними", повышая прибыль "сверх естественного уровня"². Поэтому национальные интересы с необходимостью включают предпринимательские интересы, но только в той части, в какой они не противоречат этим интересам как общественным.

¹ Отечественные компании можно определить как основную организационную форму деятельности российского государственного и частного капитала. Их деятельность, направленная на производство ВВП, охватывает весь реальный сектор экономики, который включает материальное производство во всем наборе его отраслей, а также торговлю и сферу услуг. Кроме того, к числу таких компаний относятся финансовые структуры, вносящие свой вклад в ВВП в виде банковской и страховой прибыли. Следовательно, в рамках СФЭИР интересы финансовой и нефинансовой сфер принимают единое направление - обеспечение устойчивого расширенного отечественного воспроизводства и финансово-экономической безопасности посредством сохранения целостности народного хозяйства и перспектив его развития в мировых масштабах.

² Смит А. Исследование о природе и причинах богатства народов (Книги 1-3). – М.: Наука, 1993. С.392.

Часть предпринимательских интересов выпадает из структуры национальных интересов. Это касается, прежде всего, интересов крупного капитала, лишь частично соответствующих национальным интересам. Интересы, проявляющиеся в негативном экономическом поведении (стремление к монополизму, к завоеванию экономической власти), а также интересы, суть которых выражается в компрадорской ориентации: вывоз капитала, эксплуатация природных ресурсов в ущерб народному хозяйству и экологии и т.п., противостоят национальному интересу. Таким образом, основные противоречия, возникающие при взаимодействии предпринимательских интересов с национальными интересами, связаны с деятельностью крупного бизнеса, особенно того, который ориентирован преимущественно на мировой рынок. В то же время, экономические интересы национально ориентированного предпринимательства, куда следовало бы включить и крупное, и среднее, и малое предпринимательство, более полно представлены в структуре национальных интересов. Интересы такого предпринимательства в значительной мере совпадают с национальными экономическими интересами, поскольку существование и развитие субъектов этих интересов определяются благополучием общества, его устойчивостью. А это означает, что социальные слои, занятые таким предпринимательством, заинтересованы в развитии национальной экономики и ее социальной направленности. Расширение представительства таких интересов, в свою очередь, означают развитие социальной базы национального экономического интереса. В нем представлены также интересы не ориентированных на предпринимательство слоев и групп, связывающих свои жизненные перспективы с развитием социального государства.

С учетом отмеченного можно выделить три подсистемы национальных интересов, объединенных определенным единством: интерес общества в целом как условие его существования и безопасности; интересы, реализация которых означает осуществление принципов социального государства; интересы предпринимательства в той части, в какой они рассмотрены выше. Та-

кая структура национальных экономических интересов, с одной стороны, определяет приоритеты развития, а с другой, - раскрывает основу противоречий интересов в обществе.

Главным содержанием противоречий является взаимодействие национальных и предпринимательских интересов в той части, в которой последние остаются за рамками рассмотренной структуры. Это противоречие является наиболее болезненным для нашего общества.

Современные трактовки взаимодействия интересов в обществе наиболее полно представлены в концепции социального государства и рыночной экономики, и могут быть сведены к двум направлениям. Одно из них базируется исключительно на возможностях конкуренции среди агентов производства. Государству отводится роль поддержания конкуренции и правил игры рыночных сил, предотвращающих попытки обретения бизнесом экономической власти и сращивания с государственными структурами. Его можно определить как умеренно либеральный подход к рассматриваемой проблеме. Другое направление, не отрицая роли конкуренции и правил экономического поведения, предполагает активное вмешательство государства в экономический процесс, главным образом, на уровне перераспределения национального дохода. Достижение целей благосостояния общества ставится как прямая задача государства. Такая модель социального государства получила название скандинавского, или шведского социализма и отражает реализацию идей социал-демократии. В реальной действительности наблюдается интеграция двух подходов с определенным преобладанием того или другого.

Процесс взаимоотношения интересов в трансформируемой экономике России обладает рядом особенностей, обусловленных длительным существованием патернализма в отношениях государства и населения. Вместе с тем, система интересов учитывает новые тенденции их социализации, имеющие в основе интеграционные начала смешанного общества. Это налагает ряд ограничительных условий на формирование рыночной среды и на про-

цессы трансформации прежней системы. В их числе высокие социальные ожидания в обществе, потребность в сильной социальной роли государства, сохранения его значения как собственника средств и условий производства. Поэтому стратегия согласования интересов в России требует активных мер и глубоких решений государства по типу скандинавской модели, для чего необходимо и более глубокое понимание сути национальных интересов.

Российское государство пока что не отвечает таким ожиданиям. Его деятельность как субъекта национальных экономических интересов недостаточна. Государство в значительной мере ориентировано на интересы крупного капитала, что препятствует выработке и реализации соответствующей политики, корректирующей деятельность предпринимательских структур в интересах общества. Это противоречит и общемировым тенденциям, и особенностям России. Предпринимательство, в свою очередь, не спешит обозначить национальную ориентированность своих интересов, проявить социальную ответственность, что давно ожидает от него общество. Сложившаяся структура предпринимательства, изначально ориентированная преимущественно на собственные интересы, меняется медленно.

Исходя из реальной практики, можно выделить следующие институциональные уровни согласования интересов.

1. Государственный уровень согласования интересов выражается в нормативном регулировании вопросов корпоративного управления, выступая своеобразными ограничителями оппортунистического поведения менеджеров. Хотя, как отмечают специалисты, российское акционерное законодательство все же является одним из самых передовых и проработанных в мире. Возникающие проблемы с его реализацией являются, главным образом, результатом несложившейся административной и судебной практики осуществления норм Гражданского кодекса РФ. Поэтому на государственном уровне необходимо приложить максимум усилий к формированию судебной практики, популяризации и распространению акционерных знаний среди широкого круга лиц.

2. Корпоративный уровень согласования интересов определяется развитием внутрикорпоративных норм, традиций и установок. Детализация законодательных норм, а также выбор конкретных процедур реализуется через внутренние документы обществ: устав, положение об общих собраниях акционеров, о совете директоров, о правлении. Необходимость выхода предприятий на международные рынки в условиях неразвитости отечественной банковской системы и фондового рынка требует соблюдения западных стандартов, как в области корпоративного управления, так и финансовой отчетности. Эту проблему призван разрешить принятый кодекс корпоративного поведения, который, по замыслу разработчиков, должен стать своеобразной библией взаимоотношений акционеров и менеджеров. Федеральная комиссия по рынку ценных бумаг рекомендовала отечественным акционерным обществам, организаторам торговли на рынке ценных бумаг и фондовым биржам следовать положениям кодекса корпоративного поведения и раскрывать информацию о соблюдении положений данного кодекса.

3. Социальный уровень согласования интересов (общественное сознание) - выражается в задаче создания класса собственников и формировании ответственных и компетентных руководителей.

В то же время собственные экономические интересы субъектов всегда являются первостепенными. И с этой точки зрения, нельзя согласиться с мнением некоторых исследователей, утверждающих, что проблема преследования собственных интересов акционерами и менеджерами в ущерб интересам других групп (государства, мелкие акционеры, кредиторы, персонал) является актуальной исключительно для России. Эта задача в равной степени стоит перед всеми мировыми державами.

Финансово-экономические интересы России формируются и институционально оформляются в диалектическом противостоянии, как уже отмечено, национальных и глобальных интересов.

В зависимости от степени угрозы национальным экономическим интересам России нужно учитывать: а) условия, неприемлемые ни при каких об-

стоятельствах с точки зрения национальных экономических интересов страны; б) условия, в настоящий момент угрожающие финансовой безопасности страны, но при определенной адаптации законодательства и наличии переходного периода теряющие свой деструктивный характер; в) условия, либо нейтральные для российской экономической системы, либо способные оказать на нее благоприятное воздействие.

III. ФИНАНСОВЫЙ КОНТРОЛЬ

А.А.Титов, ведущий специалист-эксперт
юридического отдела межрайонной ИФНС № 14
по Московской области

Совершенствование форм и методов налогового контроля

Контроль соблюдения нормативных требований о налогах и сборах, правильностью исчисления, полнотой и своевременностью их уплаты является приоритетной задачей налоговых органов.

Между тем, в период мирового финансового кризиса уровень финансовой и налоговой дисциплины в отечественной экономике резко снизился. Налоговая преступность, теневой оборот товаров и денежных средств, вывоз капиталов за рубеж приобрели масштабный характер.

Такие черты теневой экономики, как крупномасштабность действий, высокие темпы роста, вовлеченность в неё значительной части населения, сращивание с организованной преступностью и коррупцией, создают благоприятную почву для уклонения от уплаты налогов, осуществления другой запрещенной законом деятельности (контрабанды, торговли оружием, наркотиками, проституции и т. п.).

Реальным масштабам налоговой преступности в той или иной степени способствуют:

- значительный разрыв между официальными и реальными доходами населения;
- очевидная разница между расходами на потребление отдельных граждан (приобретение в больших объемах валютных ценностей, недвижимости, автомобилей, предметов обстановки и дорогостоящих услуг) и декларируемыми ими доходами;
- скрытая занятость населения (наличие значительного числа работающих на предприятиях, не зарегистрированных в налоговых органах или осуществляющих незаконную предпринимательскую деятельность);
- рост объема денежной наличности, находящейся во внебанковском

обороте (использование «черного нала» в расчетах по оплате труда).

Достоверная оценка налогового потенциала, уровней налогообложения и собираемости налогов, а главное - перспектив расширения базы налогообложения существенным образом зависит от раскрытия масштабов теневой экономики, степени её воздействия на формирование основных параметров налоговой системы, системы перераспределения доходов населения, характера отношений налоговых органов с производителями и потребителями товаров и услуг.

В настоящее время наибольшее распространение получили следующие схемы минимизации налогообложения: выплата зарплаты в виде дивидендов; регистрация работников в качестве предпринимателей без образования юридического лица и перевод их на упрощенную систему налогообложения; использование векселей; применение корпоративных карт; выплата зарплаты «в конвертах»; возмещение расходов связанных с командировками и использованием личного транспорта; скрытые формы займов.

Рассмотрим эти составляющие схемы минимизации налогообложения более подробно.

А). Выплата зарплаты в виде дивидендов. В настоящее время получила распространение схема минимизации платежей по налогу на доходы физических лиц и единому социальному налогу, смысл которой заключается в том, что отдельные выплаты в виде оплаты труда производятся в форме промежуточных (квартальных, полугодовых) дивидендов. При этом, организация производит эмиссию, обычно привилегированных акций, и распространяет их между своими работниками. Дивиденды по данным акциям выплачиваются взамен премиальных и т.п.

В целях реализации данной схемы организация создает дочернюю фирму, на расчетный счет которой через несколько подставных фирм перечисляются средства, и приходятся как доход от каких-либо операций, как правило, не облагаемых НДС, который в дальнейшем в полном объеме идет на выплату дивидендов головной организации. Налог на прибыль от поступ-

ления данных средств часто не уплачивается. В то же время, крупные компании, дорожающие своей репутацией, проводят ряд сделок через дочерние компании, уплачивая с них налог на прибыль и НДС, а полученную от них прибыль направляют на дивиденды.

Как налоговый агент дочерняя фирма удерживает налог на прибыль с данных дивидендов в размере 9%, причем сумма налога на доходы физических лиц в отношении доходов от долевого участия в организации, полученных в виде дивидендов, определяется с учетом положений статей 214 и 275 Налогового кодекса РФ. Иначе говоря, при определении налоговой базы по налогу на доходы физических лиц налоговый агент указанные дивиденды принимает к вычету.

При проведении проверки по таким схемным организациям следует иметь в виду, что владельцы акций получают доходы по акциям в зависимости от результатов хозяйственной деятельности и решения собрания акционеров о сумме чистой прибыли, которую направляют на выплату дивидендов по результатам данного отчетного периода. В связи с этим необходимо ознакомиться с нормативными документами, предусматривающими возможность по решению собрания акционеров увеличивать дивиденды по акциям.

Федеральным законом от 26.12.1995 г. № 208 - ФЗ «Об акционерных обществах» установлено, что общество вправе ежеквартально, раз в полгода или раз в год принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по размещенным акциям, если иное не установлено указанным Федеральным законом и уставом общества.

Дата выплаты промежуточных дивидендов определяется решением совета директоров (наблюдательного совета) общества о их выдаче, но не может быть ранее 30 дней со дня принятия такого решения.

Следовательно, обязанность общества по выплате дивидендов, возникает в сроки, установленные решением общего собрания акционеров о выплате годовых дивидендов и решением совета директоров (наблюдательного совета) общества о выплате промежуточных дивидендов.

Поэтому, в случае если примерно сразу после либо перед эмиссией акций, распределенных между работниками, имели место изменения в уставные документы, либо распорядительные акты организации в отношении сроков выплаты промежуточных дивидендов, данное предприятие является потенциальным объектом для проверки налоговыми органами как использующее дивидендную схему.

В ходе проверки необходимо обратить внимание на контрагентов организации, суммы сделок с которыми равны суммам дивидендов, полученных от дочерней компании, с целью выявления цепочки перевода денежных средств из головной компании в дочернюю для выплаты дивидендов. В ходе встречных проверок следует выявить, как оприходована поступившая в дочернюю компанию сумма.

Для предупреждения данной схемы минимизации налога на доходы физических лиц важно исключить из статьи 214 Налогового кодекса РФ ссылку на статью 275, в соответствии с которой производится зачет сумм налога на прибыль, уплаченного организацией в счет налога на доходы физических лиц с доходов в виде дивидендов.

Б). Регистрация работников в качестве предпринимателей без образования юридического лица и перевод их на упрощенную систему налогообложения означает, что вместо трудового договора с работником заключается договор гражданско-правового характера о возмездном оказании услуг, по своей природе являющиеся той работой, которую он выполнял по трудовому договору. При этом работник регистрируется в качестве предпринимателя без образования юридического лица и переходит на упрощенную систему налогообложения с уплатой единого налога в размере 6% от полученного дохода. Таким образом, происходит минимизация налоговых платежей с фонда оплаты труда до 6% и взноса на обязательное пенсионное страхование в виде фиксированного платежа в размере 150 рублей.

В то же время, следует обратить внимание на то, что в соответствии со статьей 11 Трудового кодекса РФ в тех случаях, когда в судебном порядке

установлено, что договором гражданско-правового характера фактически регулируются трудовые отношения между работником и работодателем, к таким отношениям применяются положения трудового законодательства. Значит, если в ходе проверки выявлены признаки трудовых отношений, а именно стационарное рабочее место, установленный и соблюдаемый распорядок рабочего дня и т.п., необходимо в судебном порядке признавать данные отношения и договор трудовыми, выплаты по гражданско-правовому договору выплатами в виде оплаты труда и производить соответствующие доначисления налоговых платежей.

Для предотвращения использования данной схемы, необходимо внесение дополнений в Трудовой кодекс РФ, ограничивающее или запрещающее использование услуг индивидуальных предпринимателей при выполнении работ и услуг, являющихся по своей сути должностными обязанностями основных или вспомогательных работников предприятий.

В). Использование векселей. Схема с использованием векселей выглядит следующим образом. Фирма «Ф» выпускает векселя с дисконтом равным сумме вознаграждения своему работнику. Работник либо приобретает данный вексель с отсрочкой платежа равной дате погашения векселя, либо за счет заемных средств, выдаваемых финансовой компанией близкой с фирмой «Ф» под процент, равный величине ставки рефинансирования, с целью избежания возникновения материальной выгоды. При этом дисконт по векселю корректируется на сумму уплачиваемых процентов. При погашении векселя работник получает доход равный причитающимся ему выплатам, подлежащий обложению налогом на доходы физических лиц, но не включаемый у предприятия в налоговую базу по единому социальному налогу.

Для ликвидации данной схемы требуется внесение дополнительной статьи в часть первую Налогового кодекса РФ, в которой следует подробно прописать особенности определения доходов, возникающих при операциях с векселями. Так как в данном случае, несмотря на то, что формально операция проводится между работодателем и работником при сделках с векселя-

ми, они таковыми не являются, а, значит, данный доход не подпадает под действие главы 24 Бюджетного кодекса РФ.

Г). Использование корпоративных карт. Организации открывают для своих работников корпоративные счета в банках. На каждую пластиковую корпоративную карту организации открывается отдельный субсчет на счете 55 «Специальные счета в банке» (субсчет 55-41 «Специальный карточный счет физического лица»). Все средства, списанные с такого счета, считаются выданными под отчет работнику организации - держателю карты.

С помощью корпоративной карты могут быть оплачены командировочные расходы, как на территории России, так и за рубежом, а также товары, работы, услуги, используемые для хозяйственных нужд организации. Однако практика, выявленная налоговыми проверками, показывает, что за расходы по корпоративным картам работники не отчитываются.

Следовательно, если установлено, что организация направляла работника в командировку и выдавала ему корпоративную пластиковую карту для оплаты расходов, необходимо проверить, представлял ли работник по возвращении из командировки авансовый отчет с приложением счета гостиницы за проживание, расходных документов на проезд до места назначения и обратно, отчета о выполнении служебного задания и т.д.

Д). Выплаты заработной платы «в конвертах». До сих пор остается нерешенной проблема выплаты заработной платы в конвертах. Развивающиеся процессы внешней трудовой миграции в виде привлечения и использования в Российской Федерации труда иностранных граждан и лиц без гражданства (особенно из стран бывшего СССР, Турции, КНДР и КНР) создают свои негативные последствия, обостряя данную проблему, так как в основном заработная плата таким работникам выплачивается «в черную».

В части уплаты налога на доходы физических лиц в случае выявления факта получения выплат «в конвертах» плательщик может быть привлечен к уплате налога на доходы физических лиц путем декларирования доходов.

В то же время, права, предоставленные налоговым органам Россий-

ской Федерации, в настоящее время не позволяют эффективно осуществлять контроль за выплатой заработной платы «в конвертах».

Для осуществления контроля за данной формой оплаты труда важно проведение проверок в рамках оперативно-розыскной деятельности, входящей в функции правоохранительных органов, либо предоставление права проведения таких проверок налоговым органам, для чего целесообразно внести изменения в закон «Об оперативно-розыскной деятельности» и статью 31 Налогового кодекса РФ «Права налоговых органов». Кроме того, следует установить повышенные меры налоговой ответственности как налогоплательщиков, так и налоговых агентов.

Взаимодействие налоговых органов и органов внутренних дел Российской Федерации в части предоставления сведений о работодателях, получивших в установленном порядке разрешение на привлечение и использование иностранных работников, и установление обязанности работодателей представлять в налоговые органы сведения о привлечении и использовании иностранных работников позволит усилить контроль за полнотой и правильностью налогообложения доходов, получаемых иностранными гражданами от источников в России.

Е). Возмещение расходов, связанных с командировками и использованием личного транспорта. Ссылаясь на нормы Трудового кодекса РФ, организации устанавливают трудовыми и коллективными договорами размеры суточных и возмещения расходов на использование личного транспорта в служебных целях, намного превышающие нормы, утвержденные постановлением Правительства РФ от 08.02.02 г. № 93 «Об установлении норм расходов организаций на выплату суточных или полевого довольствия, в пределах которых при определении налоговой базы по налогу на прибыль такие расходы относятся к прочим расходам, связанным с производством и реализацией» и постановлением Правительства РФ от 08.02.02 г. № 92 «Об установлении норм расходов организаций на выплату компенсации за использование для служебных поездок личных легковых автомобилей и мотоциклов,

в пределах которых при определении налоговой базы по налогу на прибыль такие расходы относятся к прочим расходам, связанным с производством и реализацией».

Предприятия часто применяют практику замены выдачи заработной платы работникам выплатами повышенных суточных и компенсациями за использование личного транспорта в служебных целях, основываясь на том мнении, что нормы, установленные постановлениями № 92 и № 93 распространяются лишь на налог на прибыль и не могут применяться в отношении налога на доходы физических лиц.

Однако в своё время МНС России распространены письма от 17.02.2004 г. № 04-2-06/124 «О налогообложении компенсационных выплат по возмещению расходов, связанных со служебными командировками» и от 02.06.2004 г. № 04-2-06/419 «О возмещении расходов при использовании работниками личного транспорта», согласованные с Минфином России и распространяющие действие указанных постановлений на налог на доходы физических лиц. Вместе с тем, в целях избежания ненужных споров и судебных исков следует внести и соответствующие изменения непосредственно в постановления № 92 и №93, распространив их действие на налог на доходы физических лиц.

Ж). Скрытые формы займа. Работник предприятия получает беспроцентную ссуду на своем предприятии под видом подотчетных сумм, тем самым происходит уклонение от уплаты налога с материальной выгодой. Как представляется, для ликвидации этой лазейки следует законодательно ограничить период использования подотчетных сумм тремя календарными месяцами и наделить налоговые органы правом переквалификации этой операции, если в ходе налоговой проверки будут выявлены признаки недобросовестности налогоплательщика и организации.

Общая проблема повышения эффективности системы налогового контроля и управления актуальна не только для России, но и для многих других стран. Но в России из-за несовершенства законодательства и нестабильности

экономической обстановки она стоит особенно остро. С одной стороны, уклонение от выполнения налоговых обязательств приобрело масштабный характер. С другой стороны, существующие в России технологии налогового контроля недостаточно совершенны.

Представляется, по мере либерализации системы налогообложения и снижения налоговой нагрузки налоговые санкции должны быть ужесточены. Задача усиления штрафных санкций взаимосвязана с необходимостью переориентации экономических отношений таким образом, чтобы физическим лицам было невыгодно использовать схемы минимизации налоговых обязательств. В этой связи важно реализовать следующие предложения:

1. Удвоить штрафные санкции за неуплату налога и за неподачу налоговых деклараций.

2. Повысить размер штрафа за непредставление или неполное представление налоговыми агентами сведений о доходах, выплаченных ими физическим лицам, с 50 руб. за один документ до 100 руб. Это положительно повлияет на выполнение ими такой обязанности. Кроме того, получение налоговыми органами этих сведений позволит создать более полную информационную базу о налогоплательщиках и размерах их доходов, создаст возможности для повышения точности проводимых аналитических расчетов.

3. Ввести штрафную ответственность за неуплату налогов законными представителями налогоплательщика в случаях, определенных законодательством.

4. Ввести штрафные санкции за уклонение физических лиц от выполнения налоговых требований в связи с контролем за соответствием расходов физических лиц их доходам.

5. В целях профилактики и пресечения данных правонарушений целесообразно внесение дополнений в Уголовный кодекс РФ, предусматривающих обоюдную уголовную ответственность как работодателя, выплачивающего заработную плату «в конвертах», так и работника, получающего заработную плату в таком виде при повторном выявлении факта такой выплаты,

а также в Налоговый кодекс РФ, предусматривающих наложение на налогового агента штрафа в размере 25 тысяч рублей за каждого работника, в момент выявления факта выплаты «в конвертах», при обнаружении данного факта впервые. При этом важно учитывать, что для наложения данного штрафа достаточно выявить хотя бы один (по одному работнику) случай такой выплаты. Одновременно, считается целесообразным предусмотреть персональную административную ответственность руководителя предприятия в размере 100 тыс. рублей.

б. Кроме того, требуется ужесточение подхода при установлении размеров пени за несвоевременную уплату налогов в бюджет. Размер пени должен быть выше, чем $1/300$ ставки рефинансирования Центрального банка РФ за каждый день просрочки.

В связи с тем, что наблюдается тенденция к снижению этой ставки, уменьшается и размер пени за каждый день просрочки. Так, в наши дни она составляет всего 0,05% от суммы налога. Значит, для налогоплательщиков уплата пени за несвоевременное перечисление налога в бюджет не является особым бременем. Более того, подобный размер пени делает невыгодным и само выполнение налогового обязательства организациями, привлекающими значительные кредитные ресурсы, так как процентная ставка в коммерческих банках превышает ставку рефинансирования Центробанка РФ.

В целях повышения налоговой дисциплины и ответственности налогоплательщиков за своевременную уплату налога целесообразно установить пени за каждый день просрочки в размере 0,1% от суммы недоимки.

Таким образом, ужесточение наказания (и его неотвратимости) за нарушения или за целенаправленное и злостное уклонение от уплаты налогов безусловно будет формировать у налогоплательщиков понимание обязательности выполнения обязанностей по полному и правильному исчислению и своевременному перечислению налогов в бюджет.

О. В. Шинкарева, кандидат экономических наук,
доцент кафедры финансов и отраслевой экономики
Российской академии государственной
службы при Президенте РФ

Контроллинг в системе управления предприятием

Управление – это процесс планирования, организации, мотивации и контроля, необходимый для того, чтобы сформулировать и достичь целей организации. Без управления невозможно само существование и развитие предприятия, а грамотное управление позволяет организации успешно работать на рынке длительное время. Для эффективного управления компанией в первую очередь необходимо сформулировать то, как она будет восприниматься потенциальными клиентами, ее брендовый стержень – т.е. миссию компании; и видение – отражение взглядов сотрудников организации на её основные цели. Сделав понятными цели компании для клиентов (внешнего круга) и сотрудников (внутреннего круга), можно разрабатывать систему управления предприятием, определять пути, ведущие к достижению поставленных целей.

При этом в современных условиях на первый план выходит информация, без которой невозможно принятие успешных управленческих решений – ни формулирование целей организации, ни определение стратегии её развития, ни оперативное управление. Для создания информационной системы предприятия, обеспечивающей менеджерам получение точной и своевременной информации для принятия решений, и необходим контроллинг – своего рода современная методология координации управленческой деятельности. Контроллинг включает:

- обеспечение всей необходимой информацией и консультационная помощь в определении целей деятельности компании и их адаптации к меняющимся условиям внешней среды;
- отражение этих целей в системе показателей и определение их плановых значений;

- создание системы обеспечения информацией различных уровней управления в оптимальные промежутки времени;
- организация системы контроля фактических значений показателей и выявления причин их отклонения от плановых;
- создание организационной структуры управления предприятием, позволяющей принимать управленческие решения по минимизации этих отклонений и быстро реагировать на изменения внешней среды.

Фактически служба контроллинга является «правой рукой» топ-менеджмента, позволяя ему видеть реальное положение дел внутри предприятия, во внешней среде, окружающей компанию, «заглянуть в её будущее» при различных вариантах развития событий, и сформировать грамотные управленческие решения.

В то же время нельзя путать контроллера с управленцем. Первый только предоставляет второму необходимую информацию, дает прогнозы по дальнейшему развитию ситуации и предлагает пути дальнейшего развития компании и решения каких-либо проблем, но не принимает управленческих решений. Последнее – функция менеджера, а не контроллера. Цель контроллинга - ориентировать процесс управления предприятием на достижение его задач. В первую очередь таких как:

- повышение качества управленческих решений (т.е. совокупности параметров решения, удовлетворяющих конкретных потребителей и обеспечивающих реальность его реализации);
- оптимизация финансового результата и обеспечение ликвидности предприятия;
- выявление отклонений от заданной цели и их причин;
- адаптация к изменениям внешней и внутренней среды организации.

Основное преимущество контроллинга – в его системности: он создает единую информационную базу, осуществляет взаимосвязь между управленческими функциями и координирует усилия по достижению целей организации.

В системе управления организацией различают стратегический и оперативный контроллинг. Стратегический контроллинг направлен на реализацию долгосрочных стратегий и программ, в то время как в фокусе оперативного контроллинга находится реализация текущих целей компании. Цель стратегического контроллинга - обеспечение эффективного существования предприятия на длительную перспективу, формирование и управление потенциалом успеха организации, выработка принципов действий и путей достижения целей. Стратегический контроллинг ставит нормативные рамки для оперативного, определяя его цели и задачи.

Задачами стратегического контроллинга являются:

- помощь в определении стратегических целей компании,
- стратегическое планирование,
- выработка альтернативных стратегий,
- выявление критических точек предприятия и его «слабых» мест,
- формирование системы контролируемых показателей,
- управление системой мотивации персонала,
- определение задач оперативного контроллинга.

Стратегический контроллинг направлен на поддержание управленческих решений топ-менеджмента компании и включает в себя систему стратегического информационного обеспечения, стратегическое планирование и контроль.

Для обеспечения возможности выработки предприятием конкурентоспособной стратегии и контроля за её реализацией предприятие должно создать информационную систему, отражающую ситуацию как во внутренней, так и во внешней среде предприятия – систему стратегического информационного обеспечения. Благодаря ей возможно формирование системы раннего обнаружения тенденций и факторов, способных принести при их дальнейшем развитии как выгоду, так и ущерб предприятию, что позволит ему эффективно приспосабливаться к меняющимся рыночным условиям. Основу этой системы составляют в первую очередь методы анализа жизненного

цикла продукта, рынков, конкурентов, слабых и сильных сторон предприятия, возможности диверсификации производимых продуктов с учетом динамики емкости и доли рынка.

Цель стратегического планирования - выработка конкурентоспособной стратегии для обеспечения продолжительного успешного функционирования организации. Для этого нужно создавать стратегии поиска, формирования и сохранения потенциала успеха – сочетание ресурсов и возможностей (сильных сторон) и недостатков (слабых сторон) предприятия, создающих возможности для максимально эффективного использования предоставляющихся компании рыночных шансов. Стратегический потенциал успеха, включающий в себя производственный и рыночный потенциал компании – одна из важнейших предпосылок успешного функционирования компании на перспективу. Потенциалы успеха предприятия могут быть внешними, зависящими от успешной комбинации «продукт-рынок» (доля рынка, рост рынка, рыночная стоимость компании и т.д.), и внутренними, зависящими непосредственно от самой компании (информационные, структурные, технические, финансовые, кадровые).

Выделим следующие фазы в подходах стратегического планирования:

1. Анализ внешней и внутренней среды предприятия. Важно проанализировать его текущее положение, потенциал на рынке и стратегические "люки" - разность между возможными и реально достигнутыми результатами (если предприятие уже функционирует на рынке). Такой анализ позволяет выявить сильные и слабые стороны компании.

2. Определение стратегических целей предприятия с учетом проведенного анализа.

3. Проверка стратегических планов, включающая проверку на полноту планов, их взаимоувязку и отсутствие внутренних противоречий. Если проверка прошла успешно, то следует разработать систему контроля за выполнением планов.

4. Разработка альтернативных вариантов стратегического плана, кото-

рая проводится в случае неудачи при проверке первой версии - ранее разработанного стратегического плана.

5. Принятие стратегического решения на основе проведенного анализа стратегического плана предприятия и его возможных альтернатив предполагает также создание наиболее конкурентоспособной в данных условиях стратегии предприятия.

Следующий этап стратегического контроллинга - стратегический контроль, постоянно оценивающий возможность реализации стратегического плана предприятия в текущих условиях, а также контролирующий отсутствие подмены стратегических целей. Стратегический контроль включает:

1. Выбор контролируемых величин – в их качестве часто используются цели, потенциалы успеха, сильные и слабые стороны предприятия, шансы и риски, предположения-сценарии и т.д..

2. Проведение контрольной оценки - происходит сравнение, анализ, оценка и выявление причин отклонений контролируемых величин.

3. Принятие решения по результатам стратегического контроля – на основе анализа отклонений предлагаются корректирующие мероприятия.

Целью оперативного контроллинга является создание системы управления для достижения текущих задач предприятия, в первую очередь обеспечения его прибыльности и ликвидности. К задачам оперативного контроллинга относятся:

- оперативное планирование,
- организация процесса бюджетирования,
- поиск и помощь в управлении «слабыми местами» компании при оперативной деятельности,
- определение системы показателей в соответствии с установленными текущими целями,
- сравнение плановых и фактических показателей и формирование возможных мероприятий по результатам анализа отклонений.

Фокус оперативного контроллинга направлен во внутрь компании. В

ходе его осуществления основное внимание уделяется соотношению доходов и затрат предприятия, денежным поступлениям и выплатам, объемам производства. Такой вид контроллинга необходим всем уровням управления компанией, но наиболее часто к его помощи обращаются менеджеры среднего звена. Оперативный контроллинг можно условно разбить на четыре этапа: координации процессов оперативного учета, планирования, бюджетирования и контроля внутри предприятия.

В ходе оперативного учета ведется учет, предназначенный для предоставления информации с целью ведения текущей деятельности компании исполнительными службами. Он ограничивается рамками предприятия и ведется на местах совершения хозяйственных операций (участок, цех, отдел, подразделение), а для отражения информации используются натуральные, трудовые и денежные учетные измерители. Оперативный учёт может осуществляться как в письменной, так и в устной форме – с помощью телефона, факса и других средств связи, что приводит к быстрой обеспеченности данными, необходимых для текущего руководства и управления деятельностью предприятия. Данные оперативного учёта ограничены отдельными функциональными участками и временными периодами, как правило, они используются в рамках только одного хозяйственного процесса и не позволяют судить о деятельности организации в целом.

2. Оперативное планирование является последним звеном плановой работы на предприятии - продолжением и конкретизацией задач стратегического планирования. Оно состоит в текущем производственно-финансовом и исполнительском планировании на короткие отрезки времени, ориентированном на дополнение, детализацию, внесение корректив в намеченные ранее планы и графики работ. Цель оперативного планирования - достижение наилучших конечных результатов производства, т.е. такая организация работы всех подразделений компании, которая позволяет обеспечить своевременное выполнение планового задания при экономном расходовании ресурсов и высоком качестве производимых продуктов (работ, услуг).

К задачам оперативного планирования относятся:

- детализация и распределение производственной программы по определенным краткосрочным периодам времени (например, дням, неделям, декадам);
- конкретизация, определение сроков выполнения заданий высшего руководства и их передача конкретным исполнителям;
- планирование обеспечения производства материальными ресурсами;
- разработка текущих нормативов и норм, таких, как продолжительность производственного цикла, периодичность запуска продукции в производство, расход различных видов ресурсов на единицу продукции; производительность оборудования, коэффициент сменности, нормы запасов сырья, полуфабрикатов и т.д.
- планирование своевременной подготовки мощностей предприятия;
- координация деятельности всех составляющих производственного процесса;
- оперативное планирование хода производственного процесса для предотвращения возможных сбоев в работе.

3. Бюджетирование - это управленческий инструмент планирования движения ресурсов предприятия на заранее определенный период времени, охарактеризованный в денежных и натуральных показателях для достижения стратегических целей бизнеса. Расчеты, осуществляемые в процессе бюджетирования, позволяют определить необходимые ресурсы для выполнения поставленных целей, а также источники их поступления. Бюджетирование используется не только для того, чтобы заранее спланировать деятельность предприятия, но и для повышения ответственности руководителей различного уровня управления за результаты, достигнутые возглавляемыми ими отделами, что, в конечном итоге, ведет к повышению эффективности деятельности компании.

Для оперативного управления обычно составляются несколько видов бюджетов:

- бюджет доходов - формируется на основе прогнозирования объема продаж,
- бюджет затрат,
- бюджет прибылей и убытков – составляется на основе бюджетов доходов и затрат,
- сводный бюджет предприятия.

4. Оперативный контроль – процесс проверки исполнения бюджетных показателей, проведение анализа отклонений в системе оперативного контроллинга, выявление их причин и выработка мер по их устранению или коррекции планов. Он должен обеспечивать защиту и сохранность активов компании, точность, правильность и полноту отражения в учете всех хозяйственных операций. Оперативный контроль помогает организовать ведение оперативной хозяйственно-финансовой деятельности для достижения наибольшей выгоды компании.

Таким образом, стратегический и оперативный контроллинг, дополняя друг друга, создают единую информационную систему, необходимую для успешного управления предприятием, позволяя руководству компании не только владеть полной картиной дел как на предприятии, так и вне его, но и видя прогноз развития ситуации и пути дальнейшего развития компании, что является одной из самых важных предпосылок для принятия грамотных управленческих решений.

IV. МУНИЦИПАЛЬНЫЕ ФИНАНСЫ

Т. Г. Садыков, кандидат экономических наук,
руководитель инспекции ФНС России по
г. Октябрьский Республики Башкортостан

О формировании бюджетов и управлении ресурсами муниципальных образований

Экономическое понятие “местные финансы” в последнее время претерпело существенные изменения. Связаны они в первую очередь с сужением границ местных территорий до уровня города, района, поселка, села, деревни. В Федеральном законе Российской Федерации “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации” отмечается: “Термины “местный” и “муниципальный” и образованные на их основе слова и словосочетания применяются в одном значении в отношении органов местного самоуправления, а также находящихся в муниципальной собственности организаций, объектов, в иных случаях, касающихся осуществления населением местного самоуправления”¹.

Субъектами отношений, возникающих в процессе осуществления местного самоуправления, являются:

- население данной территории – “местное сообщество” или “самоуправляющееся сообщество” – основной субъект местного самоуправления;
- гражданин Российской Федерации, проживающий на соответствующей территории и являющийся членом “местного сообщества”;
- выборные и другие органы местного самоуправления;
- органы государственной власти, предприятия, учреждения различных форм собственности, добровольные объединения (ассоциации) экономического взаимодействия. Данные субъекты выступают участниками муниципальных отношений в тех случаях, когда они взаимодействуют с органами местного самоуправления, осуществляющими свои функции.

Отношения, возникающие в процессе организации и деятельности

¹ См.: Федеральный закон РФ Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации от 6 октября 2003 г. Ст. 2. П. 2.

местного самоуправления, носят многосторонний, комплексный характер. Среди них управленческие, финансовые, земельные, экологические и другие, которые возникают в процессе реализации задач и функций местного самоуправления, решения местных дел.

Принимая во внимание весь комплекс муниципальных отношений в их разнообразии, многие авторы, понятно, по-разному трактуют и инструментарий, обеспечивающий местное самоуправление. Это относится и к таким понятиям как «финансы»¹ и «бюджет»². Можно даже констатировать такое положение, когда неразработанность теории финансов в рыночной среде ведет не только к теоретическому смешению, но и к различному толкованию самой сущности «финансов» как экономической категории.

Составными звеньями системы местных финансов являются:

- бюджет;
- внебюджетные муниципальные фонды (включая валютные);
- местные займы;
- ценные бумаги, принадлежащие органам местного самоуправления;
- финансы предприятий, находящихся в собственности органов местного самоуправления.

¹ «Финансы – качественно определенная сфера экономических отношений, возникающих в процессе образования и использования всего многообразия фондов денежных средств при формировании доходов и накоплений организаций и их расходования, а также денежных доходов и расходов государства и муниципальных образований». (Финансы, налоги и кредит: Учебник. Изд.2-е, доп. и перераб. / Под общ. ред. И.Д.Мацкуляка. – М.: Изд-во РАГС, 2007. С. 17-18).

² «Бюджет - в буквальном смысле «денежная сумма». Бюджет определяет финансовое состояние, накопление денег, роспись доходов и расходов в денежной форме на определенный срок, чаще всего на год, или, иначе говоря, баланс денежных доходов и расходов. Понятие «бюджет» имеет и второе толкование. Под ним понимается совокупность финансовых ресурсов, которое государство может выделить на удовлетворение определенных потребностей, например социальную поддержку малоимущего населения, охрану окружающей среды, оборону. Как экономическая категория, «бюджет» представляет собой систему финансовых отношений между государством и другими субъектами хозяйствования по поводу образования, распределения и расходования денежных ресурсов, необходимых для обеспечения функций органов государственной власти по предоставлению ими государственных услуг населению страны». (Мацкуляк И.Д. Бюджет. // Энциклопедия государственного управления в России: В 4 т. / Под общ. ред. В.К.Егорова. Отв. ред. И.Н.Барциц / Том 1. А-Е. Отв. ред. И.Н.Барциц. – М.: Изд-во РАГС, 2004. С. 106).

В научной финансовой литературе и на практике неоднозначно трактуется понятие “бюджет муниципального образования”. На наш взгляд, наиболее предпочтительным является определение, согласно которому бюджет муниципального образования представляет собой систему экономических отношений, посредством которых, местные органы управления осуществляют распределение, перераспределение и использование финансовых ресурсов (национального дохода) в соответствии с возложенными на них функциями.

Рассматривая состав и структуру местных финансов через призму функционирования системы местного самоуправления, выделим:

- финансы муниципального образования;
- финансы территориального общественного самоуправления (ТОС).

Финансы муниципального образования занимают доминирующее положение в общей совокупности финансовых отношений на местном уровне и включают в себя финансы территориального общественного самоуправления. Систему местных финансов можно представить в виде схемы, предложенной на рис. 1.

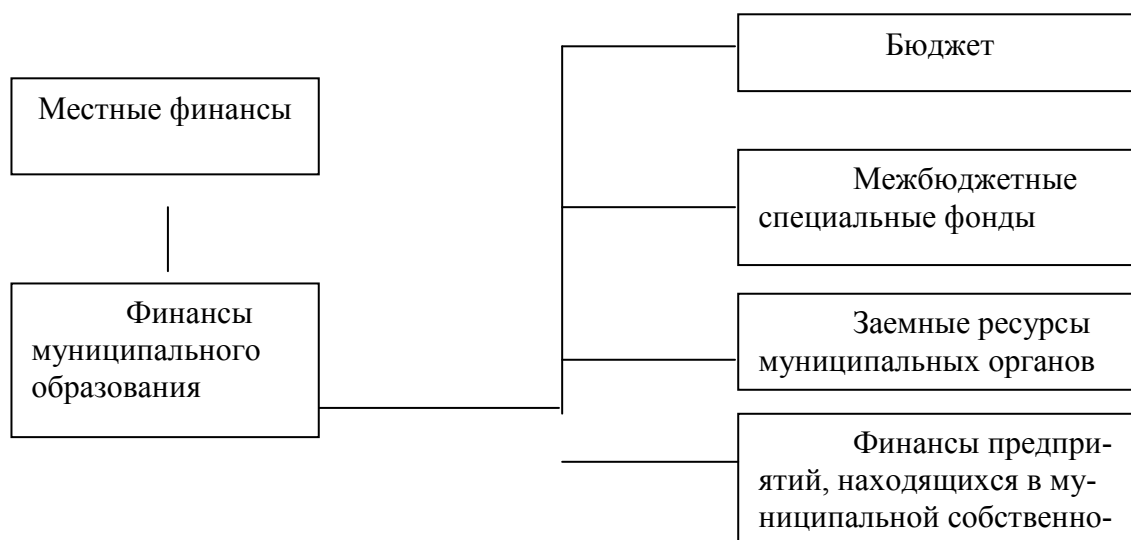


Рис. 1. Система местных финансов

В соответствии с ФЗ “О финансовых основах местного самоуправления в Российской Федерации”, каждое муниципальное образование имеет собственный бюджет и право на получение в порядке бюджетного регулирования средств из федерального бюджета и бюджетов субъектов федерации.

Формирование, утверждение и исполнение местных бюджетов осуществляются органами местного самоуправления самостоятельно.

Широкое использование муниципальных бюджетов для воздействия на экономику, регулирование хозяйственных процессов, сглаживание социальных конфликтов и проблем обуславливает постоянный рост расходов муниципальных бюджетов при стабильности или даже сокращении их доходов.

Экономическое содержание местных бюджетов проявляется в их назначении. Они выполняют ряд функций.

Перераспределительная функция бюджета муниципального образования связана с выравниванием доходов между группами и слоями населения, проживающего на соответствующей территории (уменьшение социального неравенства, поддержка попавших в зону социального риска, обеспечение нетрудоспособных и т.д.), а также перераспределением ресурсов между поселениями муниципального образования, наиболее значимыми в данный период предприятиями.

Через муниципальный бюджет происходит перераспределение финансовых ресурсов. Это позволяет маневрировать денежными средствами и целенаправленно влиять на темпы и уровень развития общественного производства. Через муниципальный бюджет реализуется, с одной стороны, единая экономическая и финансовая политика на всей территории страны, а с другой – особые, специфические подходы, присущие конкретному муниципальному образованию.

Воспроизводственная функция бюджета муниципального образования благодаря его сбалансированности при реализации на различных стадиях и этапах производства, распределения, обмена и потребления регулирует постоянно повторяющийся процесс производства. При этом роль муниципального образования в современных условиях заключается прежде всего в том, что он выступает на микроэкономическом уровне фактически единственным инструментом воздействия на процесс общественного воспроизводства, поддержание экономического роста, развития ключевых сфер местного хозяй-

ства, реформирования его структуры, ускорения НТП.

Регулирующая функция бюджета муниципального образования характеризуется процессами распределения и перераспределения финансовых ресурсов не только между различными уровнями местного самоуправления, но и между разными подразделениями общественного производства. Сфера действия функции экономического регулирования определяется тем, что в отношении с муниципальным бюджетом вступают почти все участники местного общественного производства. Содержание этой функции реализуется в процессе формирования доходных источников муниципального бюджета и их использования при проведении экономической политики органов местного самоуправления. Аккумулированные в бюджетной системе финансовые ресурсы, имея приоритетное значение для экономики страны, посредством налоговых и других обязательных платежей хозяйствующих субъектов и граждан перераспределяются как в сферу материального производства, так и в сферу нематериального производства, находящуюся на содержании муниципального бюджета.

В нынешних условиях расширения рыночных отношений роль и значение муниципального бюджета не только не снижается, а, наоборот, еще более возрастает. Дело в том, что меняются методы его воздействия на общественную жизнедеятельность, создается новый режим расходования бюджетных средств.

Стимулирующая функция муниципального бюджета проявляется в поддержке передовых сфер экономики, решений общественных задач жизнедеятельности местного сообщества. Такая поддержка связана также с реализацией высокоэффективных и быстро окупаемых проектов. Для стимулирования местной экономики и общественной жизни должна активно использоваться поощрительная система оплаты.

Плановая функция муниципального бюджета сопряжена с установлением пропорций в развитии местной экономики, предприятий, объемов денежных средств, выделяемых на основные, приоритетные сферы местного

общественного воспроизводства.

В процессе бюджетного планирования устанавливается наиболее целесообразное соотношение между различными фондами денежных средств, определяются размеры финансовых ресурсов, концентрируемых в финансовых планах предприятий, а также степень участия последних в формировании доходов местных бюджетов; осуществляется контроль за финансово-хозяйственной деятельностью местной экономики.

Контрольная функция муниципального бюджета заключается в том, что он объективно через количественные характеристики формирования и использования фонда денежных средств отражает экономические процессы, происходящие на территории муниципального образования. Благодаря этому свойству, он может "сигнализировать" о том, что происходит с финансовыми ресурсами разных субъектов хозяйствования, как они используются, соответствуют ли размеры их налоговых отчислений установленным нормам, достаточно ли эффективно "работают" в экономике прямые государственные инвестиции и т.д. В бюджетном процессе "высвечиваются" слабые места, "болевы точки" в экономике муниципальных территорий. Следовательно, контрольная функция муниципального бюджета не носит ни запретительного, ни ограничительного характера, она позволяет лишь контролировать степень и формы воздействия на воспроизводственный процесс, который запланирован самими органами местного самоуправления.

Социальная функция муниципального бюджета охватывает по существу все сферы местного общественного развития. Реализация данной функции позволяет добиваться развития человеческих способностей - главного двигателя общественного прогресса, охватывает учреждения социально-культурного назначения, дает возможность осуществлять социальную поддержку слабо защищенных слоев населения (пенсионеров, инвалидов, студентов, малообеспеченных семей).

Следовательно, социально-экономическое содержание муниципального бюджета свидетельствует о синтетичности, сложности данной категории и

важности для общества и экономики страны явления, которое она выражает.

В целом местные финансы представляют собой систему денежных отношений, посредством которых осуществляется экономическое и социальное развитие местных сообществ и территорий. К сожалению, определяемый бюджетным и налоговым законодательством порядок закрепления доходных источников за местными бюджетами заранее обрекает многие из них на дотационность.

Такая обреченность на дотации возможна, в частности, из-за того, что распределение доходов между бюджетами предшествует разграничению их расходов в соответствии с компетенцией или полномочиями, возложенными на каждый уровень власти. Для достижения наибольшего экономического и социального эффекта расходы должны быть максимально приближены к той административной единице, в интересах которой они осуществляются.

Местные бюджеты при их декларированной самостоятельности, фактически формируются субъектами Российской Федерации по произвольно устанавливаемым и ежегодно меняющимся нормативам.

Недостатком местных бюджетов является низкий уровень собственных доходов по сравнению с отчислениями от регулирующих налогов. Удельный вес собственных доходов местных бюджетов в общей сумме доходной части в Российской Федерации составил: в 1997 г. – 26 %, в 2000 г. - 32,2 %, в 2003 г. – 37,4 %, в 2004 г. – 32%, в 2005 г. - 29% и в 2008 г. – 31%.

Как видим, местные бюджеты находятся в зависимости от субъектов Российской Федерации, что не позволяет муниципальным образованиям не только осуществлять перспективное планирование, но и нормально финансировать свои неотложные нужды.

На протяжении 90-х гг. и первой половины текущего десятилетия происходило неуклонное снижение уровня бюджетной обеспеченности муниципальных образований. В нарушение требований Конституции Российской Федерации и Федерального закона “Об общих принципах организации местного самоуправления в Российской Федерации” на бюджеты муниципальных

образований переключаются расходы, которые должны нести государственные органы (выплата пособий гражданам, имеющих детей, дотации по коммунальным платежам, обеспечение жильем работников судов, прокуратуры, других государственных структур), “сбрасывается” ведомственное жилье и социальная инфраструктура без передачи соответствующих финансовых средств.

Падение реальных бюджетных доходов объясняется ухудшением условий хозяйствования субъектов региональной экономики: 53% от общего числа предприятий и организаций Республики Башкортостан, например, убыточны.

В течение последних лет в Республике Башкортостан, несмотря на выполнение планируемых объемов доходных поступлений, при поиске путей сокращения бюджетного дефицита большое значение имеет системное регулирование бюджетов всех уровней, особенно местных бюджетов.

Регулирование бюджетов муниципальных образований – это своего рода управление финансовыми отношениями, возникающими между хозяйствующими субъектами в процессе движения финансовых ресурсов.

Как показывает практика, пока на муниципальном уровне системного анализа регулирования, а тем более управления бюджетом муниципального образования, к сожалению, не сложилось. Положение усугубляется, как известно, мировым финансовым кризисом.

Сложность регулирования и управления бюджетной системой определяется неоднородностью составляющих элементов, разнохарактерностью связей между ними, структурным разнообразием элементов, непостоянством их величин. В соответствии с Бюджетным кодексом РФ функции управления бюджетом муниципальных образований: прогнозирование, планирование, организация, регулирование, координирование, стимулирование, контроль.

Бюджетное планирование представляет собой процесс разработки конкретного плана финансовых мероприятий. Целью составления бюджетного плана становится определение возможных финансовых показателей. Среди

последних, прежде всего, собственные оборотные средства, амортизационные отчисления, устойчивая кредиторская задолженность, прибыль, налоги и т.п. Бюджетное прогнозирование - разработка на длительную перспективу изменений финансового состояния объекта в целом и его различных частей.

Бюджетное регулирование предполагает главным образом текущие мероприятия по устранению возникших отклонений от графиков, плановых заданий, установленных норм и нормативов. Бюджетная координация предусматривает согласованность работ всех звеньев системы управления, аппарата управления и специалистов.

Бюджетное стимулирование выражается в побуждении работников к заинтересованности в результатах своего труда.

Бюджетный контроль сводится к проверке организации финансовой работы, выполнения установленных планов и т.п.

Бюджетный кодекс РФ предусматривает, как известно, такие основные методы управления бюджетом муниципального образования:

1. Финансовые методы можно определить как способы воздействия финансовых отношений на хозяйственный процесс. Они действуют в двух направлениях: соизмерение затрат и результатов; материальное стимулирование и ответственность за эффективное использование денежных фондов. Действие финансовых методов проявляется в образовании и использовании денежных фондов.

2. Правовые методы, предполагающие законодательные акты, постановления, приказы, циркулярные письма и другие правовые документы органов управления.

3. Балансовый метод, который путем построения балансов требует достижения увязки имеющихся в наличии финансовых ресурсов и фактической потребности в них.

4. Метод оптимизации плановых решений. С его помощью разрабатывается несколько вариантов плановых расчетов с целью отбора из их числа наиболее оптимального.

Можно выделить следующие принципы управления бюджетом муниципального образования:

- принцип единства предполагает единство правовой базы, денежной системы, форм бюджетной документации, принципов бюджетного процесса в Российской Федерации, а также единый порядок финансирования расходов бюджетов;

- принцип полноты отражения в бюджете всех доходов и расходов, точного обоснования дополнительного привлечения средств;

- принцип сбалансированности бюджета означает, что объем предусмотренных бюджетом расходов должен соответствовать суммарному объему доходов бюджета и поступлений из источников финансирования его дефицита;

- принцип гласности включает в себя прозрачность бюджета, что означает соблюдение таких требований, как: предварительное обсуждение проектов бюджета на открытых заседаниях местных органов власти, обязательное опубликование утвержденных бюджетов после принятия их и отчетов по их исполнению, а также сообщения о ходе исполнения бюджетов в течение года;

- принцип самостоятельности включает:

- право законодательных (представительных) органов государственной власти и органов местного самоуправления на каждом уровне бюджетной системы самостоятельно осуществлять бюджетный процесс;

- наличие собственных источников доходов бюджета каждого уровня, определяемых в соответствии с законодательством России;

- законодательное закрепление регулирующих доходов бюджетов, полномочий по формированию доходов соответствующих бюджетов в соответствии с Бюджетным кодексом РФ, Налоговым кодексом РФ и другими бюджетными и налоговыми законодательными актами;

- право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно в соответствии с Бюджетным кодексом РФ

определять направления расходования средств соответствующих бюджетов;

- право органов государственной власти и органов местного самоуправления самостоятельно в соответствии с Бюджетным кодексом РФ определять источники финансирования дефицитов соответствующих бюджетов;

- недопустимость изъятия доходов, дополнительно полученных в ходе исполнения законов (решений) о бюджете, сумм превышения доходов над расходами бюджетов и сумм экономии по расходам бюджетов;

- недопустимость компенсации за счет бюджетов других уровней бюджетной системы России потерь доходов и дополнительных расходов, возникших в ходе исполнения законов (решений) о бюджете, за исключением случаев, связанных с изменением законодательства;

- принцип достоверности бюджета означает надежность показателей прогноза социально-экономического развития соответствующей территории и реалистичность расчета доходов и расходов бюджета;

- принцип адресности и целевого характера бюджетных средств предполагает, что они выделяются в распоряжение конкретных получателей с обозначением направления их использования на финансирование конкретных целей;

- принцип разграничения доходов и расходов между уровнями бюджетной системы Российской Федерации предусматривает закрепление соответствующих видов доходов (полностью или частично) и полномочий по осуществлению расходов за органами государственной власти страны, органами государственной власти субъектов федерации, органами местного самоуправления;

- принцип выравнивания, предполагающий перераспределение финансовых ресурсов с целью соответствующего развития регионов.

Управление бюджетом муниципального образования означает:

- формирование доходной части бюджета муниципального образования;

- поиск новых источников пополнения бюджетов;

- увеличение налогового потенциала муниципального образования за счет повышения бюджетов эффективности предприятий, действующих на его территории;

- реализация расходной политики, сбалансированной с доходной политикой муниципального образования, направленной на сохранение и укрепление социально-экономического потенциала его территории.

Эффективность управления бюджетом муниципального образования можно представить в виде совокупности следующих показателей:

- прирост доходной части бюджета за счет поступлений от собственных и регулирующих налогов;
- прирост рабочих мест, числа занятых, обусловленный расходами местного бюджета;
- повышение уровня и качества жизни населения;
- прирост инвестиций;
- сокращение доли убыточных предприятий;
- прирост субъектов предпринимательской деятельности.

На основе обобщения теоретических основ функционирования финансов, предлагаем уточненную трактовку бюджета муниципального образования как совокупности экономических отношений, возникающих в процессе формирования, распределения и использования денежных средств муниципальных образований и отражаемых в местных бюджетах, а также связей органов местного самоуправления и хозяйствующих субъектов по поводу долевого финансирования объектов инфраструктуры данной территории.

Материальным носителем финансовых отношений являются финансовые ресурсы. Характерной их особенностью на уровне муниципального образования является то, что источником формирования местных финансовых ресурсов являются, с одной стороны, средства, нашедшие отражение в муниципальном бюджете, а с другой - финансовые ресурсы предприятий, созданные на данной территории и используемые на развитие муниципального

образования. Полагаем, что финансовые ресурсы территории муниципального образования представляют собой совокупность средств местного бюджета, в том числе целевых бюджетных фондов, муниципальных долговых обязательств, а также фондов хозяйствующих субъектов, используемых на данной территории и служащих для обеспечения экономической деятельности муниципального образования.

Таким образом, содержание муниципальных финансов, и прежде всего бюджетов муниципальных образований, достаточно богато, их состав относительно многообразен и динамичен (подвижен). Без их развития общественное воспроизводство не имеет будущего. Эффективное рыночное воспроизводство будет тем успешнее, чем оптимальнее и совершеннее финансовая система страны в целом, субъектов федерации как её звеньев и муниципальных финансов, в частности.

Аннотации к статьям номера (на английском языке)

I.D. Matskulyak and I.V. Chernyaeva

Capital Reproduction Financial Managing

There is a consideration of new theoretical approaches of the capital substance and its reproduction, practical summarizing and a number of recommendations to perfect financial regulation of the correspond Russian economy reproduction processes on the hypothesis of the economical process continuity nature (determined as the reunion of the time insolated direct labor streams, the every components of which has its own owner, the interest breach determines the misbalance, stagnation and reproduction processes crisis).

E.W. Borowikowa

Financial Resources Planning in Conditions of Economic Crisis

The special methodology of Subject of Federation and municipal formation budget planning should be used including the goal, tasks of antirecessionary planning, principles of liquidity and equilibrium of budgets, strategy and tactics of planning. The arrangements of budget policy must guarantee economic conditions of regions to be better, Russian territories can resist negative consequences of the crisis. The budget tactics and the model of planning, methodology of tax and budget planning are describing in the article.

T.A. Nikolaeva

Bank System Reorganisation

The questions of domestic bank system conversation are shown in this article. The most important questions of resource maintenance are budget funds, Bank of Russia stabilization credits, credit organization participants and founders resources, Credit Organizations' Conversation Agency (COCA). Resource maintenance is defined as an instrument of state financial participation in economy bank sector using for world financial crisis consequences overcoming.

P.V. Oleynik

Regional Economy Investment Financial Potential Formation

There is the scientific concept of economy investment financial potential as a state joint possibility, its sections, including economy, its groups, branches and enterprises to create and use cash assets funds variety reaching their targets and ensuring national (regional) extended economy and society reproduction on a national or regional federation subject scale.

D.I. Matskulyak

Financial Safety in the System of State Economic Interests

The financial safety is analyzed as a social-economical relationships totality between market subjects' social-economical relationships inside of the country and with outside world concerning their enhanced reproduction on the base of cash

funds formation and usage, base financial-economical parameters stabilization, world financial crises saturation, venture capitals and foreign countries financial groups deconstructive influence, arrangement of conditions to stop capital runoff and return back it into the country and reasonable level of economy development, economical interests satisfaction.

A.A.Titov

Tax Control Forms and Methods Streamling

The modern condition of economic agents' taxes misconducts is disclosed in this article. The taxation minimization models are shown: salary payments as dividends and "in envelopes", employers' registrations as individual unincorporated entrepreneurs and switching to simplified taxation, bills and corporate credit cards usage, business trips refunds and private cars usage, soft loans forms and etc. The range of new ways and forms of taxation improvements was framed.

O.V. Shinkareva

Enterprises management System Controlling

The enterprise's management controlling is analyzed in this article. This controlling advantage is that it creates the single data base, coordinates forces to reach enterprise's targets. The strategic and operation controlling, their duties and realization conditions are disclosed here.

T.G.Sadikov

Municipal Formation Resources Management and Budget Formation

The municipal formation budget is shown as a financial-economical system executing the distribution, redistribution and usage of financial resources (national income) by local authorities according with their entrusted functions. The local finances structure is disclosed through local self-management functioning including municipal formation and social territorial self-management.

**Льготная подписка на журнал «Финансовая экономика» - II полугодие
2009 г.**

Извещение	НП «Редакция журнала «Финансовая экономика» ИНН 7729439663, КПП 772901001 р/с 40703810238180000154 в Вернадском отделении № 7970 Сбербанк России ОАО г. Москва, к/с 30101810400000000225, БИК 044525225 Ф.И.О.: _____ Адрес доставки (с индексом): _____ _____	
	Назначение платежа	Сумма
	Подписка на журнал «Финансовая экономика» II полугодие 2009 г.	1920-00
Кассир	С условиями приема банком указанной суммы ознакомлен и согласен _____ «__» _____ 2009 г. (подпись плательщика) (дата платежа)	
	НП «Редакция журнала «Финансовая экономика» ИНН 7729439663, КПП 772901001 р/с 40703810238180000154 в Вернадском отделении № 7970 Сбербанк России ОАО г. Москва, к/с 30101810400000000225, БИК 044525225 Ф.И.О.: _____ Адрес доставки (с индексом): _____ _____	
Квитанция	Назначение платежа	Сумма
	Подписка на журнал «Финансовая экономика» II полугодие 2009 г.	1920-00
	С условиями приема банком указанной суммы ознакомлен и согласен _____ «__» _____ 2009 г. (подпись плательщика) (дата платежа)	
Кассир		

Макет, художественное оформление, корректор
 Редактор, компьютерная верстка – **З. И. Скворцова**

Отпечатано в типографии ЗАО «Издательство «Экономическое образование».
 117071, Москва, Донская ул., д. 32.
 Тел.: (495) 955-92-91.
 e-mail: info@eoizdat.ru
 Заказ № ???. Тираж 1000 экз.

Ответственность за содержание рекламы и объявлений несет рекламодатель
 Цена свободная

Подписано в печать 6.02.09. Формат 00 x 000 ¹/₁₆. Бумага офсетная. Печать офсетная. Усл. печ. л. 5,29. Уч.-изд. л. ???. Тираж 1000 экз.

Перепечатка материалов из журнала «Финансовая экономика» только по согласованию с редакцией. Редакция не имеет возможности вступать с читателями в переписку, рецензировать и возвращать не заказанные ею материалы.